

NOTA INFORMACYJNA



Everest Capital Spółka z o. o.

z siedzibą przy ul. Sikorskiego 6, 63-100 Śrem

**sporządzona na potrzeby wprowadzenia 12.000 sztuk obligacji serii R
o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda do Alternatywnego
Systemu Obrotu na rynek Catalyst**

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 niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 04 stycznia 2021 roku

Informacje o Emitencie:

Pełna nazwa:	Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres siedziby:	ul. Sikorskiego 6, 63-100 Śrem
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000457017
REGON:	302397794
NIP:	7851797769
Tel.:	(48) 61 283 27 07
Fax:	(48) 61 415 25 95
Strona www:	bocianpozyczki.pl
e-mail:	biuro@everest-capital.pl

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Nocie Informacyjnej

Za wszystkie informacje zamieszczone w niniejszej Nocie Informacyjnej odpowiedzialny jest Emitent reprezentowany przez:

Andrzeja Dworcza – Prezesa Zarządu

Oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, 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 ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Andrzej Dworcak – Prezes Zarządu

Podstawa nie zawierania umowy z Autoryzowanym Doradcą:

Zgodnie z § 3 ust. 4 pkt 2 oraz § 18 ust. 3a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Emitent nie jest zobowiązany do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą.

Spis treści

1a. Informacja czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.....	6
1b. Czynniki ryzyka	6
1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność.....	6
1.1.1. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą	6
1.1.2. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi	7
1.1.3. Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym	8
1.1.4. Ryzyko związane z wydłużeniem postępowań sądowo-egzekucyjnych	9
1.1.5. Ryzyko związane z instytucją upadłości konsumenckiej	9
1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy	10
1.2.1. Ryzyko związane z ekspansją terytorialną i zwiększeniem skali działania.....	10
1.2.2. Ryzyko utraty kluczowych pracowników	10
1.2.3. Ryzyko uznania postanowień wzorca umowy z klientem za niedozwolone	10
1.2.4. Ryzyko utraty płynności	11
1.2.5. Ryzyko związane z windykacją wierzytelności posiadanych przez Grupę	12
1.2.6. Ryzyko związane z negatywnym PR	12
1.2.7. Ryzyko podwyższenia stóp procentowych	13
1.2.8. Ryzyko związane z niesprawnością systemu informatycznego.....	13
1.2.9. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi	14
1.2.10. Ryzyko związane z oddziaływaniem pandemii na gospodarkę i Emitenta	14
1.3. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami oraz notowaniem Obligacji w ASO Catalyst .	14
1.3.1. Ryzyko kredytowe	14
1.3.2. Ryzyko stopy procentowej	14
1.3.3. Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji	14
1.3.4. Ryzyko związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy	15
1.3.5. Ryzyko związane ze zmienną wartością przedmiotu zabezpieczenia	15
1.3.6. Ryzyko braku działania Administratora Zastawu i Administratora Zabezpieczeń	15
1.3.7. Ryzyko natychmiastowego wykupu Obligacji z powodu likwidacji Emitenta lub w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem.....	16
1.3.8. Ryzyko przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta	16
1.3.9. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza	16
1.3.10. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami.....	16

1.3.11. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.....	17
1.3.12. Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności	18
1.3.13. Ryzyko związane z karami regulaminowymi nakładanymi przez GPW	18
1.3.14. Ryzyko nałożenia kar administracyjnych przez KNF.....	19
1.3.15. Ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy prawa do żądania wcześniejszego wykupu obligacji	20
1c. Cel emisji Obligacji.....	22
2. Rodzaj emitowanych Obligacji.....	22
3. Wielkość emisji.....	22
4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji.....	22
4a. Informacje o wynikach subskrypcji.....	22
5. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania	23
5.1 Wykup Obligacji.....	23
5.2 Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza.....	23
5.3 Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta.....	28
5.4 Warunki wypłaty oprocentowania	29
5.5 Płatności z Obligacji.....	30
6. Wysokość i forma zabezpieczenia Obligacji i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia.....	30
7. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji.....	33
8. 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	34
8a) Rating przyznawany emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, dat jej przyznania i ostatniej aktualizacji oraz miejsca oceny w skali ocen wyspecjalizowanej instytucji jej dokonującej – w przypadku jej dokonania i ogłoszenia	34
9. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne.....	34
10. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych - wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawniony podmiot	34
11. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje - dodatkowo a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji; b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji.....	35

12.	W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa – dodatkowo: a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację, b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji	35
13.	Oświadczenie Emitenta	35
14.	Aktualny odpis Emitenta z KRS	36
15.	Aktualny odpis Poręczyciela 1 z KRS	43
16.	Aktualny odpis Poręczyciela 2 z KRS	51
17.	Aktualny tekst umowy spółki Emitenta	60
18.	Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji	69
19.	Dokument określający warunki emisji Obligacji	75
20.	Umowy poręczenia.....	128
21.	Umowa z Administratorem Zabezpieczeń	138
22.	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Poręczyciela 1 w celu zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu	148
23.	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Poręczyciela 1 w związku z Poręczeniem	156
24.	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Poręczyciela 2 w związku z Poręczeniem	163
	Definicje i objaśnienia skrótów	171

1a. Informacja czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

Nie dotyczy – działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

1b. Czynniki ryzyka

Emitentem obligacji jest spółka specjalnego przeznaczenia (SPV), w 100% zależna od Poręczyciela 1, emitująca obligacje dla Grupy Everest Finance. Działalność operacyjna Grupy Everest Finance prowadzona jest przez Poręczycieli. Czynniki ryzyka związane z działalnością prowadzoną przez Poręczycieli bezpośrednio wpływają na sytuację finansową Emitenta.

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących instrumentów finansowych Emitenta zaleca się potencjalnym inwestorom dokładną analizę przedstawionych poniżej czynników ryzyka oraz pozostałych informacji zawartych w niniejszej Nocie Informacyjnej. Ryzyko, jako zdarzenie niepewne, wpisane jest w każdą prowadzoną działalność gospodarczą. Każde z omówionych poniżej ryzyk może mieć, w przypadku zaistnienia, istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Emitenta, a także wyniki prowadzonej działalności. W efekcie powyższych zdarzeń inwestorzy mogą nie osiągnąć założonej stopy zwrotu z inwestycji i stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych.

Opisane poniżej czynniki ryzyka - wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Emitenta - mogą nie być jedynymi, które dotyczą Emitenta i prowadzonej przez niego działalności. W przyszłości istnieje możliwość pojawienia się niezależnych od Emitenta zdarzeń losowych, w chwili obecnej trudnych do przewidzenia, co również powinno zostać uwzględnione podczas podejmowania decyzji inwestycyjnych. Wystąpienie któregoś z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną działalność oraz sytuację finansową Emitenta.

Poniższa kolejność opisanych czynników ryzyka nie jest związana z oceną prawdopodobieństwa zaistnienia negatywnych dla Emitenta zdarzeń, bądź oceną ich istotności.

1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

1.1.1. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Funkcjonowanie Poręczycieli, którzy są podmiotami kontrolującymi Emitenta oraz poręczającą za zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji, jest uzależnione od warunków makroekonomicznych, jakie panują na rodzimym rynku. Na efektywność oraz rentowność działalności Poręczycieli mają wpływ między innymi: tempo wzrostu gospodarczego, poziom inwestycji przedsiębiorstw, polityka fiskalna i pieniężna państwa, stopa inflacji, oraz ogół działań państwa związanych z szeroko pojętymi regulacjami rynku kredytowego, pożyczkowego oraz leasingowego.

Istnieje ryzyko, że w przypadku wystąpienia dekonunktury gospodarczej w Polsce, może ulec pogorszeniu spłacalność udzielonych przez Poręczycieli pożyczek pieniężnych, i umów leasingowych, a w konsekwencji może nastąpić pogorszenie sytuacji finansowej Poręczycieli oraz utrudnienia w realizacji założonej strategii rozwoju.

Obecna sytuacja na rynku krajowym jest skrupulatnie wykorzystywana przez Poręczycieli do zwiększenia tempa rozwoju i udziału w rynku. Dodatkowo, dostęp do zwiększonej ilości klientów spowodowany wypychaniem części z nich z sektora bankowego w latach spowolnienia gospodarczego spowodował wzrost popytu na pożyczki poza systemem bankowym oraz pozwolił Grupie na zaostrzenie procedur weryfikujących zdolność klientów do spłaty pożyczek.

1.1.2. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Regulacje prawne w Polsce podlegają częstym zmianom. W rezultacie istnieje konieczność ponoszenia kosztów monitorowania zmian legislacyjnych oraz kosztów dostosowywania do zmieniających się przepisów.

W przypadku Poręczycieli ryzyko związane z przepisami prawa poza podstawowym obszarem, którym podlega zdecydowana większość podmiotów prowadzących działalność gospodarczą (Kodeks spółek handlowych, Ustawa o rachunkowości oraz przepisy podatkowe), dotyczy dodatkowo zmian w Ustawie o kredycie konsumenckim, gdyż to w niej spisane są regulacje dotyczące obszaru działalności Poręczyciela 1 oraz zmian w Ustawie Kodeks Cywilny, w której opisana jest umowa leasingu dotycząca działalności Poręczyciela 2. Wszelkie znaczące zmiany w regulacjach w tym zakresie mogą mieć bezpośredni wpływ na podstawową działalność Poręczycieli.

W związku z powyższym, Poręczyciel 1 spełnia przepisy Ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim (t.j.: Dz. U. z 2018 r., poz. 993 ze zm.), oraz dodatkowo Ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j.: Dz. U. z 2018 r., poz. 798 ze zm.) i Ustawy z dnia 10 maja 2018 r. o ochronie danych osobowych (Dz. U. z 2018 r., poz. 1000), które również mają istotne znaczenie dla prowadzonej przez niego działalności:

- począwszy od 1 marca 2016 r. Grupa prowadzi działalność w zakresie udzielania pożyczek pieniężnych poza systemem bankowym wyłącznie w ramach Poręczyciela 1, spełniając wymóg prowadzenia tego rodzaju działalności w formie spółki kapitałowej (do 29 lutego 2016 r. działalność ta była prowadzona przez Poręczyciela 2),
- oferta produktowa Grupy uwzględnia limity maksymalnej wysokości odsetek za opóźnienie w spłacie oraz odsetek, a także maksymalną wysokość pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego,
- dodatkowo począwszy od maja 2020 r. Grupa rozszerzyła swoją ofertę produktową poprzez umożliwienie klientom zawierania umów leasingu konsumenckiego zwrotnego. Działalność w zakresie leasingu konsumenckiego zwrotnego prowadzona jest w ramach Grupy poprzez Poręczyciela 2.

Zmiany wprowadzone nowelizacją Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, wprowadzające m.in. szczegółowe zasady badania potrzeb klienta, celem dopasowania produktów do jego indywidualnej sytuacji dotyczą również Poręczycieli, i są brane pod uwagę przez Poręczycieli przy oferowaniu produktów klientom. Przyjętymi rozwiązaniami w Ustawie z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw (dalej „Ustawa Antykryzysowa”), wprowadzono m.in. regulację maksymalnej wysokości pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego w rozumieniu Ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim.

Przyczyną takiej zmiany było przyznanie przez ustawodawcę, w treści uzasadnienia Ustawy Antykryzysowej, że pożyczki pozabankowe stanowią bardzo często, zarówno dla konsumentów, jak również dla podmiotów z sektora MŚP i osób samozatrudnionych, istotne uzupełnienie kredytów bankowych, ze względu na fakt, że pożyczki te zapewniają szybką płynność w perspektywie krótkookresowej (kilkanaście dni – miesiąc). Ustawodawca wskazał na istotne znaczenie pożyczek pozabankowych w sytuacji kryzysowej, podkreślając wyraźnie, że w czasie epidemii, jak i po jej ustąpieniu istotne będzie właśnie udzielanie szybkich pożyczek dla konsumentów i podmiotów, których dotknęły skutki finansowe epidemii (np. dla zachowania płynności). Ustawodawca dążeniem do zapewnienia tego, aby w tym czasie nie wzrosły opłaty za udzielanie takich pożyczek, uzasadnił konieczność zapewnienia mechanizmów ochronnych, które sprawią, że pożyczki udzielane w trakcie i po okresie szczytu pandemii nie będą oferowane na mniej korzystnych warunkach niż przed nią. Uwarunkowania te zdecydowały o wprowadzeniu doraźnego, ponieważ jednoznacznie

ograniczonego czasowo – jednorocznego okresu obowiązywania wskazanych przepisów (tj. do 8 marca 2021 roku).

Zwracamy uwagę, że sytuacja epidemii w kraju oraz związany z nią pakiet doraźnych rozwiązań szczególnych zawartych w Ustawie Antykryzysowej, są zdarzeniami bezprecedensowymi, wynikającymi z zaistnienia, w skali globalnej, zjawisk o charakterze żywiołowym, losowej siły wyższej, jak i przedmiot, zakres oraz skutki powyższych zmian regulacyjnych są z istoty nadzwyczajne, ograniczone i podyktowane koniecznością zaradzenia przez władze państwowe tej sytuacji, jak i załagodzenia bezpośrednich następstw jej zaistnienia. Powyższe wymusiło więc również określone nowe warunki i działania w sektorze usług finansowych, które świadczy m.in. Grupa Everest Finance. Ustawodawca wskazał zresztą, że nie ma innej możliwości osiągnięcia założonych celów, poza podjęciem w tym zakresie wymuszonej tak interwencji legislacyjnej, niemniej istotnie ograniczonej czasowo, gdy chodzi o ustalony okres jej obowiązywania. Grupa Everest Finance, jak i jego współpracownicy oraz partnerzy biznesowi, dostosowali więc obecnie swoją działalność gospodarczą do zmienionych czasowo uwarunkowań prawnych i faktycznych jej prowadzenia, uwzględniając – z jednej strony – szczególny charakter okoliczności, które spowodowały wprowadzenie wspomnianych powyżej, jak i szeregu innych, wpływających na całą gospodarkę kraju, rozwiązań ukierunkowanych na przeciwdziałanie pandemii Covid-19 oraz jej skutkom w sferze gospodarczej i społecznej, ale również – z drugiej strony – skoncentrowanych na odpowiednim poszerzeniu oferty produktowej i dążeniu do utrzymania i pełnego wykorzystania zdolności operacyjnej oraz dynamiki przychodów z prowadzonej działalności. Rzeczywisty i długofalowy wpływ powyższych zdarzeń nadzwyczajnych oraz związanych z nimi regulacji szczególnych, choć ograniczonych czasowo, na sposób funkcjonowania rynku pożyczek konsumenckich w kraju i sektora finansowego w ogóle, pozostaje kwestią otwartą, która podlega i nadal będzie podlegać weryfikacji w miarę upływu czasu ich obowiązywania i zmieniającej się sytuacji epidemiologicznej. Everest Finance, wspólnie z innymi partnerami z branży usług finansowych, na bieżąco monitoruje i podejmuje inicjatywy, które nie tylko mają zapewnić sprawne dostosowanie się do okresowo zmienionych warunków prowadzenia działalności, ale przede wszystkim ustalić na przyszłość plany rozwoju tej działalności po upływie czasu, na który zaimplementowane zostały rozwiązania szczególne wynikające z Ustawy Antykryzysowej. Nowe przepisy wpłyną na wyniki Grupy Everest Finance oraz całej branży w przeciągu najbliższego roku. Początkowy okres zagrożenia epidemiologicznego pokazał, iż sprzedaż realizowana przez Grupę Everest Finance była niższa w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, jednak trudno jest ustalić faktyczną skalę tych zmian, co może być w istotnym stopniu uzależnione od tempa, jakim dokonywane będą szczepienia, które wyeliminują ryzyko masowych zachorowań społeczeństw. W wyniku wprowadzonych regulacji skrócone zostały terminy zapadalności pożyczek oraz zaostrożone zostały kryteria ich udzielenia. Warto jednak zauważyć, że już w ubiegłym roku kiedy rząd planował obniżenie kosztów pozaodsetkowych pożyczek Grupa zaczęła szukać nowych źródeł przychodów. W roku 2019 ponad 30% przychodów realizowane zostało poprzez sprzedaż artykułów i innych usług niż pożyczki pieniężne. Natomiast w okresie od 01.01.-30.06.2020 r. udział ten zmniejszył się w wyniku pandemii Covid-19 do 20,4% całkowitych przychodów ze sprzedaży.

W ocenie Zarządu Grupy Everest Finance konsekwencje koronawirusa COVID-19 nie wpłyną negatywnie na ocenę niepewności w zakresie kontynuacji działalności Grupy Everest Finance.

Zmienność i zaostrenie się przepisów regulujących działalność Poręczyciela 1 oraz rozbieżności interpretacyjne mogą jednak wpłynąć negatywnie na osiągnięte przez Poręczyciela 1 wyniki finansowe. W związku z powyższym Emitent oraz Poręczyciele na bieżąco monitorują zmiany w prawie. Ponadto Grupa Everest Finance korzysta z bieżącej pomocy prawnej, co umożliwia szybkie zidentyfikowanie ryzyka, wynikającego ze zmian prawnych oraz podjęcie możliwie wcześnie odpowiednich działań w celu jego minimalizacji.

1.1.3. Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Sektory, w których Grupa prowadzi działalność, charakteryzują się niezwykle silną konkurencją.

W branży pożyczek pieniężnych działa wiele podmiotów a rynek, pomijając spółkę Provident Polska S.A. posiadającą największy w nim udział, jest bardzo rozdrobniony. Wiele podmiotów w branży funkcjonuje jedynie lokalnie. Poza tym, część pożyczkodawców działających w sposób niezarejestrowany, na pograniczu szarej strefy, powinna zostać wyeliminowana z rynku dzięki znowelizowanym, a wskazanym wyżej przepisom. Pojawianie się nowych konkurentów mogłoby zagrozić realizacji planów sprzedaży, czemu Grupa może nie zapobiec. Szczególne ryzyko związane jest z wejściem na rynek podmiotów zagranicznych, jeśli było by to związane z zaangażowaniem bardzo dużego kapitału.

Ryzyko ekspansji zagranicznych konkurentów na rynku jest jednak ograniczone poprzez liczne bariery wejścia wynikające z odmiennych regulacji prawnych oraz potrzeby posiadania odpowiedniej infrastruktury informatycznej i struktury organizacyjnej, która umożliwiłaby szybkie zagospodarowanie dużej ilości kapitału. Zdaniem Poręczyciela 1, jest on liderem technologicznym na rynku. Posiada specjalistyczny system informatyczny umożliwiający sprawną realizację procesów i dynamiczną ekspansję na rynku. Budowa podobnego systemu wiąże się z dużymi nakładami finansowymi a jego wdrożenie jest czasochłonne.

Poręczyciele nieustannie śledzą działania podejmowane przez konkurencję i w sposób elastyczny starają się dopasować do zmian w branży. Rozpoznawalność marki Poręczyciele starają się zagwarantować poprzez intensywne działania reklamowe. Pomimo silnej konkurencji, dzięki dynamicznemu rozwojowi i sprawnej organizacji Sprawozdanie Połączone od kilku lat wykazuje wysoką rentowność na poziomie sprzedaży.

1.1.4. Ryzyko związane z wydłużeniem postępowań sądowo-egzekucyjnych

Działalność Poręczycieli jest obarczona ryzykiem niespłacalności oferowanych produktów, co może wiązać się z koniecznością dochodzenia należności na drodze sądowej. Postępowanie komornicze jest czasochłonne i może przyczynić się do pogorszenia sytuacji finansowej Poręczycieli. Poręczyciele są jednakże przygotowani na standardowy czas prowadzenia postępowań komorniczych.

Ponadto w celu ograniczania ryzyka związanego z prowadzeniem procedur sądowo-egzekucyjnych Poręczyciele działają w oparciu o wypracowaną politykę windykacyjną, na którą składa się kilka etapów dochodzenia przeterminowanych spłat a windykacji podlegają, według tych samych zasad wszystkie zaległe należności. Zanim zostanie podjęta decyzja o dochodzeniu roszczenia na drodze sądowej, Poręczyciele podejmują szereg działań w celu wyegzekwowania należności. Zwiększa tym samym możliwość ostatecznego wyegzekwowania należności.

W przypadku, gdy pierwsza egzekucja należności okazuje się bezskuteczna, Poręczyciele zabezpieczają ścieżkę prawną w celu przekazania sprawy do ponownej egzekucji w przyszłości.

Ponadto, Poręczyciel 1 zawierał dziewięć umów o restrukturyzacji wierzytelności. W skład zbywanych portfeli wierzytelności wchodziły głównie umowy znajdujące się w procesie windykacji operacyjnej lub sądowej. W związku ze spadkiem cen na portfele wierzytelności zagrożonych w 2019 roku Poręczyciel 1 wznowił prowadzenie kompleksowych działań windykacyjnych we własnym zakresie.

1.1.5. Ryzyko związane z instytucją upadłości konsumenckiej

Instytucja upadłości konsumenckiej przewidziana przez Prawo upadłościowe została wprowadzona w dniu 31 marca 2009 roku. Umożliwia ona umorzenie zobowiązań osoby fizycznej nieprowadzącej działalności gospodarczej w przypadku zaistnienia niezawinionej niewypłacalności. Regulacje te stwarzają ryzyko niezrealizowania przez Poręczycieli zakładanych wyników w przypadku ogłoszenia upadłości przez znaczną grupę klientów Poręczycieli. Do końca 2014 roku ogłoszenie upadłości konsumenckiej było procedurą bardzo skomplikowaną i występowało niezwykle rzadko. Z dniem 31 grudnia 2014 roku weszła w życie nowelizacja Prawa upadłościowego i naprawczego w teorii ułatwiająca ogłoszenie przez osoby fizyczne upadłości konsumenckiej, m.in. liberalizująca przesłanki jej ogłoszenia.

Do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu, Poręczyciele zarejestrowali niski poziom przypadków ogłoszenia upadłości konsumenckiej względem osób, które są aktywnymi pożyczkobiorcami.

1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy

1.2.1. Ryzyko związane z ekspansją terytorialną i zwiększeniem skali działania

W 2014 Grupa Kapitałowa objęła swoją działalnością teren całej Polski. Dynamiczna ekspansja powoduje wiele ryzyk, m.in. ryzyko nieprawidłowego oszacowania popytu na ofertę Poręczycieli przez co mogą oni nie osiągnąć zakładanej rentowności i zwrotu na kapitale. Otwieranie nowych oddziałów związane jest także z ryzykiem braku odpowiedniej kadry i nieprzystosowaniem struktury organizacyjnej do zarządzania zwiększonymi zasobami ludzkimi. Działalność Grupy jest w dużym stopniu z informatyzowana, co umożliwia tworzenie baz danych o dużej pojemności. System informatyczny jest wysoce elastyczny i podlega ciągłym ulepszeniom. Dodatkowo, Poręczyciel 1 wdraża wewnętrzny system zarządzania jakością, co umożliwia efektywny rozwój także przy większej skali działalności.

Dzięki odpowiedniej kulturze organizacyjnej, wdrożonym procedurom, a w szczególności systemowi działania opartemu na rozwiązaniach informatycznych, które znacznie redukują czas pracy poszczególnych pracowników, spółki wchodzące w skład Grupy Everest Finanse są pożądanym pracodawcą w swojej branży. W związku z tym rekrutacja nowych pracowników wynikająca z rozszerzania działalności nie stanowi w opinii Zarządu istotnego ryzyka.

1.2.2. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Poręczyciele są narażeni na ryzyko utraty kluczowych pracowników. Branże, w których Poręczyciele prowadzą swoją działalność, tak jak inne branże narażone są na tzw. „przechodzenie” pracowników do firm konkurencyjnych. W przypadku Poręczycieli ryzyko to jest jednak niższe niż w przypadku ich konkurentów. Wynika to z faktu, że działalność Poręczycieli oparta jest na określonych procedurach i wiedzy zawartej w systemie informatycznym. Oznacza to, że utrata pracownika nie oznacza utraty wiedzy. Czas jego wdrożenia do skutecznej pracy jest krótszy, a koszt wdrożenia nowych osób jest niższy. U Poręczycieli wyróżnia się niewielką liczbę kluczowych pracowników, a zmiany w zespole zachodzą płynnie. Aby zniwelować ryzyko utraty członków zespołu, Poręczyciele wdrożyli kompleksowy system motywacyjny, który wiąże jego pracowników z pracodawcą. Ponadto, osoby zatrudnione są objęte zakazem konkurencji, który obowiązuje ich przez okres sześciu miesięcy po zakończeniu współpracy z Poręczycielami.

Poręczyciel 1 stworzył platformę Gniazdo Bociana, za pośrednictwem której jego pracownicy mają dostęp do obowiązujących regulaminów, procedur, instrukcji dedykowanych dla nich szkoleń online oraz do relacji z ciekawych wydarzeń z życia codziennego Poręczyciela 1.

1.2.3. Ryzyko uznania postanowień wzorca umowy z klientem za niedozwolone

W dniu 4 lipca 2013 r. Poręczyciel 2 otrzymał zawiadomienie oraz postanowienie UOKiK z dnia 21 czerwca 2013 r. wszczynające postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Wobec powyższego dnia 18 lipca 2013 r. Poręczyciel 2 złożył do UOKiK wnioski o zakończenie przedmiotowego postępowania w części poprzez wydanie decyzji zobowiązującej, o której mowa w art. 28 Ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów; z częścią stawianych zarzutów Poręczyciel 2 się nie zgodził.

Postępowanie prowadzone przez UOKiK zakończyło się wydaniem dwóch decyzji:

- Decyzji częściowej z dnia 30 grudnia 2015 r. nr DDK-26/2015:
 - Uznającej za praktyki naruszające zbiorowe interesy konsumentów w zakresie czterech rodzajów wskazanych w decyzji działań Poręczyciela 2 i nakazującej zaniechanie ich stosowania;

- Uznającej za praktyki naruszające zbiorowe interesy konsumentów w zakresie dwóch rodzajów wskazanych w decyzji działań Poręczyciela 2 i stwierdzającej zaniechanie ich stosowania z dniem 1 września 2015 r.;
 - Nakładającej na Poręczyciela 2 karę pieniężną określoną w decyzji.
- Decyzji z dnia 26 lutego 2016 r. nr DDK-2/2016 nakazującej obowiązek wykonania zobowiązania zadeklarowanych przez Poręczyciela 2 zmian w umowach dotyczących dwóch rodzajów działań wskazanych w przedmiotowej decyzji.

Dnia 29 stycznia 2016 r. Poręczyciel 2 odwołał się od Decyzji Częściowej Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nr DDK-26/2015 z dnia 30 grudnia 2015 r. do Sądu Okręgowego w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów, wnosząc o zmianę Decyzji w całości, poprzez stwierdzenie niestosowania przez Poręczyciela 2 praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów, ewentualnie o uchylenie Decyzji w całości. W dniu 18 września 2018 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał wyrok, w którym w całości oddalił odwołanie Spółki. Pismem z dnia 30 października 2018 r. Poręczyciel 2 wniósł apelację od ww. wyroku do Sądu Apelacyjnego w Warszawie, Wydział VI Cywilny zaskarżając wyrok w całości. Sąd Apelacyjny w dniu 17.07.2020 r. oddalił apelację Spółki. Poręczyciel 2 zdecydował o skorzystaniu z nadzwyczajnego środka odwoławczego – skargi kasacyjnej i jest w trakcie jej sporządzania wraz z wnioskiem o orzeczenie obowiązku zwrotu przez Pozwanego świadczenia spełnionego w wykonaniu zaskarżonego wyroku bowiem Poręczyciel 2 zgodnie z Decyzją częściową z dnia 30 grudnia 2015 r. nr DDK-26/2015 dokonał zapłaty kary finansowej wraz z kosztami postępowania w dniu 1 października 2020 r.

W dniu 7 czerwca 2017 roku wobec Poręczyciela 1 Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wszczął postępowanie wyjaśniające w sprawie ustalenia, czy Poręczyciel 1 nie stosuje praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Następnie postanowieniem z dnia 4 października 2018 roku (RWR-42/2018) wszczęte zostało postępowanie administracyjne, w którym postawione zostały Poręczycielowi 1 zarzuty dotyczące podejrzenia stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Poręczyciel 1 po wymianie pism z organem złożyła wnioski o wydanie decyzji zobowiązującej w zakresie części toczącego się postępowania. Z częścią zarzutów organu Poręczyciel 1 się nie zgodził uzasadniając swoje stanowisko. Po zapoznaniu się z nim Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uznał część zarzutów za bezprzedmiotowe i w ich zakresie umorzył postępowanie. Jednocześnie Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w dniu 14 lipca 2020r. wydał decyzję zobowiązującą (nr RWR-8/2020) Poręczyciela 1 do określonych działań i nakazał:

- zmianę wzorców umów stosowanych przez Poręczyciela 1 w zakresie szczegółowo wskazanym w decyzji, w ciągu 4 miesięcy od dnia uprawomocnienia się decyzji,
- przedstawienie Klientom aneksów do obowiązujących umów w zakresie szczegółowo wskazanym w decyzji, w ciągu 4 miesięcy od dnia uprawomocnienia się decyzji,
- opublikowania na stronie internetowej Poręczyciela 1 w ciągu 14 dni od dnia uprawomocnienia się decyzji oświadczenia o treści i w formie wskazanej szczegółowo w treści decyzji oraz utrzymywaniem wskazanego oświadczenia przez okres 2 miesięcy.

Ponadto Prezes UOKiK nakazał złożenie przez Poręczyciela 1 sprawozdania z wykonania decyzji w terminie 5 miesięcy od dnia uprawomocnienia się decyzji.

Wskazana wyżej decyzja stała się prawomocna. Poręczyciel 1 wykonał wszystkie zobowiązania wynikające z decyzji i na dzień opracowania niniejszej noty informacyjnej jest w trakcie sporządzania sprawozdania z jej wykonania.

1.2.4. Ryzyko utraty płynności

Prowadzona przez Poręczycieli działalność jest w dużym stopniu obciążona ryzykiem nieterminowej spłaty udzielonych produktów finansowych oraz trudności w ich wyegzekwowaniu. Opóźnienia

w spłatach, bądź konieczność odpisania należności jako nieściągalnych może doprowadzić do poważnego ograniczenia przepływów pieniężnych, a w konsekwencji doprowadzić do całkowitej utraty płynności, co uniemożliwiłoby dalsze prowadzenie działalności przez Poręczycieli. Ponadto pogorszenie poziomu spłacalności pożyczek miałoby negatywny wpływ na dostępność środków na nowe pożyczki i zagroziłoby pozycji konkurencyjnej Poręczycieli.

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Poręczyciele prowadzą nieustanny monitoring spłacalności udzielonych produktów finansowych. Przy przekroczeniu ustalonego przez Poręczycieli poziomu udziału produktów zagrożonych, na określonym terenie, w udzielonych produktach ogółem system automatycznie generuje zadania pracownikom i doradcom odpowiedzialnym za daną grupę klientów, które należy podjąć w celu poprawy spłacalności. Automatyzacja procesu gwarantuje szybkość reakcji, co zwiększa efektywność całości działań. Ponadto na etapie przyznania danego produktu finansowego przeprowadzana jest analiza zdolności kredytowej klienta, w wyniku której określona zostaje wysokość udostępnionych mu środków.

Współpraca z klientami rozpoczyna się od stosunkowo niskich kwot, zwiększanych wraz z pozytywnym doświadczeniem współpracy - terminowego regulowania spłat przez klienta. Dzięki stosowanym zabezpieczeniom Grupa Everest Finance na przestrzeni wszystkich lat prowadzenia działalności nigdy nie utraciła płynności. Dodatkowo wysoka rentowność osiągnięta przez Grupę Everest Finance systemowo ogranicza ryzyko utraty płynności.

1.2.5. Ryzyko związane z windykacją wierzytelności posiadanych przez Grupę

Działalność Poręczycieli związana jest w dużym stopniu z koniecznością podejmowania działań windykacyjnych w celu wyegzekwowania należności niespłacanych w terminie ich wymagalności. Udzielane produkty finansowe nie są zabezpieczane, co zwiększa ryzyko ich niespłacalności. Klientami Poręczycieli są głównie osoby o niskim poziomie dochodów i ograniczonej wypłacalności. Przeprowadzony proces windykacji może nie przynieść oczekiwanych rezultatów i nie doprowadzić do spłaty należności. Może to negatywnie wpłynąć na przychody z działalności oraz wynik finansowy Poręczycieli.

W celu ograniczenia potrzeby podejmowania zaawansowanych działań windykacyjnych, m.in. na drodze sądowej, Poręczyciele prowadzą ciągły monitoring spłat należności oraz dokonują odpisów należności. Monitoring terminowości spłat jest oparty na nowoczesnych rozwiązaniach informatycznych. Wdrożony system umożliwia skuteczne kontrolowanie kont klientów oraz wczesną reakcję w celu wyegzekwowania należności. Poręczyciele na bieżąco kontrolują udział klientów niespłacających w portfolio klientów. Całość działań windykacyjnych ma charakter wieloetapowy i są one szczegółowo określone w obowiązujących procedurach i cyklicznie weryfikowane. Dzięki temu ograniczone zostało ryzyko niepowodzenia całego procesu.

W okresie 2017-2019 r. Poręczyciel 1 zawarł dziewięć umów o sekurytyzację wierzytelności. W skład zbywanych portfeli wierzytelności wchodziły głównie umowy znajdujące się w procesie windykacji operacyjnej lub sądowej.

Dodatkowo od 2019 spółka powróciła do prowadzenia działań windykacyjnych we własnym zakresie, ze względu na pogarszające się warunki ofert dotyczących sekurytyzacji wierzytelności.

1.2.6. Ryzyko związane z negatywnym PR

Wśród niektórych uczestników rynku może funkcjonować negatywna opinia dotycząca pozabankowych podmiotów udzielających finansowania konsumentom. Zarzuty kierowane pod kątem pożyczkodawców dotyczą przede wszystkim ukrywania wysokiego efektywnego oprocentowania pożyczek, wysokiej opłaty dodatkowej, bezwzględnej windykacji należności od osób o bardzo niskich dochodach oraz ukrywanie faktycznych, niekorzystnych dla klienta, warunków umowy. Taka opinia może w negatywny sposób oddziaływać na postrzeganie marki Poręczycieli, ich wiarygodność oraz rzetelność. W konsekwencji, Poręczyciele mogą utracić część potencjalnych klientów m.in. na rzecz sektora bankowego. Poręczyciele, aby ograniczyć ryzyko negatywnego PR prowadzą działania marketingowe i budują wiarygodność marki poprzez transparentność działań i ich zgodność

z prawem. Klienci są informowani o wszystkich szczegółach umowy wraz z rzeczywistą roczną stopą oprocentowania pożyczki, zgodnie z wymogami określonymi w obowiązującym prawie.

Poręczyciel 1 jest członkiem i założycielem Fundacji Rozwoju Rynku Finansowego, która reprezentuje największe instytucje pożyczkowe w Polsce i dba o zrównoważony rozwój sektora finansowego przy jednoczesnym podnoszeniu bezpieczeństwa konsumentów. Fundacja zajmuje się budowaniem dialogu liderów rynku pożyczek pozabankowych z instytucjami publicznymi oraz organizacjami konsumenckimi na rzecz tworzenia sprzyjających uwarunkowań prawnych i edukacji finansowej konsumentów. Dodatkowo, systematycznie monitoruje zmiany zachodzące na rynku pożyczek pozabankowych poprzez opracowywanie analiz i raportów branżowych oraz angażuje się w inicjatywy na rzecz edukacji finansowej konsumentów i promowania dobrych praktyk oraz zasad etycznych w sektorze pożyczkowym, co pozwala podnosić bezpieczeństwo na rynku finansowym.

Poręczyciel 1 jest również członkiem Związku Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce (ZPF), czyli Związku Pracodawców którzy promują profesjonalizm, wzajemny szacunek i poszanowanie zasad etycznych w relacjach z klientami i kontrahentami. Poręczyciel 1 respektuje przyjęte przez ZPF Zasady Dobrych Praktyk ZPF stanowiące zbiór zasad postępowania, opartych na ogólnych normach moralnych i zgodnych z obowiązującym na terenie Rzeczypospolitej Polskiej prawem przyjętych do stosowania przez przedsiębiorstwa działające w sposób profesjonalny na rynku finansowym. Komisja Etyki działająca przy ZPF po przeprowadzonym audycie potwierdziła, że w pełni stosowane są Zasady Dobrych Praktyk i Poręczyciel 1 po raz kolejny uzyskał Certyfikat Audytu Etycznego.

Dodatkowo usługi Poręczyciela 1 zostały wyróżnione przez Business Centre Club Medalem Europejskim, który potwierdza wysoki standard oferowanych usług.

Poręczyciel 1 został również uhonorowany srebrnym godłem Konsumentenckiego Lidera Jakości 2018, co potwierdza, że marka oraz jakość oferowanych produktów są wysoko oceniane przez konsumentów.

Ryzyko utraty potencjalnych klientów na skutek negatywnego PR jest ograniczone, gdyż klienci Poręczycieli charakteryzują się niską wrażliwością na negatywny PR. Poręczyciele nie obawiają się przejścia klientów do sektora bankowego, jako że z reguły kredyt bankowy jest trudno osiągalny dla ich klientów.

1.2.7. Ryzyko podwyższenia stóp procentowych

Głównym ryzykiem związanym z udzielonym Spółce finansowaniem zewnętrznym (pożyczki i kredyty) jest podwyższenie stóp procentowych. Ryzyko stóp procentowych wynika ze zmienności rynków finansowych i przejawia się w zmianach ceny pieniądza. Ryzyko to ma istotny wpływ na zmianę wielkości spłacanych zobowiązań finansowych. Skutki zmian stóp procentowych równoważone są poprzez portfel aktywów finansowych oprocentowanych wg stałych stóp procentowych. W dotychczasowej działalności Spółki zmiany stóp procentowych nie wpływały w istotny sposób na sytuację finansową

1.2.8. Ryzyko związane z niesprawnością systemu informatycznego

Działania operacyjne Poręczycieli są w dużej mierze oparte na systemie informatycznym. Nieoczekiwane awarie systemu mogą stać się źródłem dodatkowych kosztów związanych z utratą danych i utrudnieniami realizacji zadań przez przedstawicieli Poręczycieli.

W efekcie może to doprowadzić do okresowego pogorszenia sytuacji finansowej Poręczycieli, negatywnie wpłynąć na zaufanie klientów oraz podważyć ich wizerunek jako podmiotów działających efektywnie. Jest to dla Poręczycieli szczególnie istotna kwestia, gdyż na ich przewagę konkurencyjną w dużym stopniu ma wpływ wysoki poziom z informatyzowania działań i sprawność realizowanych procesów. W celu zminimalizowania ryzyka związanego z niesprawnością systemu informatycznego, tworzone są kopie bezpieczeństwa wszystkich danych. Podpisana przez Poręczyciela 1 umowa z autorem systemu informatycznego zakłada bieżący serwis systemu, a własny agregat prądotwórczy zapewnia bezpieczeństwo awaryjnego zasilania serwerów.

1.2.9. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

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

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

1.2.10. Ryzyko związane z oddziaływaniem pandemii na gospodarkę i Emitenta

Ograniczenia związane z wpływem pandemii koronawirusa (COVID-19) wpływają pośrednio lub/i bezpośrednio na obraz sytuacji życia społecznego i sytuacji gospodarczej, w tym między innymi zwiększają poziom bezrobocia, zmniejszają poziom konsumpcji, ograniczają możliwości swobodnego prowadzenia biznesu, zwiększają ryzyko utraty płynności przedsiębiorców. Istnieje ryzyko, że wyżej wymienione ograniczenia i ich negatywne skutki przełożą się mogą na większe prawdopodobieństwo materializacji niektórych z wymienionych czynników ryzyka wpływających na zdolność Grupy Everest Finance do obsługi zadłużenia. Skutki pandemii wpływają i mogą wpłynąć negatywnie na działalność i wyniki finansowe Grupy Everest Finance.

1.3. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami oraz notowaniem Obligacji w ASO Catalyst

1.3.1. Ryzyko kredytowe

Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji. Każdy Obligatariusz narażony jest na ryzyko niewywiązania się Emitenta z zobowiązań wynikających z warunków Emisji, w tym z zobowiązania do terminowej wypłaty odsetek oraz do zwrotu wartości nominalnej Obligacji w Dniu Wykupu. Wywiązanie się z wymienionych zobowiązań uzależnione jest przede wszystkim od sytuacji finansowej Poręczycieli, od których głównie zależy sytuacja finansowa Emitenta. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej może ulec zmianie w okresie do wykupu Obligacji. Ryzyko kredytowe obejmuje również zdarzenie, w wyniku którego oczekiwana przez inwestorów aktualna premia za ryzyko wzrośnie w stosunku do jej poziomu z Dnia Emisji, na skutek czego obniżeniu może ulec rynkowa wycena Obligacji.

1.3.2. Ryzyko stopy procentowej

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

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).

1.3.3. Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji

Brak spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji, stanowi zdarzenie, którego wystąpienie i trwanie będzie uprawniać Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, a tym samym każdy z Obligatariuszy będzie mógł zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji.

W takim wypadku, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności.

Brak spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji może stanowić także w skrajnym przypadku podstawę do złożenia przez Obligatariuszy wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta i w konsekwencji takiego wniosku – jej ogłoszenia. W takim przypadku wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji, mogą zostać zaspokojone w niepełnej wysokości lub wcale.

Zgodnie z zawartą przez Emitenta umową o pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń oraz funkcji administratora zastawu, Administrator Zabezpieczeń i Administrator Zastawu są uprawnieni do podejmowania w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy czynności zmierzających do zaspokojenia wymagalnych wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji, obejmujących w szczególności kwotę równą wartości nominalnej Obligacji powiększonej o odsetki, poprzez m.in. zaspokojenie z Przedmiotu Zastawu, na warunkach określonych w przepisach prawa.

1.3.4. Ryzyko związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji oraz Ustawą o Obligacjach Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w sprawie zmiany postanowień Warunków Emisji oraz w innych sprawach wskazanych w Warunkach Emisji. Zgodnie z Ustawą o Obligacjach oraz postanowieniami Warunków Emisji, na uchwałę zmieniającą Warunki Emisji zgodę muszą wyrazić wszyscy obecni na zgromadzeniu Obligatariusze. Zgromadzenie Obligatariuszy będzie ważnie zwołane, jeśli będzie na nim reprezentowana co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji. Tym samym potencjalnie Obligatariusz nie będzie mógł samodzielnie – bez współdziałania z innymi Obligatariuszami – zmienić postanowień Warunków Emisji Obligacji w porozumieniu z Emitentem, co może stać w sprzeczności z indywidualnym interesem Obligatariusza.

1.3.5. Ryzyko związane ze zmienną wartością przedmiotu zabezpieczenia

Zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji stanowi zastaw rejestrowy na rzecz Administratora Zastawu, który wykonuje prawa i obowiązki zastawnika we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy, na Przedmiocie Zastawu tj. zbiorach o zmiennym składzie składającym się z wierzytelności aktualnych i przyszłych przysługujących Poręczycielowi 1 z tytułu pożyczek pieniężnych udzielanych przez niego w ramach prowadzonej działalności gospodarczej osobom fizycznym, z zastrzeżeniem opisanego w Warunkach Emisji prawa do zmiany zabezpieczenia. Zbiór ten stanowi zbiór rzeczy ruchomych lub praw stanowiących całość gospodarczą choćby jego skład był zmienny w rozumieniu Ustawy o Zastawie Rejestrowym. Wartość Przedmiotu Zastawu uzależniona jest od wartości udzielonych pożyczek wchodzących w skład Przedmiotu Zastawu oraz terminu zwrotu pożyczki. Skala działalności Poręczyciela 1, jakoś portfela (jego struktura terminowa) wpływają na wartość przedmiotu zabezpieczenia. W związku z powyższym nie można wykluczyć, że w przyszłości wartość wyceny zabezpieczenia spadnie poniżej 150% wartości obligacji, wyemitowanych i zabezpieczonych na tym portfelu.

1.3.6. Ryzyko braku działania Administratora Zastawu i Administratora Zabezpieczeń

Otrzymanie przez Obligatariusza środków z egzekucji prowadzonej z Przedmiotu Zastawu uzależnione jest od podjęcia określonych działań przez Administratora Zastawu oraz Administratora Zabezpieczeń (w przypadku egzekucji na podstawie oświadczeń o poddaniu się egzekucji). W związku z tym, Obligatariusz może być narażony na ryzyko związane z brakiem podjęcia przez Administratora Zastawu lub Administratora Zabezpieczeń stosownych działań lub też nienależytym działaniem tych podmiotów,

jak również z możliwym brakiem Administratora Zastawu lub Administratora Zabezpieczeń w związku ze zmianą tych podmiotów, ich likwidacją lub upadłością.

1.3.7. Ryzyko natychmiastowego wykupu Obligacji z powodu likwidacji Emitenta lub w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem

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

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

1.3.8. Ryzyko przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta

Stosownie do postanowień Warunków Emisji, Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji. W przypadku wykonania przez Emitenta uprawnienia do wcześniejszego wykupu Obligacji, 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.

1.3.9. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek ze wskazanych w Warunków Emisji zdarzeń uprawniających Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji.

W takim wypadku, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności.

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszej Noty informacyjnej nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu.

1.3.10. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi z zastrzeżeniem § 12 ust. 3.

- na wniosek Emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zgodnie z § 11 ust. 1a Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek Emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 1 pkt 2) lub 3).

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie z § 11 ust. 3 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku, jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie z obrotu

mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17c ust. 7 Regulaminu ASO, 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. Nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich obligacji notowanych na rynku Catalyst.

Zgodnie z art. 78 ust. 2-3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi organizator ASO, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni. W przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu tym Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 3. Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa ust. 3, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

1.3.11. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

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

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

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej 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,
- w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta

dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania - z zastrzeżeniem, że wykluczenie to dotyczy dłużnych instrumentów finansowych tego emitenta.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z §12 ust. 4 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym, jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji, Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

1.3.12. Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności

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

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

1.3.13. Ryzyko związane z karami regulaminowymi nakładanymi przez GPW

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zgodnie z § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć Emitenta,
- nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000,00 zł,

jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciążących na emitentach obligacji notowanych na rynku Catalyst. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne.

Organizator ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w ASO.

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje

obowiązki związane z notowaniem instrumentów w ASO, Organizator ASO może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy karze ta łącznie z poprzednio nałożoną karą nie może przekraczać 50.000,00 zł.

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.

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich emitentów obligacji notowanych na Catalyst.

1.3.14. Ryzyko nałożenia kar administracyjnych przez KNF

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

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

W dniu 3 lipca 2016 roku weszło w życie Rozporządzenie MAR, na podstawie którego zostały przyznane Komisji uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych, w wysokości i w zakresie, co najmniej określonym w art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR.

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

- w przypadku naruszeń art. 14 lit. a Rozporządzenia MAR, tj. wykorzystanie informacji poufnej – podlega grzywnie do 5.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie;
- w przypadku naruszeń art. 14 lit. b Rozporządzenia MAR, tj. udzielenie rekomendacji lub nakłanianie do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy informacja poufna – podlega grzywnie do 2.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie;
- w przypadku naruszeń art. 14 lit. c Rozporządzenia MAR, tj. ujawnienie informacji poufnej – podlega grzywnie do 2.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie;
- w przypadku naruszeń art. 15 Rozporządzenia MAR, tj. dokonanie manipulacji – podlega grzywnie do 5.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie, a w przypadku wejścia w porozumienie z inną osobą w celu dokonania manipulacji podlega grzywnie do 2.000.000 zł;
- w przypadku naruszeń art. 16 Rozporządzenia MAR, tj. naruszenie obowiązku posiadania rozwiązań, systemów i procedur lub nie przekazania informacji lub przekazanie ich z naruszeniem warunków określonych podlega karze pieniężnej:
 - w przypadku osób fizycznych – do wysokości 4.145.600 zł;
 - w przypadku innych podmiotów – do wysokości 10.364.000 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł;

- w przypadku naruszeń art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, tj. sporządzenie i aktualizacja listy osób mających dostęp do informacji poufnych, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości:
 - 4.145.600 zł, lub
 - do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł,
- w przypadku naruszeń art. 19 ust. 1-7 Rozporządzenia MAR, tj. obowiązek powiadomienia Komisji oraz Emitenta o transakcjach na instrumentach finansowych emitenta, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:
 - w przypadku osób fizycznych – do wysokości 2.072.800 zł,
 - w przypadku innych podmiotów – do wysokości 4.145.600 zł,
 - w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej zamiast kary, o których mowa w tych punktach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty;
- w przypadku naruszeń art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, tj., dokonanie transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej w czasie trwania okresu zamkniętego, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji:
 - karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł,
 - w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej zamiast kary, o której mowa w tym punkcie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.
- w przypadku naruszeń art. 20 ust. 1 Rozporządzenia MAR, tj. sporządzenie lub rozpowszechnienie rekomendacji inwestycyjnej lub innej informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną lub nie zachowanie należytej staranności przy dokonywaniu tych czynności, lub nie zapewnienia rzetelności sporządzanych rekomendacji albo nie ujawnienie swojego interesu i konfliktów interesów istniejących w chwili ich sporządzania lub rozpowszechniania, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:
 - w przypadku osób fizycznych – do wysokości 2.072.800 zł,
 - w przypadku innych podmiotów – do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł,
 - w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej zamiast kary, o której mowa w tych punktach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

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

1.3.15. Ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy prawa do żądania wcześniejszego wykupu obligacji

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu obligacji, w kontekście przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz.U. 2019 poz. 243) i ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz.U. 2019 poz. 498), a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu

obligacji jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują 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.

1c. Cel emisji Obligacji

Cel emisji nie został określony.

Środki z emisji obligacji zostały przeznaczone na nabycie celem umorzenia obligacji serii K oraz L Emitenta, o nabyciu których Emitent informował raportem ESPI nr. 18/2020.

2. Rodzaj emitowanych Obligacji

Obligacje wyemitowane zostały jako papiery wartościowe na okaziciela niemające formy dokumentu zgodnie z art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach na podstawie Uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 16 września 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii R oraz Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Emitenta z dnia 16 września 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii R.

Obligacje oferowane były w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach oraz zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE zwanego dalej „rozporządzeniem 2017/1129”; Przeprowadzenie oferty nie wymagało sporządzenia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego, o których mowa w Ustawie o Ofercie.

Emisja została skierowana do inwestorów kwalifikowanych.

3. Wielkość emisji

W ramach Emisji wyemitowanych zostało 12 000 (dwanaście tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej 12 000 000,00 PLN (dwanaście milionów złotych).

4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych). Cena emisyjna jednej Obligacji wynosiła 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych).

4a. Informacje o wynikach subskrypcji

Poniżej zamieszczono podstawowe informacje dotyczące przebiegu przeprowadzanej oferty Obligacji.

Daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:	16.09-18.09.2020 r.
Daty przydziału instrumentów finansowych:	18.09.2020 r.
Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:	12.000 obligacji serii R Emitenta
Stopa redukcji:	Redukcja nie wystąpiła
Liczby instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:	12.000 obligacji serii R Emitenta
Ceny, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):	1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) PLN
Wartość nominalna jednej obligacji:	1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) PLN
Łączna wartość nominalna przydzielonych obligacji:	12.000.000,00 (słownie: dwanaście milionów) PLN
Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach (w tym subfundusze):	2
Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej	2

<p>subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach (w tym subfundusze): Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, a które są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu: Subemitenci: Koszty, które zostały zaliczone do kosztów emisji</p>	<p>0</p> <p>Brak</p> <p>Łącznie: 93.560,00 PLN brutto, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none"> - przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 88.560,00 PLN, - wynagrodzenie subemitentów: 0 PLN - przygotowanie Noty Informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 5.000,00 PLN, - promocja oferty: 0 PLN.
<p>Rozliczenie tych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta</p>	<p>Koszty emisji będą rozliczane w okresie 36 miesięcy poprzez rozliczenia międzyokresowe kosztów.</p>

W dniu 18 września 2020 r. Emitent dokonał bezwarunkowego przydziału 12.000 Obligacji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 12.000.000,00 PLN. Wszyscy inwestorzy opłacili obejmowane obligacje. Emisja Obligacji doszła do skutku w pełnej wysokości.

5. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania

Terminy pisane wielką literą w niniejszym pkt mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji.

5.1 Wykup Obligacji

Wykup Obligacji, z zastrzeżeniem pkt 11.2 Warunków emisji, zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu, tj. dniu 18 września 2023 roku, poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza za każdą Obligację Należności Głównej powiększonej o Odsetki wyliczone zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji.

Uprawnionymi do otrzymania środków z tytułu wykupu Obligacji będą Obligatariusze posiadający Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw, tj. szóstego Dnia Roboczego przed Dniem Wykupu – 8 września 2023 roku.

5.2 Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza

Każdy Obligatariusz może zażądać przedterminowego wykupu posiadanych Obligacji, jeżeli od Dnia Emisji do momentu ostatecznej spłaty wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji wystąpi którekolwiek z poniższych zdarzeń:

Zwłoka Emitenta

Emitent będzie w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji.

Opóźnienie Emitenta

Emitent będzie w opóźnieniu w wykonaniu, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, nie krótszym niż 3 (trzy) dni.

Regulowanie zobowiązań

- a) Emitent ogłosił, że stał się niezdolny do spłaty swoich długów w terminach ich wymagalności, lub
- b) Emitent trwale zaprzestał wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań lub ogłosił taki zamiar, lub
- c) Emitent opóźni się w płatnościach bezspornych zobowiązań publicznoprawnych, w szczególności wynikających z ostatecznych decyzji administracyjnych, o łącznej wartości (w okresie następujących po sobie 12 miesięcy) co najmniej 5.000.000 (pięć milionów) złotych i opóźnienie to przekroczy 90 dni;
- d) okoliczności, o których mowa w pkt a) do c) wystąpią odpowiednio w stosunku do Poręczyciela 1 lub
- e) Do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 – Okoliczności o których mowa w pkt a) do c) wystąpią odpowiednio do Poręczyciela 2

Postępowanie upadłościowe lub restrukturyzacyjne

- a) Zostanie zwołane posiedzenie jakiegokolwiek organu Emitenta w celu:
 - i. podjęcia uchwały w przedmiocie złożenia wniosku o stwierdzenie niewypłacalności Emitenta, lub
 - ii. podjęcia uchwały w przedmiocie złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta, lub
 - iii. podjęcia uchwały w przedmiocie złożenia wniosku o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego Emitenta w rozumieniu art. 2 Prawa Restrukturyzacyjnego; lub
- b) zostanie złożony wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, który nie zostanie cofnięty przez wnioskodawcę albo oddalony lub odrzucony przez sąd lub inny właściwy organ w ciągu 45 (czterdzieści pięć) dni, lub
- c) zostanie złożony wniosek restrukturyzacyjny wobec Emitenta w rozumieniu Prawa Restrukturyzacyjnego; lub
- d) zostanie wyznaczony tymczasowy nadzorca sądowy lub zarządca przymusowy przedsiębiorstwa Emitenta; lub
- e) jakakolwiek z ww. okoliczności wystąpi odpowiednio w stosunku do Poręczyciela 1 lub
- f) do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - jakakolwiek z ww. okoliczności wystąpi odpowiednio w stosunku do Poręczyciela 2

Rozwiązanie

- a) Wydane zostanie przez sąd postanowienie lub wyrok o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie uchwała odpowiedniego organu Emitenta o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie uchwała o przeniesieniu siedziby Emitenta poza terytorium kraju, w którym Emitent ma siedzibę w Dniu Przydziału lub wystąpi jakakolwiek z przyczyn dotyczących rozwiązania Emitenta wskazana w Kodeksie Spółek Handlowych.; lub
- b) jakakolwiek z ww. okoliczności wystąpi w stosunku do Poręczyciela 1.

Zbycie przedsiębiorstwa przez Poręczyciela 1

Poręczyciel 1 dokona zbycia całości należącego do niego przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ KC lub jego zorganizowanej części.

Podział, połączenie lub przekształcenie

Bez uprzedniej pisemnej zgody wszystkich Obligatariuszy nastąpi podział lub połączenie Emitenta lub przekształcenie z udziałem Emitenta.

Oświadczenia i zapewnienia

Którekolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta w Propozycji Nabycia, Warunkach Emisji okaże się nieprawdziwe w całości lub w części, na moment, w którym zostało złożone.

Zobowiązania z Obligacji

Okaże się, że zobowiązania z Obligacji są lub zostały zaciągnięte niezgodnie z prawem, przy czym niezgodność z prawem jest istotna z punktu widzenia możliwości zapłaty na rzecz Obligatariuszy świadczeń z tytułu Obligacji oraz wynika z działania lub zaniechania Emitenta.

Zabezpieczenia

- a) Którykolwiek z podmiotów wskazanych w pkt 9 Warunków Emisji nie ustanowi zabezpieczeń na warunkach i terminach tam wskazanych
- b) Poręczyciel 1 rozporządzi Przedmiotem Zastawu lub Przedmiot Zastawu będzie obciążony innym prawem rzeczowym niż Zastaw Rejestrowy, o którym mowa w pkt 9 Warunków Emisji;
- c) Emitent bądź Poręczyciel 1 narusza inne obowiązki, o których mowa w umowie ustanowienia Zastawu Rejestrowego lub w umowie ustanowienia administratora zabezpieczeń;

Wartość zabezpieczenia

Wartość Przedmiotu Zastawu, wskazana w Wycenie, wyniesie poniżej 150 (sto pięćdziesiąt) % wartości nominalnej wszystkich niewykupionych Obligacji, a Emitent w terminie 120 (stu dwudziestu) dni od dnia uzyskania informacji o tak niskiej wartości Przedmiotu Zastawu (tj. otrzymania Wyceny) nie ustanowi lub nie zapewni ustanowienia przez inny podmiot dodatkowych zabezpieczeń, które uzyskają akceptację Administratora Zabezpieczeń, w pierwszej kolejności zgodnie z pkt 9.1.8 Warunków Emisji, tak aby wartość Przedmiotu Zastawu oraz wartość dodatkowego zabezpieczenia ustanowionego na zabezpieczenie roszczeń z Obligacji wynosiła łącznie co najmniej 150 (sto pięćdziesiąt) % wartości nominalnej wszystkich niewykupionych Obligacji (przy czym przez ustanowienie zabezpieczenia rozumie się również dokonanie jego wpisu do właściwego rejestru, jeżeli wpis taki jest niezbędny do skutecznego ustanowienia zabezpieczenia). Postanowienia zawarte w zdaniu poprzednim stosuje się odpowiednio w razie dalszego spadku wartości zabezpieczenia.

Umowa o ustanowienie Administratora Zastawu

- a) Umowa o ustanowienie Administratora Zabezpieczeń okaże się nieważna lub bezskuteczna oraz w ciągu 30 dni od dnia wystąpienia tego naruszenia nie zostanie ona usunięta;
- b) Umowa o ustanowienie Administratora Zabezpieczeń zostanie rozwiązana i w ciągu 30 dni od jej rozwiązania nie zostanie zawarta nowa umowa niezawierająca niekorzystnych dla Obligatariuszy zmian w odniesieniu do rozwiązywanej umowy,
- c) Umowa o ustanowienie Administratora Zabezpieczeń zostanie zmieniona na niekorzyść obligatariuszy.

Zadłużenie finansowe – klauzula cross-default

- a) W stosunku do jakiegokolwiek Zadłużenia Finansowego Emitenta na kwotę przewyższającą – łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) lub osobno – 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych wystąpi którekolwiek z poniższych zdarzeń:

- i. stanie się ono wymagalne i płatne przed jego pierwotnym terminem wymagalności, lub
 - ii. zajądą okoliczności, wskutek których wierzyciel może spowodować, że takie zobowiązania staną się wymagalne i płatne przed ich pierwotnym terminem wymagalności, lub
 - iii. Emitent nie dokona w terminie jakichkolwiek płatności z tytułu Zadłużenia Finansowego, lub
 - iv. Emitent otrzyma informację od wierzyciela Zadłużenia Finansowego o wystąpieniu przypadku naruszenia określonego w prawie wiążącej, stwierdzonej dokumentem czynności prawnej, z której wynika Zadłużenie Finansowe i w wyznaczonym terminie nie usunie tego przypadku naruszenia.; lub
- b) Okoliczności, o których mowa w pkt a) powyżej wystąpią odpowiednio w stosunku do Poręczyciela 1 lub
- c) Do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Okoliczności, o których mowa w pkt a) powyżej wystąpią odpowiednio w stosunku do Poręczyciela 2.

Zadłużenie z obligacji

Emitent lub Poręczyciel 1 lub Poręczyciel 2 wyemitują jakiekolwiek obligacje lub inne dłużne instrumenty finansowe, dla których dzień wykupu zostanie określony w warunkach emisji przed Dniem Wykupu, chyba że będą to obligacje wewnątrzgrupowe (tj. obejmowane przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta lub Poręczyciela 1 lub Poręczyciela 2).

Zadłużenie Emitenta wobec podmiotów powiązanych

Wartość zadłużenia Emitenta lub Poręczyciela 1 wobec podmiotów i osób powiązanych z Emitentem lub Poręczycielem 1, które nie udzieliły poręczenia za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji oraz nie wchodzą w skład Grupy Kapitałowej Emitenta lub Poręczyciela 1, przekroczy wartość 50.000.000,00 (pięćdziesiąt milionów) złotych.

Postępowania sądowe, administracyjne, arbitrażowe

- a) Zostanie wydane wobec Emitenta jedno lub wiele prawomocnych orzeczeń sądu lub decyzji administracyjnych skutkujących jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) obowiązkiem zapłaty przez Emitenta świadczenia, którego kwota przekracza 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych;
- b) Zostanie wydane wobec Poręczyciela 1 jedno lub wiele prawomocnych orzeczeń sądu lub decyzji administracyjnych skutkujących jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) obowiązkiem zapłaty przez Poręczyciela 1 świadczenia, którego kwota przekracza 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych;
- c) Zostanie wydane wobec Poręczyciela 2 jedno lub wiele prawomocnych orzeczeń sądu lub decyzji administracyjnych skutkujących jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) obowiązkiem zapłaty przez Poręczyciela 2 świadczenia, którego kwota przekracza 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych;

Postępowanie egzekucyjne i zabezpieczające

- a) Zostanie wszczęte wobec Emitenta na podstawie prawomocnej decyzji lub prawomocnego orzeczenia: postępowanie egzekucyjne lub zabezpieczające lub zostanie dokonane zajęcie majątku Emitenta w toku postępowania zabezpieczającego lub egzekucyjnego - co do roszczeń, których wartość przekracza jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) kwotę 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych;

- b) Zostanie wszczęte wobec Poręczyciela 1 na podstawie prawomocnej decyzji lub prawomocnego orzeczenia: postępowanie egzekucyjne lub zabezpieczające lub zostanie dokonane zajęcie majątku Poręczyciela 1 w toku postępowania zabezpieczającego lub egzekucyjnego co do roszczeń, których wartość przekracza jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) kwotę 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych;
- c) Zostanie wszczęte wobec Poręczyciela 2 na podstawie prawomocnej decyzji lub prawomocnego orzeczenia: postępowanie egzekucyjne lub zabezpieczające lub zostanie dokonane zajęcie majątku Poręczyciela 2 w toku postępowania zabezpieczającego lub egzekucyjnego co do roszczeń, których wartość przekracza jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) kwotę 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych;

Wypłata zysku

- a) Do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Poręczyciel 1 dokona wypłat z tytułu uczestnictwa w spółce Poręczyciela 1 na rzecz akcjonariuszy w kwocie przekraczającej 50% zysku netto wykazanego w rocznym Sprawozdaniu Połączonym za rok za który dokonywane są wypłaty;
- b) od momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Poręczyciel 1 dokona wypłat z tytułu uczestnictwa w spółce Poręczyciela 1 na rzecz akcjonariuszy w kwocie przekraczającej 50% zysku netto wykazanego w rocznym sprawozdaniu finansowym Poręczyciela 1 za rok za który dokonywane są wypłaty (przy czym jeżeli Poręczyciel 1 będzie zobligowany do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego to za roczne sprawozdanie finansowe uznaje się roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Poręczyciela 1);

Premie dla Zarządu

- a) Wartość premii wypłaconej przez Emitenta za dany rok kalendarzowy na rzecz członków organów Emitenta przekroczy 5 % zysku netto Emitenta wypracowanego w danym roku obrotowym;
- b) Wartość premii wypłaconej przez Poręczyciela 1 za dany rok kalendarzowy na rzecz członków organów Poręczyciela 1 przekroczy:
 - i. do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - 2% przychodów ze sprzedaży wypracowanych w danym roku obrotowym wykazanych w Sprawozdaniu Połączonym - a od momentu Likwidacji Poręczyciela 2 – wykazanych w rocznym sprawozdaniu finansowym Poręczyciela 1 (przy czym jeżeli Poręczyciel 1 będzie zobligowany do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego to za roczne sprawozdanie finansowe uznaje się roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Poręczyciela 1); lub
 - ii. do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - 15% zysku netto Poręczyciela 1 wypracowanego w danym roku obrotowym wykazanego w Sprawozdaniu Połączonym - a od momentu Likwidacji Poręczyciela 2 – wykazanego w rocznym sprawozdaniu finansowym Poręczyciela 1 (przy czym jeżeli Poręczyciel 1 będzie zobligowany do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego to za roczne sprawozdanie finansowe uznaje się roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Poręczyciela 1);
- c) Wartość premii wypłaconej przez Poręczyciela 2 lub komplementariusza Poręczyciela 2 za dany rok kalendarzowy na rzecz członków organów komplementariusza Poręczyciela 2 przekroczy:
 - i. 2% przychodów ze sprzedaży Poręczyciela 2 wypracowanych w danym roku obrotowym;
 - ii. 15% zysku netto Poręczyciela 2 wypracowanego w danym roku obrotowym;

Wskaźniki finansowe

- a) Do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Wartość współczynnika obliczonego dla Poręczyciela 1 i Poręczyciela 2 w oparciu o Sprawozdania Połączone, jako stosunek (a) sumy bilansowej

powiększonej o wartość zobowiązań pozabilansowych, tj. m.in. o wartość udzielonych poręczeń (z wyłączeniem sytuacji, gdy całość środków, za które Poręczyciel 1 lub Poręczyciel 2 poręczył została na podstawie innego stosunku prawnego przekazana Poręczycielowi 1 lub Poręczycielowi 2 i jest ujawniona jako zobowiązanie bilansowe), gwarancji, wartości przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań oraz pomniejszonej o kapitały własne oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów, do (b) kapitałów własnych przekroczy 1,5; współczynnik będzie ustalany kwartalnie w oparciu o Sprawozdania Połączone przekazywane zgodnie z pkt 17 Warunków Emisji oraz publikowany wraz z tymi sprawozdaniami.

- b) po Likwidacji Poręczyciela 2 -Wartość współczynnika obliczonego dla Poręczyciela 1, zgodnie z Ustawą o Rachunkowości oraz polityką rachunkowości obowiązującą Poręczyciela 1, jako stosunek (a) sumy bilansowej powiększonej o wartość zobowiązań pozabilansowych, tj. m.in. o wartość udzielonych poręczeń (z wyłączeniem sytuacji, gdy całość środków, za które Poręczyciel 1 poręczył została na podstawie innego stosunku prawnego przekazana Poręczycielowi 1 i jest ujawniona jako zobowiązanie bilansowe), gwarancji, wartości przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań oraz pomniejszonej o kapitały własne oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów, do (b) kapitałów własnych przekroczy 1,5; współczynnik będzie badany kwartalnie w oparciu o jednostkowe sprawozdania finansowe Poręczyciela 1 przekazywane zgodnie z pkt 17 Warunków Emisji oraz udostępniany wraz z tym sprawozdaniami;

Osiągnięcie straty

- a) do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Zostanie wykazana strata w kwartalnych Sprawozdaniach Połączonych sporządzanych łącznie dla Poręczyciela 1 oraz Poręczyciela 2 za 4 (cztery) następujące po sobie kwartały kalendarzowe.
- b) od momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Zostanie wykazana strata w kwartalnych jednostkowych sprawozdaniach finansowych Poręczyciela 1 za 4 (cztery) następujące po sobie kwartały kalendarzowe;

Do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie wystąpiło żadne ze zdarzeń stanowiących podstawę przedterminowego wykupu obligacji na żądanie Obligatariusza.

Obligatariusze zostaną powiadomieni o wystąpieniu któregośkolwiek z wyżej wymienionych zdarzeń w drodze raportów bieżących, zgodnie z pkt 19 Warunków Emisji Obligacji

5.3 Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta

Emitent jest uprawniony do wcześniejszego całościowego lub częściowego wykupu Obligacji na następujących zasadach:

- a) w celu przeprowadzenia wcześniejszego wykupu Emitent zawiadamia w trybie określonym w pkt 19 wszystkich Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu, wskazując w takim zawiadomieniu kwotowo jaka część Należności Głównej będzie podlegać wykupowi (musi to być kwota wyrażona w pełnych złotych) oraz dzień, w którym Emitent dokona wcześniejszego wykupu Obligacji („Dzień Wcześniejszego Wykupu”);
- b) zawiadomienie winno być wysłane do wszystkich Obligatariuszy nie później niż 15 (piętnaście) Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu, chyba że wszyscy Obligatariusze wyrażą zgodę na krótszy termin
- c) wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza w odniesieniu do każdej Obligacji tej części Należności Głównej, która podlega wykupowi (wskazanej w zawiadomieniu opisanym w pkt 14.1.1 Warunków Emisji), powiększonej o Odsetki (naliczone od wykupowanej części Należności Głównej) wyliczone zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie).

d) Emitent może skorzystać z prawa wcześniejszego wykupu, o którym mowa powyżej, wielokrotnie.

Skorzystanie przez Emitenta z Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO Catalyst. Przewidywany okres zawieszenia obrotu Obligacjami rozpocznie się począwszy od 2 dnia roboczego przed Dniem Ustalenia Praw i zakończy się w Dniu Przedterminowego Wykupu. Decyzję o zawieszeniu obrotu Obligacjami podejmuje Organizator ASO na wniosek Emitenta, złożony najpóźniej na pięć dni roboczych przed planowanym zawieszeniem obrotu.

Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta realizowana będzie zgodnie z Regulacjami KDPW.

5.4 Warunki wypłaty oprocentowania

Płatność Odsetek

Obligacje są oprocentowane począwszy od Dnia Przydziału (z wyłączeniem tego dnia) w wysokości stopy bazowej WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 500 (pięćset) punktów bazowych w skali roku. Odsetki będą płatne półrocznie z dołu, w Dniu Płatności Odsetek. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty Odsetek w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym Dniu Płatności Odsetek.

Naliczanie odsetek

Odsetki będą naliczane od Należności Głównej Obligacji za dany Okres Odsetkowy, począwszy od Dnia Przydziału (z wyłączeniem tego dnia) do:

- a) Dnia Wykupu (łącznie z tym dniem) dla tych Obligacji, albo
- b) Dnia Wcześniejszego Wykupu (łącznie z tym dniem).

Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dniu 18 września 2020 r. (z wyłączeniem tego dnia) i kończy 18 marca 2021 r. (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu następnego Dnia Płatności Odsetek (łącznie z tym dniem). Zgodnie z zapisami Warunków Emisji ustalone zostały następujące Okresy Odsetkowe:

Lp.	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Dzień ustalenia praw do Odsetek	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego/Dzień Płatności Odsetek	Liczba dni w okresie
I	18.09.2020	10.03.2021	18.03.2021	181
II	18.03.2021	10.09.2021	18.09.2021	184
III	18.09.2021	10.03.2022	18.03.2022	181
IV	18.03.2022	09.09.2022	18.09.2022	184
V	18.09.2022	10.03.2023	18.03.2023	181
VI	18.03.2023	08.09.2023	18.09.2023	184

Wysokość Odsetek

Oprocentowanie Obligacji będzie się obliczać według następującego wzoru:

$$O = N \times \text{Oprocentowanie} \times (LD/365)$$

gdzie:

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

N - oznacza Należność Główną dla jednej Obligacji,

Oprocentowanie - WIBOR 6M (Stopa Bazowa) + 500 punktów bazowych (Marża) w skali roku,

LD - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym (przy czym w przypadku wcześniejszego wykupu, o którym mowa w pkt 11.2 Warunków Emisji liczba dni ulega odpowiedniemu skróceniu), po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do pełnego grosza (przy czym 5/10 i większe części grosza będą zaokrąglone w górę).

Ustalanie Stopy Procentowej

Stopa WIBOR 6M ustalana będzie przez GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie, podmiot pełniący rolę Administratora Stawki Referencyjnej, zgodnie z Regulaminem Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR dostępnym na stronie internetowej www.gpwbenchmark.pl lub każdym następnym, który go zastąpi lub zmieni. Stopa WIBOR jest ustalana o godzinie 11:00 z uwzględnieniem odstępstw wskazanych w ww. regulaminie i jest publikowana na stronie www.gpwbenchmark.pl w terminach podanych przez Administratora Stawki Referencyjnej. W przypadku, gdy GPW Benchmark S.A. nie udostępni Stawki Referencyjnej w Dniu Ustalenia Stopy Bazowej, Stopa WIBOR 6M będzie równa stopie procentowej WIBOR, dla depozytów w PLN o długości 6 miesięcy, podanej przez inny podmiot będący administratorem w odniesieniu do tej stawki referencyjnej (w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014).

W przypadku, gdy Stopa WIBOR 6M nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Bazowej, Stopa WIBOR 6M zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy WIBOR 6M.

5.5 Płatności z Obligacji

Świadczenia pieniężne z Obligacji spełniane będą w PLN.

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy zgodnie z Regulacjami KDPW, przy dodatkowym udziale Agenta Płatniczego.

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzeczy Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.

Szczegółowy opis wypłaty świadczeń z Obligacji znajduje się w pkt 16 Warunków Emisji.

6. Wysokość i forma zabezpieczenia Obligacji i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje wyemitowane zgodnie z Warunkami Emisji oraz Ustawą o Obligacjach zostały zabezpieczone poprzez wykonanie wszystkich poniższych czynności:

Zastawem Rejestrowym na poniższych zasadach

- a) zastawem rejestrowy ustanowiony zostanie na rzecz Administratora Zabezpieczeń, który wykonuje prawa i obowiązki zastawnika we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy, na należącym do Poręczyciela 1 na Przedmiocie Zastawu tj. zbiorze o zmiennym składzie składającym się z wierzytelności aktualnych i przyszłych przysługujących Poręczycielowi 1 z tytułu pożyczek pieniężnych udzielanych przez Poręczyciela 1 w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (a uprzednio także przez Poręczyciela 2 w ramach przedsiębiorstwa zbytego na rzecz Poręczyciela 1) osobom fizycznym których wiek (ustalany każdorazowo na dzień oceny zawartości zbioru) wynosi od 18 do 27 (tj. od dnia ukończenia 18 lat do dnia poprzedzającego ukończenie 28 lat), które zostały wypowiedziane przez pożyczkodawcę ze względu na opóźnienia w spłacie – do sumy najwyższej 18.000.000,00 (słownie: osiemnaście milionów) złotych („Zastaw Rejestrowy”),

- b) Zastaw Rejestrowy będzie stanowił prawo z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia i status ten utrzyma do chwili umorzenia wszystkich Obligacji.
- c) Jeżeli wartość całości Przedmiotu Zastawu ustalona w Wycenie, przekroczy 200 (dwieście) % wartości nominalnej wszystkich niewykupionych Obligacji, Administrator Zabezpieczeń na wniosek Emitenta zwolni z obciążenia Zastawem Rejestrowym część Przedmiotu Zastawu, tak aby wartość pozostałej części obciążonej Zastawem Rejestrowym (ustalona w jej Wycenie) wynosiła co najmniej 150 (sto pięćdziesiąt) % wartości nominalnej wszystkich Obligacji, przy czym zwolnieniu będzie podlegać ta część Przedmiotu Zastawu, dla której wskaźnik liczony jako iloczyn wartości wskaźnika PD (Probability of Default) oraz wartości wskaźnika LGD (Loss Given Default) wskazanych w ostatniej (najaktualniejszej) Wycenie będzie miał wartość wyższą niż wartość przeciętnie występująca w części Przedmiotu Zastawu niepodlegającej zwolnieniu, chyba że Obligatariusze wyrażą zgodę na zwolnienie przez Administratora Zabezpieczeń innej części Przedmiotu Zastawu; zwolnienie nastąpi w terminie 30 (trzydzieści) dni od dnia złożenia odpowiedniego wniosku przez Emitenta;
- d) Jeżeli wartość Przedmiotu Zastawu, wskazana w Wycenie, wyniesie poniżej 150 (sto pięćdziesiąt) % wartości nominalnej wszystkich niewykupionych Obligacji (Minimalna Wartość Zabezpieczenia), Emitent w terminie 120 (stu dwudziestu) dni od dnia uzyskania takiej informacji (tj. od dnia otrzymania Wyceny Przedmiotu Zastawu) zobowiązany jest zapewnić ustanowienie przez Poręczyciela 1 (w tym wpisanie do właściwego rejestru) zastawu rejestrowego na zabezpieczenie Obligacji na nowym nieobciążonym zbiorze wierzytelności przysługujących Poręczycielowi 1 z tytułu pożyczek udzielonych osobom fizycznym w ramach prowadzonej przez niego działalności gospodarczej, na zasadach analogicznych jak Zastaw Rejestrowy, tak aby wartość Przedmiotu Zastawu oraz wartość dodatkowego zbioru wierzytelności obciążanego zastawem rejestrowym była nie mniejsza niż Minimalna Wartość Zabezpieczenia.
- e) Umowa zastawnicza, na mocy której zostanie ustanowiony Zastaw Rejestrowy zostanie zawarta pomiędzy Poręczycielem 1 (jako zastawcą) i Administratorem Zabezpieczeń, nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od Dnia Przydziału

Do zawarcia umowy zastawniczej, o której mowa powyżej doszło w dniu 21 września 2020 r.

- f) Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony (tj. wpisany do rejestru zastawów na wniosek Administratora Zabezpieczeń) najpóźniej w terminie 4 miesięcy od Dnia Przydziału

Emitent otrzymał w dniu 03 listopada 2020 r. postanowienie sądu z dnia 12 października 2020 r. o wpisaniu Zastawu Rejestrowego do rejestru zastawów pod pozycją 2658679.

- g) Wycena Przedmiotu Zastawu została sporządzona 3 września 2020 roku według stanu na dzień 30.06.2020 r. przez CMT Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu i wyniosła 19.266.825,58 PLN. Wycena przedmiotu zabezpieczenia umieszczona została w pkt 10 niniejszej Noty Informacyjnej.

Poreczeniami na poniższych zasadach

- a) Poreczenia zostaną udzielone przez każdego z Poręczycieli (tj. Poręczyciela 1 oraz Poręczyciela 2) do kwoty równej 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych,
- b) Poreczenia zostaną udzielone na okres do dnia 30 września 2025 r.,
- c) Poreczenie udzielone przez Poręczyciela 2 wygaśnie z chwilą Likwidacji Poręczyciela 2,
- d) Umowy poręczenia zostaną zawarte pomiędzy Poręczycielami a Administratorem Zabezpieczeń najpóźniej w terminie 5 Dni Roboczych od Dnia Emisji,

Umowy poręczeń pomiędzy Poręczycielami a Administratorem Zabezpieczeń zostały zawarte w dniu 21 września 2020 r.

Umowy Poręczeń zostały zamieszczone w pkt 19 niniejszej Noty Informacyjnej.

Ponadto, oprócz ustanowienia wyżej opisanych zabezpieczeń zostaną złożone następujące oświadczenia / dokonane następujące czynności:

Oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Emitenta

- a) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Emitenta na rzecz Obligatariuszy. Emitent na pierwsze żądanie Subskrybenta lub Obligatariusza złoży na jego rzecz oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 K.p.c. (dalej zwane „Oświadczeniem Emitenta”) co do zobowiązań pieniężnych Emitenta, które będą wynikać z Obligacji posiadanych przez danego Subskrybenta lub Obligatariusza, a w szczególności należności z tytułu wykupu Obligacji, zapłaty odsetek od Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych przez Obligatariusza w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji przez Emitenta, przy czym:
- i. Oświadczenie na rzecz danego Subskrybenta lub Obligatariusza będzie składane do wysokości stanowiącej iloczyn liczby Obligacji objętych przez danego Subskrybenta lub posiadanych przez danego Obligatariusza i 150 (sto pięćdziesiąt) % aktualnej wartości nominalnej jednej Obligacji;
 - ii. Emitent złoży Oświadczenie Emitenta na pierwsze żądanie (i) Subskrybenta wskazanego w uchwale o przydziale Obligacji lub (ii) Obligatariusza, który okaże świadectwo depozytowe - potwierdzające liczbę posiadanych Obligacji; Oświadczenie Emitenta zostanie złożone nie później niż w terminie 15 (piętnastu) Dni Roboczych od dnia otrzymania stosownego żądania w tym zakresie, a koszty złożenia Oświadczenia Emitenta poniesie odpowiednio Subskrybent lub Obligatariusz;
 - iii. Subskrybent lub Obligatariusz będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 30 września 2025 r.;
 - iv. Emitent w terminie 5 Dni Roboczych od Dnia Emisji udzieli Administratorowi Zabezpieczeń nieodwołalnego pełnomocnictwa do złożenia w jego imieniu oświadczeń o poddaniu się egzekucji, o których mowa w niniejszym pkt 9.3.1 Warunków Emisji; przy czym Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do ich złożenia, jeżeli w terminie wskazanym w pkt 9.3.1. (ii) Warunków Emisji, Emitent takiego oświadczenia nie złoży.

Pełnomocnictwo zostało udzielone Administratorowi Zabezpieczeń w dniu 23 września 2020 r.

Oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Poręczyciela 1 w celu zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu

Poręczyciel 1 jako zastawca złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 6 Kodeksu postępowania cywilnego z Przedmiotu Zastawu w celu zaspokojenia wierzytelności, które będą wynikać z Obligacji, w szczególności zobowiązania do zapłaty odsetek od Obligacji i należności z tytułu wykupu Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu tych zobowiązań, przy czym:

- a. oświadczenie zostanie złożone na rzecz Administratora Zabezpieczeń do sumy najwyższej odpowiadającej Wysokości Zabezpieczenia;

- b. Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 30 września 2025 r.;
- c. oświadczenie zostanie złożone najpóźniej w terminie 10 Dni Roboczych od dnia otrzymania przez Administratora Zabezpieczeń postanowienia o wpisaniu Zastawu Rejestrowego do rejestru zastawów, jednakże w żadnym przypadku nie później niż w terminie 4 (czterech) miesięcy od Dnia Przydziału

Powyższe oświadczenie zostało złożone przez Poręczyciela 1 w dniu 12 listopada 2020 r. Skan oświadczenia został umieszczony w pkt nr 22 niniejszej Noty Informacyjnej.

Oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Poręczycieli w związku z Poręczeniem

Każdy Poręczyciel złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku zapłaty świadczeń, które będą wynikać z Obligacji, w szczególności zobowiązania do zapłaty odsetek od Obligacji i należności z tytułu wykupu Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania przez Poręczyciela zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu tych zobowiązań, przy czym:

- a. oświadczenie zostanie złożone na rzecz Administratora Zabezpieczeń do sumy najwyższej równej 18.000.000 PLN;
- b. Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 30 września 2025 r.;
- c. oświadczenie zostanie złożone najpóźniej w terminie 5 Dni Roboczych od Dnia Przydziału.

Powyższe oświadczenia zostały złożone przez Poręczycieli w dniu 21 września 2020 r. Skany oświadczeń zostały umieszczone w pkt nr 23 oraz 24 niniejszej Noty Informacyjnej.

Szczegółowy opis zabezpieczeń znajduje się w pkt 9 Warunków Emisji Obligacji.

Funkcję Administratora Zabezpieczeń pełni spółka: MWW TRUSTEES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Wareckiej 11A, 00-034 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374816, posiadającą numer NIP: 5213589835 oraz numer REGON: 142748872, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 (pięć tysięcy)

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku jednostkowa wartość zobowiązań Emitenta wynosiła 141.906.579,48 złotych, w tym rezerwy na zobowiązania 194.261,95 złotych, zobowiązania długoterminowe 92.112.033,76 złotych, zobowiązanie krótkoterminowe 49.600.283,77 złotych. Na dzień 30 czerwca 2020 r. Spółka nie posiadała zobowiązań przeterminowanych.

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej Emitent posiadał następujące zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji:

Seria obligacji	Wartość nominalna	Data wykupu
K	18.502.000,00 PLN	2021-06-08

L	21.748.000,00 PLN	2021-09-09
M	5.000.000,00 PLN	2022-08-08
N	11.000.000,00 PLN	2022-10-05
P	15.000.000,00 PLN	2023-02-13
R	12.000.000,00 PLN	2023-09-18
S	17.750.000,00 PLN	2024-03-31
T	20.000.000,00 PLN	2023-09-30

Emitent w ramach prognozy dotyczącej zobowiązań wskazuje, że ewentualne decyzje o zaciągnięciu dodatkowych zobowiązań finansowych Emitenta podejmowane będą tak by nie zagrozić obsłudze zobowiązań przez Emitenta, a w szczególności wywiązywaniu się ze zobowiązań określonych w Warunkach Emisji. Grupa Everest Finance oraz Emitent będą utrzymywać wartość zobowiązań na poziomie bezpiecznym i adekwatnym do skali prowadzonej działalności.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku wartość zobowiązań wykazywanych przez Poręczyciela 1 i Poręczyciela 2 w Sprawozdaniu Połączonym wynosiła 279.547.034,63 złotych, w tym rezerwy na zobowiązania 2.026.741,68 złotych, zobowiązania długoterminowe 129.840.008,91 złotych, zobowiązania krótkoterminowe 147.680.284,04 złotych. W ocenie Emitenta dane wykazywane w Sprawozdaniu Połączonym Poręczyciela 1 i Poręczyciela 2, którzy poręczyli całym swoim majątkiem za zobowiązania z tytułu obligacji, stanowią najlepsze odzwierciedlenie sytuacji finansowej Poręczycieli Obligacji, gdyż w najlepszym stopniu pokazuje ono zdolność Grupy Everest Finance do spłaty zadłużenia z tytułu obligacji.

8. 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

Nie dotyczy. Emitent nie wskazał przedsięwzięcia, a cel emisji nie został określony. Przeznaczenie środków z emisji zostało opisane w pkt 1c niniejszej Noty Informacyjnej.

Emitent, zgodnie z obowiązującymi go przepisami, przekazuje informacje w formie raportów bieżących i okresowych, za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI).

8a) Rating przyznawany emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, dat jej przyznania i ostatniej aktualizacji oraz miejsca oceny w skali ocen wyspecjalizowanej instytucji jej dokonującej – w przypadku jej dokonania i ogłoszenia

Nie dotyczy.

9. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne
Obligacje nie przewidują świadczeń niepieniężnych.

10. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych - wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawniony podmiot

Wycena przedmiotu zastawu stanowi załącznik do Warunków Emisji i została umieszczona w pkt 18 niniejszej Noty Informacyjnej.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

13. Oświadczenie Emitenta

Emitent oświadcza, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej.

14. Aktualny odpis Emitenta z KRS

Strona 1 z 7

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 04.01.2021 godz. 16:15:09

Numer KRS: 0000457017**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	05.04.2013		
Ostatni wpis	Numer wpisu	23	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	RDF/218245/20/887	
	Oznaczenie sądu	SYSTEM	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
2.Numer REGON/NIP	REGON: 302397794, NIP: 7851797769
3.Firma, pod którą spółka działa	EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
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. WIELKOPOLSKIE, powiat ŚREMSKI, gmina ŚREM, miejsc. ŚREM
2.Adres	ul. SIKORSKIEGO, nr 6, lok. ---, miejsc. ŚREM, kod 63-100, poczta ŚREM, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o umowie

1. Informacja o zawarciu lub zmianach umowy spółki	1	27.02.2013R., NOTARIUSZ KRZYSZTOF KUBISZEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W ŚREMIE, REP. A NR 2129/2013 19.03.2013R., NOTARIUSZ KRZYSZTOF KUBISZEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W ŚREMIE, REP. A NR 2879/2013 - ZMIENIONO: §7 UMOWY
--	---	---

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane wspólników		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	EVEREST FINanse SPÓŁKA AKCYJNA
	2. Imiona	*****
	3. Numer PESEL/REGON	360730596
	4. Numer KRS	0000541824
	5. Posiadane przez wspólnika udziały	100 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 5.000,00 ZŁ
	6. Czy wspólnik posiada całość udziałów spółki?	TAK

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	5 000,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Nie dotyczy
Brak wpisów

Rubryka 10 - Nie dotyczy
Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	DWORCZAK
	2.Imiona	ANDRZEJ
	3.Numer PESEL/REGON	78102107592
	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	PAWLAK
	2.Imiona	ZBYSZKO KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON	68111402171
	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
Brak wpisów

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	HAWRYLUK
	2.Imiona	ARTUR
	3.Numer PESEL	76110507599
	4.Rodzaj prokury	SAMOISTNA
2	1.Nazwisko	ŚLEDŹ
	2.Imiona	PIOTR ZBIGNIEW
	3.Numer PESEL	72101302293

4. Rodzaj prokury	SAMOISTNA
-------------------	-----------

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1. Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	---
2. Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	70, 2, , DORADZTWO ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM
	2	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	3	68, 3, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI WYKONYWANA NA ZLECENIE
	4	62, 0, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
	5	63, , , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI
	6	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	7	69, 2, , DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	8	70, 10, , DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	9	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	10	73, , , REKLAMA, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
	11	74, , , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNĄ, NAUKOWĄ I TECHNICZNĄ
	12	77, , , WYNAJEM I DZIERŻAWA
	13	82, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA I POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ
	14	85, 5, , POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI
	15	85, 6, , DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA EDUKACJĘ
	16	49, , , TRANSPORT LĄDOWY ORAZ TRANSPORT RUCIĄGOWY
	17	53, , , DZIAŁALNOŚĆ POCZTOWA I KURIERSKA
	18	61, , , TELEKOMUNIKACJA
	19	95, , , NAPRAWA I KONSERWACJA KOMPUTERÓW I ARTYKUŁÓW UŻYTKU OSOBISTEGO I DOMOWEGO

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	13.05.2014	OD 27.02.2013 DO 31.12.2013
	2	28.04.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	11.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	10.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	5	15.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	6	19.04.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	7	03.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2. Wzmianka o złożeniu opinii	1	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	4	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 27.02.2013 DO 31.12.2013
	2	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	5	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	6	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	7	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 27.02.2013 DO 31.12.2013
	2	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	5	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	6	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	7	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

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	31.12.2006

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Nie dotyczy
Brak wpisów

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

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Strona 7 z 7

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

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 04.01.2021
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

15. Aktualny odpis Poręczyciela 1 z KRS

Strona 1 z 8

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 04.01.2021 godz. 16:19:01

Numer KRS: 0000541824

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	06.02.2015		
Ostatni wpis	Numer wpisu	33	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	PO.VIII NS-REJ.KRS/24387/20/978	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 360730596, NIP: 7831722320
3.Firma, pod którą spółka działa	EVEREST FINANSE SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat POZNAŃ, gmina POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
2.Adres	ul. STARY RYNEK, nr 88, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 61-772, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.BOCIANPOZYCZKI.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	19 GRUDNIA 2014R. NOTARIUSZ KRZYSZTOF KUBISZEWSKI KANCELARIA NOTARIALNA KRZYSZTOF KUBISZEWSKI - NOTARIUSZ, PL.20-GO PAŹDZIERNIKA 51, 63-100 ŚREM, REP. A 9505/2014
	2	12 STYCZNIA 2016 ROKU, REP. A 233/2016 NOTARIUSZ KRZYSZTOF KUBISZEWSKI KANCELARIA NOTARIALNA KRZYSZTOF KUBISZEWSKI NOTARIUSZ, 63-100 ŚREM, PL.20-GO PAŹDZIERNIKA 51 ZMIENIONO: § 6 UST.1 DODANO: § 6 UST. 3
	3	27.12.2016 R., REP.A NR 9300/2016, NOTARIUSZ KATARZYNA MIKOŁAJCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA URSZULA STERLING - NOTARIUSZ, KATARZYNA MIKOŁAJCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, UL. MŁYŃSKA 3 M.4, 61-729 POZNAŃ, ZMIENIONO: § 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI, DODANO § 6 UST. 4 STATUTU SPÓŁKI.
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 04.08.2020 R., REP. A NR 7052/2020, KANCELARIA NOTARIALNA KRZYSZTOF KUBISZEWSKI NOTARIUSZ, 63-100 ŚREM, PL. 20-GO PAŹDZIERNIKA 51, DODANO W § 6 UST. 5, § 10 UST. 4, § 34 UST. 9 STATUTU SPÓŁKI, ZMIENIONO W § 7 UST. 2, § 19 UST. 2 STATUTU SPÓŁKI. PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY 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
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	5 000 000,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	5000000
4.Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	5 000 000,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego	-----

podwyższenia kapitału zakładowego	
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	100000
	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	100000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	4800000
	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 W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	

1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	DWORCZAK
	2.Imiona	ANDRZEJ
	3.Numer PESEL/REGON	78102107592
	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	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PAWLAK
	2.Imiona	ZBYSZKO KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON	68111402171
	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	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru				
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1			
	Dane osób wchodzących w skład organu			
	1	1.Nazwisko	ŚLEDŹ	
		2.Imiona	PIOTR ZBIGNIEW	
		3.Numer PESEL	72101302293	
	2	1.Nazwisko	HAWRYLUK	
		2.Imiona	ARTUR	
		3.Numer PESEL	76110507599	
	3	1.Nazwisko	HYŻYK	
		2.Imiona	ELŻBIETA	
		3.Numer PESEL	49032706302	

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko	LEWANDOWSKA	
	2.Imiona	MARTYNA LIDIA	
	3.Numer PESEL	67013005747	
	4.Rodzaj prokury	SAMOISTNA	
2	1.Nazwisko	HAWRYLUK	
	2.Imiona	DAMIAN	
	3.Numer PESEL	80042509374	
	4.Rodzaj prokury	SAMOISTNA	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	2	77, 1, , WYNAJEM I DZIERŻAWA POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
	3	46, 5, , SPRZEDAŻ HURTOWA NARZĘDZI TECHNOLOGII INFORMACYJNEJ I KOMUNIKACYJNEJ
	4	46, 90, , SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA
	5	47, , , HANDEL DETALICZNY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU DETALICZNEGO POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
	6	66, , , DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE ORAZ UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE
	7	70, 2, , DORADZTWO ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM
	8	73, 1, , REKLAMA
	9	78, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZATRUDNIENIEM

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	11.07.2016	OD 19.12.2014 DO 31.12.2015
	2	10.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	29.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	4	15.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	17.08.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 19.12.2014 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	4	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 19.12.2014 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	3	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	4	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	2	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	3	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	4	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do

1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	21.08.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	2	17.08.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

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	31.12.2015
---	------------

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisyjny
Brak wpisów

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

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

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

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 04.01.2021

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

16. Aktualny odpis Poręczyciela 2 z KRS

Strona 1 z 9

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 04.01.2021 godz. 16:21:37

Numer KRS: 0000493974**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	10.01.2014		
Ostatni wpis	Numer wpisu	33	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	RDF/269592/20/994	
	Oznaczenie sądu	SYSTEM	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA KOMANDYTOWA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 300486230, NIP: 7772955240
3.Firma, pod którą spółka działa	EVEREST FINANSE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA
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. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina M. POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
2.Adres	ul. STARY RYNEK, nr 88, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 61-772, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o umowie	
---------------------------------	--

1. Informacje o zawarciu lub zmianie umowy spółki	1	10.12.2013 R., NOTARIUSZ KRZYSZTOF KUBISZEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W ŚREMIE PRZY PL. 20 PAŹDZIERNIKA 51, REP. A NR 11309/2013.
	2	24.02.2016 R., REP. A NR 1965/2016, NOTARIUSZ KRZYSZTOF KUBISZEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W ŚREMIE, PLAC 20 PAŹDZIERNIKA 51 ZMIENIONO § 12 UMOWY SPÓŁKI PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY UMOWY SPÓŁKI
	3	27.12.2016 R., REP. A NR 9297/2016, NOTARIUSZ KATARZYNA MIKOŁAJCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA URSZULA STERLING NOTARIUSZ, KATARZYNA MIKOŁAJCZAK NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA UL. MŁYŃSKA 3 M.4, 61-729 POZNAŃ, ZMIENIONO § 6, § 12 UST. 2 UMOWY SPÓŁKI

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE	
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI POD FIRMĄ: EVEREST FINANCE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W POZNANIU W SPÓŁKĘ KOMANDYTOWĄ POD FIRMĄ: EVEREST FINANCE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA, W TRYBIE ART. 551 § 1 I N. USTAWY Z DNIA 15 WRZEŚNIA 2000 R. KODEKS SPÓŁEK HANDLOWYCH UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA W PRZEDMIOCIE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ EVEREST FINANCE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W POZNANIU W SPÓŁKĘ KOMANDYTOWĄ Z DNIA 10 GRUDNIA 2013 ROKU, ZAPROTOKOLOWANA W AKCIE NOTARIALNYM REPERTORIUM A NR 11309/2013 SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA KRZYSZTOFA KUBISZEWSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA KRZYSZTOF KUBISZEWSKI, PL. 20 PAŹDZIERNIKA 51, 63-100 ŚREM	
Podrubryka 1		
Podmiot, z którego powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	EVEREST FINANCE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000400369
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	*****
	5.Numer REGON	300486230
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane wspólników		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	EVEREST FINANCE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Imiona	*****
	3. Numer PESEL/REGON	300564578
	4. Numer KRS	0000282343
	5. Czy wspólnik pozostaje w związku małżeńskim?	*****

	6.Czy została zawarta małżeńska umowa majątkowa?	*****
	7.Czy powstała rozdzielnosc majątkowa między małżonkami ?	*****
	8.Czy wspólnik ma ograniczoną zdolność do czynności prawnych?	*****
	9.Czy wspólnik jest komandytariuszem?	NIE
	10.Wysokość sumy komandytowej	*****
	11.Wartość wkładu umówionego	*****
	12.Czy jest w tym wkład niepieniężny?	*****
	Podrubryka 1 Wkład wniesiony	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2 Wkład zwrócony	
	Brak wpisów	
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ŚLEDŹ
	2.Imiona	PIOTR ZBIGNIEW
	3.Numer PESEL/REGON	72101302293
	4.Numer KRS	*****
	5.Czy wspólnik pozostaje w związku małżeńskim?	TAK
	6.Czy została zawarta małżeńska umowa majątkowa?	TAK
	7.Czy powstała rozdzielnosc majątkowa między małżonkami ?	TAK
	8.Czy wspólnik ma ograniczoną zdolność do czynności prawnych?	NIE
	9.Czy wspólnik jest komandytariuszem?	TAK
	10.Wysokość sumy komandytowej	630.000,00 ZŁ
	11.Wartość wkładu umówionego	630.000,00 ZŁ
	12.Czy jest w tym wkład niepieniężny?	NIE
	Podrubryka 1 Wkład wniesiony	
	1	1.Wartość wkładu wniesionego 2.Czy jest to wkład niepieniężny?
		630.000,00 ZŁ NIE
	Podrubryka 2 Wkład zwrócony	
	Brak wpisów	
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	HAWRYLUK
	2.Imiona	ARTUR
	3.Numer PESEL/REGON	76110507599
	4.Numer KRS	*****
	5.Czy wspólnik pozostaje w związku małżeńskim?	TAK

6.Czy została zawarta małżeńska umowa majątkowa?		TAK
7.Czy powstała rozdzielność majątkowa między małżonkami ?		TAK
8.Czy wspólnik ma ograniczoną zdolność do czynności prawnych?		NIE
9.Czy wspólnik jest komandytariuszem?		TAK
10.Wysokość sumy komandytowej		250.000,00 ZŁ
11.Wartość wkładu umówionego		250.000,00 ZŁ
12.Czy jest w tym wkład niepieniężny?		NIE
Podrubryka 1 Wkład wniesiony		
1	1.Wartość wkładu wniesionego	250.000,00 ZŁ
	2.Czy jest to wkład niepieniężny?	NIE
Podrubryka 2 Wkład zwrócony		
Brak wpisów		
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	HYŻYK
	2.Imiona	ELŻBIETA
	3.Numer PESEL/REGON	49032706302
	4.Numer KRS	*****
	5.Czy wspólnik pozostaje w związku małżeńskim?	TAK
	6.Czy została zawarta małżeńska umowa majątkowa?	NIE
	7.Czy powstała rozdzielność majątkowa między małżonkami ?	NIE
	8.Czy wspólnik ma ograniczoną zdolność do czynności prawnych?	NIE
	9.Czy wspólnik jest komandytariuszem?	TAK
	10.Wysokość sumy komandytowej	60.000,00 ZŁ
	11.Wartość wkładu umówionego	60.000,00 ZŁ
	12.Czy jest w tym wkład niepieniężny?	NIE
	Podrubryka 1 Wkład wniesiony	
	1	1.Wartość wkładu wniesionego
2.Czy jest to wkład niepieniężny?		NIE
Podrubryka 2 Wkład zwrócony		
Brak wpisów		
5	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	HYŻYK
	2.Imiona	STANISŁAW
	3.Numer PESEL/REGON	48101705459
	4.Numer KRS	*****
	5.Czy wspólnik pozostaje w związku małżeńskim?	TAK

6.Czy została zawarta małżeńska umowa majątkowa?		NIE
7.Czy powstała rozdzielnosc majątkowa między małżonkami ?		NIE
8.Czy wspólnik ma ograniczoną zdolność do czynności prawnych?		NIE
9.Czy wspólnik jest komandytariuszem?		TAK
10.Wysokość sumy komandytowej		60.000,00 ZŁ
11.Wartość wkładu umówionego		60.000,00 ZŁ
12.Czy jest w tym wkład niepieniężny?		NIE
Podrubryka 1 Wkład wniesiony		
1	1.Wartość wkładu wniesionego	60.000,00 ZŁ
	2.Czy jest to wkład niepieniężny?	NIE
Podrubryka 2 Wkład zwrócony		
Brak wpisów		

Dział 2

Rubryka 1 - Uprawnieni do reprezentowania spółki		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		WSPÓLNICY REPREZENTUJĄCY SPÓŁKĘ
2.Sposób reprezentacji podmiotu		SPÓŁKĘ REPREZENTUJE KAŻDY KOMPLEMENTARIUSZ JEDNOSOBOWO.
Podrubryka 1 Dane wspólników reprezentujących spółkę		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	EVEREST FINANS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Imiona	*****
	3.Numer PESEL/REGON	300564578
	4.Numer KRS	0000282343

Rubryka 2 - Nie dotyczy	
Brak wpisów	

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	ŚLEDŹ
	2.Imiona	PIOTR ZBIGNIEW
	3.Numer PESEL	72101302293
	4.Rodzaj prokury	PROKURATURA SAMOISTNA
2	1.Nazwisko	SOBKOWSKA ŚLEDŹ
	2.Imiona	ANNA MARIA

	3.Numer PESEL	77052505203
	4.Rodzaj prokury	PROKURENT MOŻE DZIAŁAĆ TYLKO I WYŁĄCZNIE Z INNYMI POZOSTALYMI PROKURENTAMI.
3	1.Nazwisko	HAWRYLUK
	2.Imiona	ARTUR
	3.Numer PESEL	76110507599
	4.Rodzaj prokury	PROKURATURA SAMOISTNA
4	1.Nazwisko	HAWRYLUK
	2.Imiona	AGNIESZKA
	3.Numer PESEL	78010517425
	4.Rodzaj prokury	PROKURENT MOŻE DZIAŁAĆ TYLKO I WYŁĄCZNIE Z INNYMI POZOSTALYMI PROKURENTAMI.

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	2	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	3	61, , , TELEKOMUNIKACJA
	4	66, , , DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE ORAZ UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE
	5	62, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
	6	63, , , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI
	7	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	8	70, 2, , DORADZTWO ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM
	9	78, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZATRUDNIENIEM

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	01.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	2	09.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	11.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	13.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	5	04.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	6	12.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	7	17.08.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	2	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	5	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	6	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	7	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	1	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	2	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	5	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	6	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	7	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	1	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	2	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	3	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	09.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	2	13.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	13.07.2017	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	31.01.2019	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	5	17.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	6	13.11.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	5	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	6	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	5	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	6	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	2	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	3	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	4	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

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	31.12.2014

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Strona 9 z 9

Rubryka 3 - Informacje o połączeniu lub przekształceniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów



Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 04.01.2021
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

17. Aktualny tekst umowy spółki Emitenta

 <p>LEX EST KANCELARIA NOTARIALNA Krzysztof Kubiszewski notariusz 63-100 Śrem PL 20 -go Października 51 tel: 28-48-116, 28-48-232 NIP 781-157-85-51 QUOD NOTAMUS</p>	
Rep A Nr 2129 /2013	WYPIS
AKT NOTARIALNY	
<p>Dnia dwudziestego siódmego lutego dwa tysiące trzynastego roku (2013-02-27) _____ przeze mną notariuszem Krzysztofem Kubiszewskim, prowadzącym kancelarię _____ notarialną w Śremie, przy Placu 20 Października nr 51, w siedzibie mojej kancelarii stawil się: _____</p>	
<p><u>MAREK PIOTR JANKOWSKI</u>, imiona rodziców: Radosław i Genowefa, _____ - adres zamieszkania: _____ ulica _____ - osobiście mi znany, _____ - PESEL _____</p>	
<p>który oświadczył, że działa przy niniejszej czynności prawnej w imieniu i na rzecz _____ Spółki pod firmą EVEREST FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością _____ Spółka komandytowo – akcyjna z siedzibą w Poznaniu, adres: Poznań (61-772), _____ ulica Stary Rynek nr 88, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru _____ Sądowego pod numerem KRS 0000400369 (czterysta tysięcy trzysta sześćdziesiąt _____ dziewięć), REGON 300486230, NIP 777-29-55-240, jako uprawniony do samodzielnej _____ reprezentacji Prezes Zarządu jedynego komplementariusza - to jest Spółki EVEREST _____ FINANCE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie, ulica _____ Chłapowskiego nr 1, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego</p>	

pod numerem **KRS 0000282343**, co również wynika z okazanych do niniejszego aktu _____
wydruków informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców _____
pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym _____
Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz. 1186, z późn. zm.), ze strony _____
internetowej Ministerstwa Sprawiedliwości, zapewniając że w rejestrach nie zostały _____
dokonane żadne zmiany, odnośnie obu Spółek, nie istnieją przeszkody wyłączające _____
go od działania w imieniu spółek oraz nie został odwołany z pełnionej funkcji. _____

UMOWA SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

§1

Stawający oświadcza, że zawiązuje Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, zwaną dalej
Spółką, w celu prowadzenia działalności gospodarczej na zasadach określonych _____
w przepisach Kodeksu spółek handlowych. _____

§2

1. Spółka prowadzona będzie pod firmą **EVEREST CAPITAL** Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością. _____
2. Spółka może używać skrótu firmy: **EVEREST CAPITAL Sp. z o.o.** _____
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego. _____

§3

Siedzibą Spółki jest Śrem. _____

§4

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony. _____

§5

Spółka działa na terenie Polski i poza jej granicami. _____

§6

1. Spółka może tworzyć oddziały, przedstawicielstwa albo inne placówki poza _____
siedzibą Spółki w kraju i za granicą, z zachowaniem obowiązujących w tym _____
zakresie przepisów. _____
2. Spółka może tworzyć albo przystępować do innych spółek z udziałem kapitału _____
krajowego lub zagranicznego. _____
3. Spółka może przystępować do związków specjalistycznych albo innych podobnych
organizacji w kraju i za granicą. _____

§7

Przedmiotem działania Spółki jest prowadzenie działalności w zakresie: _____

1. Doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70.2); _____
2. Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64); _____
3. Pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 65.23.Z); _____
4. Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 67.13.Z); _____
5. Działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne (PKD 66); _____
6. Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD 68); _____
7. Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62.0); _____
8. Działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63); _____
9. Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (PKD 69.2); _____
10. Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10); _____
11. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z); _____
12. Reklama, Badanie Rynku i Opinii publicznej (PKD 73); _____
13. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74); _____
14. Wynajem i dzierżawa (PKD 77); _____
15. Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82); _____
16. Pozaszkolne formy edukacji (PKD 85.5); _____
17. Działalność wspomagająca edukację (PKD 85.6); _____
18. Transport lądowy oraz transport rurociągowy (PKD 49); _____
19. Działalność pocztowa i kurierska (PKD 53); _____
20. Telekomunikacja (PKD 61); _____
21. Naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego (PKD 95). _____

W przypadku, w którym podjęcie działalności gospodarczej w którejkolwiek z wyżej wymienionych dziedzin będzie wymagało uzyskania koncesji, licencji lub zezwolenia, Spółka podejmie działalność w tym zakresie po uzyskaniu odpowiedniej koncesji, licencji _____

lub zezwolenia. _____

§8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi **5.000,00 zł** (pięć tysięcy złotych) i dzieli się _____ na 100 (sto) udziałów o wartości nominalnej **50,00 zł** (pięćdziesiąt złotych) każdy _____ udział. _____
2. Udziały są równe i niepodzielne. _____
3. Każdy wspólnik może mieć więcej niż jeden udział. _____
4. Na Zgromadzeniu Wspólników na każdy udział przypada jeden głos. _____
5. Udziały mogą być pokrywane gotówką lub aportem. _____

§9

Kapitał zakładowy Spółki zostaje pokryty i objęty w ten sposób, że Everest Finanse Spółka z o.o. S.K.A., wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000400369** obejmuje wszystkie udziały w kapitale zakładowym. _____

§10

1. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony w drodze uchwały _____ Zgromadzenia Wspólników do wysokości **5.000.000,00 zł** (pięć milionów złotych), podjętej w terminie do dnia **31.12.2026 r.** (trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące dwudziestego szóstego roku), a uchwała Wspólników o podwyższeniu _____ kapitału zakładowego, objęciu nowych udziałów, względnie udziałów _____ podwyższonych, nie stanowi zmiany umowy spółki. _____
2. Zwiększenie kapitału może nastąpić poprzez: _____
 - a) wzrost wartości nominalnej dotychczasowych udziałów, _____
 - b) utworzenie nowych udziałów. _____
3. W przypadku podwyższenia kapitału zakładowego, wspólnicy mają prawo _____ pierwszeństwa w objęciu podwyższonego kapitału proporcjonalnie do posiadanych dotychczas udziałów. _____
4. Wspólnicy mogą postanowić, że podwyższony kapitał zakładowy obejmie nowy _____ wspólnik bądź nowi wspólnicy w określonych częściach. _____

§11

1. Wspólnicy są zobowiązani do dopłat w wysokości nie przekraczającej stokrotnej _____ wysokości wniesionych przez nich udziałów. _____
2. Dopłaty będą nakładane i uiszczane przez wspólników równomiernie w stosunku do udziałów. Dopłaty mogą być oprocentowane lub nieoprocentowane. _____
3. Wysokość i terminy dopłat będą oznaczane w uchwale Zgromadzenia Wspólników. _____
4. Dopłaty mogą być zwracane wspólnikom na podstawie uchwały wspólników, jeżeli nie będą potrzebne na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym. _____

5. Wspólnicy mogą udzielać Spółce pożyczek. _____

§12

1. Udziały w Spółce mogą być zbywane oraz zastawiane. _____
2. Zbycie udziału oraz zastawienie wymaga zezwolenia Spółki. Zezwolenia udziela _____ w formie pisemnej Zarząd na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników, _____ podjętej zwykłą większością głosów. Uchwała Zgromadzenia Wspólników, _____ zezwalająca na zbycie udziału (udziałów), może wskazać nabywcę. Zezwolenie Spółki nie jest wymagane w przypadku nieodpłatnego zbycia udziału (udziałów) _____ na rzecz osób zaliczonych do pierwszej grupy podatkowej według przepisów _____ ustawy o podatku od spadków i darowizn. Ponadto Wspólnikom przysługuje prawo pierwokupu zbywanych udziałów, które należy wykonać w terminie 2 (dwóch) _____ miesięcy od daty zawiadomienia Spółki o zbyciu. _____
3. O zamiarze zbycia lub zastawienia udziału (udziałów) wspólnik zobowiązany jest _____ pisemnie zawiadomić Zarząd Spółki najpóźniej na trzy miesiące przed planowanym zbyciem lub zastawieniem udziału (udziałów). W zawiadomieniu należy wskazać _____ ilość udziałów przeznaczonych do zbycia, osobę nabywcy oraz warunki sprzedaży.
4. Zarząd w terminie 7 (siedmiu) dni, licząc od dnia otrzymania zawiadomienia, jest _____ zobowiązany zawiadomić pozostałych wspólników wzywając ich do wykonania _____ prawa pierwokupu. W przypadku rezygnacji przez któregośkolwiek wspólnika _____ z prawa pierwokupu lub bezskutecznego upływu terminu do wykonania tego prawa, w stosunku do udziałów, które nie zostały zbyte w tym trybie, Zarząd jest _____ zobowiązany w ciągu 7 (siedmiu) dni zwołać Zgromadzenie Wspólników w celu _____ podjęcia uchwały w przedmiocie zbycia udziałów. _____
5. Zbycie udziału (udziałów) następuje w formie pisemnej z podpisami notarialnie _____ poświadczonymi pod rygorem nieważności. _____
6. W przypadku śmierci wspólnika, jego udziały podlegają dziedziczeniu, zgodnie _____ z przepisami prawa spadkowego. _____

§13

Udział wspólnika może być umorzony. _____

§14

1. Rozporządzanie czystym zyskiem następuje w drodze uchwały, podjętej przez _____ Zgromadzenie Wspólników. _____
2. Spółka może tworzyć fundusz rezerwowy, zapasowy lub inwestycyjny z czystego zysku. _____
3. Zysk może być w całości lub w części podzielony pomiędzy wspólników _____

lub przeniesiony do kapitału rezerwowego, zapasowego lub inwestycyjnego lub też przeznaczony na inne cele wskazane w uchwale Zgromadzenia Wspólników _____ w przedmiocie podziału zysku. _____

4. Zysk może być w całości lub w części wyłączony od podziału. _____
5. Zysk przeznaczony na wypłatę dywidendy dzieli się proporcjonalnie do udziałów posiadanych przez wspólników. _____
6. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są wspólnicy, którym udziały przysługiwały w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. _____
7. Zarząd jest upoważniony do wypłaty wspólnikom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę i sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka ta może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego do końca ostatniego roku _____ obrotowego, powiększonego o niewypłacone zyski z poprzednich lat obrotowych _____ oraz pomniejszonego o straty z lat poprzednich i kwoty obowiązkowych kapitałów rezerwowych, utworzonych zgodnie z uchwałą lub umową spółki. _____

§ 15

Organami Spółki są: _____

- a) Zgromadzenie Wspólników, _____
- b) Zarząd, _____

§ 16

1. Zgromadzenie Wspólników podejmuje uchwały w sprawach: _____
 - a) rozpatrywania i zatwierdzania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielania _____ absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków, _____
 - b) podziału zysku lub pokrycia strat, _____
 - c) powoływania i odwoływania członków Zarządu, _____
 - d) wynagrodzenia członków Zarządu, _____
 - e) udzielenia zgody członkom Zarządu na zajmowanie się interesami _____ konkurencyjnymi lub uczestniczenie w spółce konkurencyjnej, _____
 - f) wyboru pełnomocników do zawarcia umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu oraz w sporach pomiędzy Spółką a Zarządem, _____
 - g) wszelkich postanowień, dotyczących roszczeń o naprawienie szkody _____ wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu, _____
 - h) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nim ograniczonego prawa rzeczowego, _____

- i) oznaczenia wysokości i terminu dopłat oraz zwrotu dopłat, _____
 - j) umorzenia udziałów, _____
 - k) dotyczących dalszego prowadzenia Spółki w razie straty przewyższającej sumę kapitału zapasowego i rezerwowych oraz połowy kapitału zakładowego, _____
 - l) zbycia oraz zastawienia udziału (udziałów) w przypadkach określonych umową spółki, _____
 - m) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego, _____
 - n) wystąpienia do sądu w sprawie wykluczenia wspólnika, _____
 - o) zmiany umowy spółki, _____
 - p) połączenia Spółki z innymi spółkami, _____
 - q) rozwiązania i likwidacji Spółki oraz przeniesienia jej siedziby za granicę, _____
 - r) nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, _____
 - s) emisji obligacji i jej warunkach, _____
 - t) za rozpatrzeniem których wypowie się wspólnik lub wspólnicy, reprezentujący co najmniej 1/10 (jedną dziesiątą) część kapitału zakładowego Spółki, _____
 - u) przewidzianych przez Kodeks spółek handlowych, a wyżej nie wymienionych. _____
2. Rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości dwukrotnie przewyższającej wysokość kapitału zakładowego, nie wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników. _____

§17

1. Uchwały Zgromadzenia Wspólników zapadają zwykłą większością głosów oddanych, bez względu na ilość reprezentowanego na nim kapitału zakładowego, chyba że Kodeks spółek handlowych lub umowa spółki wymagają większości kwalifikowanej. _____
2. Wspólnicy mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście albo przez pełnomocników. _____
3. Zgromadzenia Wspólników odbywają się w siedzibie Spółki. _____
4. Zgromadzenie Wspólników może się odbyć w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, na które wszyscy Wspólnicy wyrażą zgodę na piśmie. _____

§18

1. Zarząd Spółki składa się z jednego albo większej liczby członków.
2. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.
3. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, każdy członek Zarządu jest uprawniony do samodzielnego składania oświadczeń w imieniu Spółki.
4. Zarząd powoływany jest na trzyletnią kadencję.
5. W skład pierwszego Zarządu wybrano: Mariusza Siczynskiego – jako Prezesa Zarządu.

§19

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

§20

1. W sprawach nie uregulowanych umową spółki stosuje się przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz innych aktów normatywnych, obowiązujących spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.
2. Pismem przeznaczonym do ogłoszeń Spółki jest Monitor Sądowy i Gospodarczy.
3. Wszelkie spory o prawa majątkowe i niemajątkowe, wynikające z niniejszej umowy lub jej dotyczące, będą rozpatrywane przez sąd właściwy ze względu na siedzibę Spółki.

§21

Koszty zawarcia niniejszej umowy ponosi Everest Finanse Spółka z o.o. S.K.A. z siedzibą w Poznaniu.

§22

Za dokonanie czynności pobrano:

- a) podatek od czynności cywilnoprawnej z art. 7 ust. 1 pkt 9 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U. Nr 86 poz. 959).....
- b) wynagrodzenie notariusza z §§ 3, 5, 9 ust. 1 i 11 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U Nr 148 poz. 1564 z 2004 roku).....
- c) opłatę z § 12 cyt. wyż. rozp. za 4 wypisy tego aktu wpisane pod odrębnymi numerami repertorium.....
- d) podatek od towarów i usług VAT w stawce 23%, zgodnie z ustawą z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. Nr 54, poz. 535 z

późn. zm.) od powołanego wyżej wynagrodzenia w kwocie:.....

Razem.....

słownie: ()

Akt odczytano, przyjęto i podpisano.

Na oryginale właściwe podpisy:



KANCELARIA NOTARIALNA

Krzysztof Kubiszewski

notariusz

Śrem Plac 20 Października 51

tel: 061 28 48 116 lub 232

fax: 061 28 28 245

e-mail: kubiszewski@rejent.poznan.pl



Rep A nr 2131 /2013

Wypis niniejszy wydano stronom:

Wynagrodzenie notariusza za niniejszy wypis pobrano przy oryginale aktu _____
na podstawie § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 _____
roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U Nr 148 poz. 1564 _____
z 2004 roku) oraz podatek od towarów i usług VAT (stawka 23%) od tego _____
wynagrodzenia. _____

Śrem dnia: dwudziestego siódmego lutego dwa tysiące trzynastego roku (2013-02-27).

Krzysztof Kubiszewski –Notariusz.

18. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji

UCHWAŁA NR 1
ZARZĄDU EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W ŚREMIE
z dnia 16 września 2020 r.
w sprawie emisji obligacji serii R

§ 1.


Zarząd spółki pod firmą Everest Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie, adres: ul. Sikorskiego 6, 63-100 Śrem, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457017, NIP: 7851797769, REGON: 302397794, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 złotych (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. 2020 r. poz. 1208 ze zm.) postanawia:


1. wyemitować do 12.000 (dwanaście tysięcy) zwykłych zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii oznaczonej literą R, o wartości nominalnej 1.000,00 (tysiąc złotych) każda obligacja i łącznej wartości nominalnej do 12.000.000,00 (dwanaście milionów) złotych, o wartości emisyjnej jednej obligacji równej jej wartości nominalnej, oprocentowanych w wysokości Stawka Bazowa WIBOR 6M + Marża w wysokości 500 (pięćset) punktów bazowych, o maksymalnym terminie wykupu przypadającym w dniu 18 września 2023 r. („Obligacje”), na warunkach szczegółowo określonych w „Warunkach emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie” stanowiących Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały;
2. zaoferować objęcie wszystkich emitowanych Obligacji na warunkach i po cenie emisyjnej wskazanej w pkt. 1 powyżej oraz w trybie wskazanym w art. 33 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, wyłącznie inwestorom kwalifikowanym (w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE).

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Zarząd:


Andrzej Dworczak – Prezes Zarządu


Zbyszek Pawlak – Wiceprezes Zarządu

UCHWAŁA Nr 1

**wspólników spółki pod firmą EVEREST FINANSE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu
z dnia 07 września 2020 r.
w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie czynności przekraczającej zakres zwykłych
czynności spółki**

§ 1.

Działając na podstawie § 9 ust. 2 Umowy Spółki, wspólnicy spółki pod firmą **EVEREST FINANSE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa** z siedzibą w Poznaniu, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000493974 („**Spółka**”),

w związku z planowaną przez spółkę EVEREST CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie (dalej: „**Emitent**”) emisją nie więcej niż 12.000 obligacji serii R o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej wynoszącej nie więcej niż 12.000.000,00 złotych (dalej: „**Obligacje**”), oprocentowanych w wysokości WIBOR 6M+ Marża w wysokości 500 (pięćset) punktów bazowych w skali roku, o maksymalnym terminie wykupu przypadającym w terminie 36 miesięcy od dnia przydziału Obligacji, niniejszym wyrażają zgodę na:

1. udzielenie przez Spółkę poręczenia za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji - do kwoty 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych, oraz
2. złożenie przez Spółkę oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do zobowiązań objętych umową poręczenia opisaną w pkt 1 powyżej - do kwoty 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

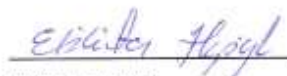
Wspólnicy:

Wiceprezes Zarządu
Everest Finanse Sp. z o.o.
Andrzej Dworczak

Everest Finanse sp. z o.o.



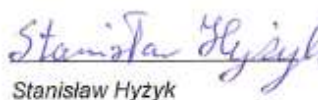
Piotr Zbigniew Śledź



Elżbieta Hyżyk



Artur Hawryluk



Stanisław Hyżyk

**PROTOKÓŁ
NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
z siedzibą w Śremie
z dnia 16 września 2020 r.**

W dniu 16 września dwa tysiące dwudziestego roku (16.09.2020 r.) w Śremie odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą **Everest Capital** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie, adres: ulica Sikorskiego 6, 63-100 Śrem, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457017, NIP: 7851797769, REGON: 302397794, kapitał zakładowy w wysokości 5.000,00 PLN (pięć tysięcy złotych i 00/100 groszy) (dalej zwanej również: „Spółką”), z następującym porządkiem obrad:

1. otwarcie Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników;
2. wybór Przewodniczącego Zgromadzenia Wspólników;
3. stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia Wspólników i jego zdolności do podejmowania uchwał;
4. przyjęcie porządku obrad Zgromadzenia Wspólników;
5. podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na emisję obligacji;
6. zamknięcie obrad Zgromadzenia.

Ad. 1 i 2 porządku obrad:

Zgromadzenie otworzył Pan Andrzej Dworczak - uprawniony do jednособowej reprezentacji Wiceprezes Zarządu spółki Everest Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, posiadającej 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki. Na podstawie art. 156 Kodeksu spółek handlowych Pan Andrzej Dworczak wykonuje wszystkie uprawnienia przysługujące Zgromadzeniu Wspólników oraz pełni funkcję Przewodniczącego Zgromadzenia.

Ad. 3 porządku obrad:

Przewodniczący zarządził sporządzenie listy obecności, a po jej sprawdzeniu i podpisaniu stwierdził, że niniejsze Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników odbywa się w trybie art. 240 Kodeksu spółek handlowych oraz że cały kapitał zakładowy Spółki jest reprezentowany, nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, ani co do odbycia Zgromadzenia, ani co do porządku obrad, a zatem Zgromadzenie to jest ważne i zdolne do podjęcia uchwał.

Ad. 4 porządku obrad:

Następnie Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o następującej treści:

**UCHWAŁA NR 1
NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
z siedzibą w Śremie
z dnia 16 września 2020 r.
w sprawie przyjęcia porządku obrad Zgromadzenia Wspólników**

§ 1.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki postanawia przyjąć następujący porządek obrad:

1. otwarcie Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników;
2. wybór Przewodniczącego Zgromadzenia Wspólników;
3. stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia Wspólników i jego zdolności do podejmowania uchwał;
4. przyjęcie porządku obrad Zgromadzenia Wspólników;
5. podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na emisję obligacji;
6. zamknięcie obrad Zgromadzenia.

§ 2.

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta. Oddano 100 ważnych głosów, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki, przy czym: za uchwałą – głosów 100, przeciw – głosów 0, wstrzymujących się – głosów 0.

Ad. 5 porządku obrad:

Następnie Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o następującej treści:

**UCHWAŁA NR 2
NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
z siedzibą w Śremie
z dnia 16 września 2020 r.**

w przedmiocie udzielenia zgody na emisję przez Spółę obligacji serii R

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki stosownie do §16 ust. 1 lit. g) umowy Spółki, postanawia co następuje:

§ 1.

1. Zgromadzenie Wspólników Spółki wyraża zgodę na emisję przez Spółkę obligacji na okaziciela, zabezpieczonych, serii oznaczonej literą R („Obligacje”), na następujących warunkach:
 - a. wielkość emisji: do 12.000.000,00 zł;
 - b. termin wykupu: do 36 miesięcy;
 - c. oprocentowanie: WIBOR 6M + Marża w wysokości 500 (piećset) punktów bazowych;
 - d. okres odsetkowy: 6 miesięczny;
 - e. tryb oferty: oferta prywatna lub oferta publiczna kierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych;
 - f. zabezpieczenia: poręczenie udzielone przez Everest Finance S.A (KRS 0000541824) oraz Everest Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (KRS 0000483974), zastaw rejestrowy na należącym do Everest Finance S.A zbiorze wierzytelności wynikających pożyczek konsumenckich.
2. Zgromadzenie Wspólników jednocześnie wyraża zgodę na złożenie przez Spółkę oświadczeń w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1450), co do zobowiązań pieniężnych Emitenta, które będą wynikać z Obligacji, składanych na rzecz poszczególnych

obligatariuszy, przy czym oświadczenie na rzecz danego obligatariusza składane będzie do sumy najwyższej równej 150% wartości nominalnej obligacji objętych przez tego obligatariusza.

§ 2.

Zgromadzenie Wspólników Emitenta upowaznia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych jak i faktycznych mających na celu przeprowadzenie emisji Obligacji.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta. Oddano 100 ważnych głosów, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki, przy czym: za uchwałą – głosów 100, przeciw – głosów 0, wstrzymujących się – głosów 0.

Ad. 6 porządku obrad:

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął dzisiejsze Zgromadzenie Wspólników.

Do protokołu niniejszego załączona zostaje lista obecności odpowiadająca wymogom Kodeksu spółek handlowych.

Śrem, dnia 16 września 2020 r.

Przewodniczący/ Protokolant:



Andrzej Dworczak

**LISTA OBECNOŚCI WSPÓLNIKÓW
NA NADZWYCZAJNYM ZGROMADZENIU WSPÓLNIKÓW
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
z siedzibą w Śremie
z dnia 16 września 2020 r.**



1. Everest Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu przy ul. Stary Rynek nr 88 (61-772 Poznań) wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000541824, posiadającą NIP: 7831722320, REGON: 360730596 posiadającą 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki


Andrzej Dworczak- Wiceprezes Zarządu

Przewodniczący/Protokolant:


Andrzej Dworczak

19. Dokument określający warunki emisji Obligacji



ZALĄCZNIK NR 1
do Uchwały nr 1
Zarządu EVEREST CAPITAL Sp. z o.o. z siedzibą w Śremie
z dnia 16 września 2020 r.
w sprawie emisji obligacji serii R

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI
SERII R**
emitowanych przez
**EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ z siedzibą w Śremie**


act legal offices

Warsaw
Amsterdam
Frankfurt
Budapest
Brussels
Madrid
Milan
Paris
Vienna

www.actlegal.com

1 / 28

Biernik Smoluch Wielhorski Wojnar i Wspólnicy Sp. z o.o.
ul. Ks. J. Skorupki 5, 00-546 Warszawa KRS: 0000560692 NIP: 701-048-75-56
T 148 22 420 55 59 F 148 22 420 59 60

 www.actlegal-bswww.com

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Sromie

Spis Treści

1.	PODSTAWOWE PARAMETRY EMISJI	3
2.	DEFINICJE	4
3.	STATUS PRAWNY OBLIGACJI (TREŚĆ I FORMA OBLIGACJI)	10
4.	PODSTAWA PRAWNA EMISJI	10
5.	CEL EMISJI	10
6.	TRYB EMISJI	11
7.	DEPOZYT	11
8.	ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI	11
9.	FORMA I ZAKRES ZABEZPIECZENIA, DODATKOWE ZOBOWIĄZANIA I OŚWIADCZENIA	11
10.	ŚWIADCZENIA EMITENTA	15
11.	WYKUP OBLIGACJI	16
12.	WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA W ZWIĄZKU WYSTĄPIENIEM PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU	16
13.	PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU	17
14.	WYKUP OBLIGACJI NA ŻĄDANIE EMITENTA	22
15.	ODSETKI OD OBLIGACJI (OPROCENTOWANIE)	22
16.	SPOSÓB WYPEŁATY ŚWIADCZEŃ Z OBLIGACJI	24
17.	DODATKOWE OBOWIĄZKI EMITENTA	25
18.	ZAWIADOMIENIA	26
19.	PRZEDAWNIE	27
20.	POSTANOWIENIA KOŃCOWE	27

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Śremie

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI
SERII R
EMITOWANYCH PRZEZ:
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
z siedzibą w Śremie**

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


EVEREST CAPITAL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie, adres: ulica Sikorskiego 6, 63-100 Śrem, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457017, NIP: 7851797769, REGON: 302397794, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 zł (dalej zwana: „**Emitentem**”).

1. PODSTAWOWE PARAMETRY EMISJI

- 1.1. **Nazwa Obligacji**
„Obligacje serii R emitowane przez Everest Capital sp. z o.o. z siedzibą w Śremie”.
- 1.2. **Seria Obligacji**
Obligacje serii R.
- 1.3. **Rodzaj Obligacji**
Obligacje zwykłe, na okaziciela.
- 1.4. **Wartość nominalna jednej obligacji**
1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych).
- 1.5. **Cena Emisyjna**
1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych).
- 1.6. **Wielkość emisji**
12.000 (dwanaście tysięcy) Obligacji.
- 1.7. **Dzień Wykupu**
18 września 2023 roku.
- 1.8. **Oprocentowanie w skali roku**
Zmiennie. Stawka Bazowa WIBOR 6M + Marża w wysokości 500 (pięćset) punktów bazowych.

3 / 28

Data: 16 września 2020 r.


www.actlegal-bswm.com

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Srebrnie

1.9. Okresy Odsetkowe. Dni Płatności Odsetek

Nr Okresu Odsetkowego	Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego	Długość Okresu Odsetkowego
1.	Dzień Przydziału tj. 18 września 2020 r.	10 marca 2021 r.	18 marca 2021 r.	181
2.	18 marca 2021 r.	10 września 2021 r.	18 września 2021 r.	184
3.	18 września 2021 r.	10 marca 2022 r.	18 marca 2022 r.	181
4.	18 marca 2022 r.	9 września 2022 r.	18 września 2022 r.	184
5.	18 września 2022 r.	10 marca 2023 r.	18 marca 2023 r.	181
6.	18 marca 2023 r.	8 września 2023 r.	18 września 2023 r.	184

1.10. Strona internetowa Emitenta

www.bocianpozyczki.pl

2. DEFINICJE

2.1. Definicje

W Warunkach Emisji:

Administrator Zabezpieczeń

oznacza spółkę pod firmą MWW TRUSTEES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Wareckiej 11A, 00-034 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374816, posiadającą numer NIP: 5213589835 oraz numer REGON: 142748872, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 (pięć tysięcy) złotych pełniącą funkcję: i) administratora zastawu w rozumieniu art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym oraz ii) administratora zabezpieczeń dla poręczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach;

Agent Emisji

oznacza Dom Maklerski Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Twardej nr 18, 00-105 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000274307, kapitał zakładowy w wysokości 1.400.000,00 złotych, REGON: 140871261, NIP: 1070006735;

Agent Płatniczy

oznacza Dom Maklerski Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Twardej nr 18, 00-105 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII

4 / 28

Data: 18 września 2020 r.

www.artlegal-biswaw.com

Wersja i emisja obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Środzie

	Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000274307, kapitał zakładowy w wysokości 1.400.000,00 złotych, REGON: 140871261, NIP: 1070006735;
ASO GPW	oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW w ramach rynku Catalyst;
Catalyst	oznacza zorganizowany rynek dłużnych instrumentów finansowych w Polsce;
Cena Emisyjna	oznacza cenę nabycia jednej Obligacji określoną w pkt 1.5 Warunków Emisji;
Depozyt	oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW;
Dzień Emisji	oznacza dzień, w którym powstają prawa z Obligacji zgodnie z przepisami Ustawy o Obligacjach;
Dzień Płatności Odsetek	oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego lub Dzień Wcześniejszego Wykupu (dla wykupu obejmującego zarówno wykup całych Obligacji, jak i części Należności Głównej Obligacji);
Dzień Przydziału	oznacza dzień dokonania przez Emitenta przydziału Obligacji tj. 18 września 2020 r.;
Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej, w którym KDPW prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji;
Dzień Ustalenia Praw	oznacza 6 (szósty) Dzień Roboczy przed, odpowiednio, Dniem Płatności Odsetek, Dniem Wykupu, Dniem Wcześniejszego Wykupu, a w przypadku zmiany Regulacji KDPW - inny najpóźniejszy dzień określony zgodnie z obowiązującymi w danym czasie Regulacjami KDPW, w którym najpóźniej może zostać określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z Obligacji, jeżeli zgodnie z obowiązującymi w danym czasie Regulacjami KDPW dniem takim będzie mógł być wyłącznie dzień przypadający wcześniej niż szósty Dzień Roboczy przed, odpowiednio, Dniem Płatności Odsetek, Dniem Wykupu, Dniem Wcześniejszego Wykupu, za wyjątkiem: <ul style="list-style-type: none"> (a) złożenia przez Obligatariusza Żądania Wykupu, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia Żądania Wykupu; (b) otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta; (c) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli

5 / 28

Data: 18 września 2020 r.

www.actlegal-bssww.com

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Śremitu

	podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta;
Dzień Ustalenia Stopy Bazowej	oznacza dzień ustalenia Stopy Bazowej WIBOR 6M przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego;
Dzień Wcześniejszego Wykupu	oznacza dzień, o którym mowa w pkt 11.2 Warunków Emisji;
Dzień Wykupu	oznacza dzień wskazany w pkt. 1.7 Warunków Emisji;
Ewidencja	oznacza ewidencję obligacji prowadzoną przez Agenta Emisji zgodnie z art. 7a ust. 4 pkt 4 Ustawy o Obrocie;
Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia	oznacza pisemne oświadczenie Subskrybenta o przyjęciu Propozycji Nabycia;
GPW	oznacza spółkę pod firmą Giełda Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000082312;
Grupa Kapitałowa	oznacza grupę tworzoną przez podmiot dominujący w ramach grupy (tj. odpowiednio w zależności od kontekstu: Emitenta lub Poręczyciela 1 lub Poręczyciela 2) oraz podmioty zależne wobec podmiotu dominującego;
KDPW	oznacza spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie lub jej następcę prawnego;
Kodeks cywilny, K.c.	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz.U. z 2019, poz. 1145 ze zm.);
Kodeks postępowania cywilnego, K.p.c.	oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1460 ze zm.);
Kodeks Sądów Handlowych, K.s.h.	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2019 r., poz. 505 ze zm.);
Likwidacja Poręczyciela 2	oznacza wykreślenie Poręczyciela 2 z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego na skutek likwidacji;

6 / 28

Data: 18 września 2020 r.

www.actedlegal-bssw.com

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Sremie

Należność Główna	oznacza w odniesieniu do jednej Obligacji – obliczoną na daną chwilę - kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji określonej w pkt 1.4 Warunków Emisji, pomniejszoną o wszelkie świadczenia dokonane na poczet spłaty wartości nominalnej Obligacji;
Obligatariusz	oznacza: <ul style="list-style-type: none"> (a) osobę, na której rzecz Obligacje są zapisane w Ewidencji; (b) osobę, na której rzecz Obligacje zapisane są w Rejestrze Sponsora Emisji; (c) posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym;
Odsetki	oznacza świadczenie, o którym mowa w pkt 1.8 i 15 Warunków Emisji;
Oferujący	oznacza Dom Maklerski Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Twardej nr 18, 00-105 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000274307, kapitał zakładowy w wysokości 1.400.000,00 złotych, REGON: 140871261, NIP: 1070006735;
Okresy Odsetkowe	oznacza okres od Dnia Przydziału (z wyłączeniem tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (łącznie z tym dniem) i każdy kolejny okres rozpoczynający się w Dniu Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do następnego Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień); daty Okresów Odsetkowych zostały określone w tabeli w pkt 1.9 Warunków Emisji;
Oprocentowanie	oznacza stopę procentową w oparciu, o którą wyliczane są należne Odsetki od Obligacji, określona w pkt 1.8 Warunków Emisji;
Podstawa Wcześniejszego Wykupu	oznacza każde ze zdarzeń określonych w pkt. 13 Warunków Emisji;
Poręczyciel 1	oznacza spółkę pod firmą: Everest Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu przy ul. Stary Rynek nr 88 (61-772 Poznań), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem

7 / 28

Data: 16 września 2020 r.

www.actlegal-bmw.com

Wskaznik emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Stronie

KRS 0000541824, posiadającą numer NIP: 7831722320, posiadającą numer REGON: 360730598;

Poręczyciel 2	oznacza spółkę pod firmą Everest Finance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu przy ul. Stary Rynek 88, 61-772 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000493974, NIP 7772955240, REGON 300486230;
Poręczyciele	oznacza łącznie Poręczyciela 1 oraz Poręczyciela 2;
Prawo Restrukturyzacyjne	oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 243 ze zm.);
Prawo Upadłościowe	oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. – Prawo upadłościowe (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 498 ze zm.);
Propozycja Nabycia	oznacza składaną przez Emitenta propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 i art. 35 Ustawy o Obligacjach;
Przedmiot Zastawu	oznacza zbiór o zmiennym składzie składający się z wierzytelności aktualnych i przyszłych przysługujących Poręczycielowi 1 z tytułu pożyczek pieniężnych udzielanych przez niego w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (a uprzednio także przez Poręczyciela 2 w ramach przedsiębiorstwa zbytego na rzecz Poręczyciela 1) osobom fizycznym, których wiek - ustalany każdorazowo na dzień oceny zawartości zbioru - wynosi 18 - 27 lat (tj. od dnia ukończenia 18 lat do dnia poprzedzającego ukończeniu 28 lat), <u>które zostały wypowiedziane przez pożyczkodawcę ze względu na opóźnienia w spłacie</u> ; zbiór powyższy stanowi zbiór rzeczy ruchomych lub praw stanowiący całość gospodarczą choćby jego skład był zmienny w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3) Ustawy o Zastawie Rejestrowym; wartość Przedmiotu Zastawu na dzień 3 września 2020 r. zgodnie z wyceną sporządzoną przez spółkę GMT Advisory sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu wynosi 19.266.825,58 (dziewiętnaście milionów dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy osiemset dwadzieścia pięć i 58/100) złotych;
Rachunek	oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy;
Rachunek Papierów Wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie;
Rachunek Zbiorczy	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie;

8 / 28

Data: 16 września 2020 r.

www.actlegal-bcwv.com

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Świerkocinie

Raport Bieżący, Raport Okresowy	oznacza odpowiednio raport bieżący lub raport okresowy przekazywany zgodnie z regulacjami rynku, na którym notowane są papiery wartościowe Emitenta;
Regulacje KDPW	oznacza akty prawne zatwierdzone przez KDPW regulujące sposób wykonywania czynności operacyjnych przez KDPW, w tym w szczególności: Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW;
Rejestr Sponsora Emisji	oznacza w rozumieniu Regulacji KDPW, prowadzony przez Agenta Emisji rejestr pierwotnych nabywców Obligacji, zawierający zapisy, o których mowa w art. 4 ust. 2 w zw. z art. 7a ust. 9 Ustawy o Obrocie w odniesieniu do Subskrybentów, którym zostały przydzielone Obligacje;
Sprawozdania Połączone	oznacza sprawozdania finansowe pro-forma Poręczyciela 1 oraz Poręczyciela 2 prezentujące: (i) sumę odpowiednich pozycji aktywów i pasywów wynikających z jednostkowych sprawozdań Poręczyciela 1 oraz Poręczyciela 2, przy czym sprawozdania roczne pro-forma będą sporządzane na podstawie zbadanych sprawozdań jednostkowych Poręczyciela 1 oraz Poręczyciela 2 oraz (ii) wyłączenie skutków wzajemnych transakcji pomiędzy Poręczycielem 1 oraz Poręczycielem 2, w szczególności transakcji zbycia przedsiębiorstwa Poręczyciela 2 na rzecz Poręczyciela 1; w ramach przedmiotowych sprawozdań zostanie również podana informacja o przychodach i kosztach zrealizowanych przez Poręczyciela 1 z Poręczycielem 2;
Strona Internetowa Emitenta	oznacza stronę internetową Emitenta wskazaną w pkt 1.10 Warunków Emisji lub inną, która ją zastąpi;
Subskrybent	oznacza podmiot, który przyjął Propozycję Nabycia;
Świadcstwo Depozytowe	oznacza: <ul style="list-style-type: none"> (a) w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Papierów Wartościowych – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza zgodnie z art. 9 Ustawy o Obrocie; (b) w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiórczym – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza przez podmiot będący posiadaczem Rachunku Zbiórczego, na którym zapisane są Obligacje, wskazujący kto jest posiadaczem Obligacji; (c) w odniesieniu do Obligacji zapisanych w Ewidencji lub w Rejestrze Sponsora Emisji – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza przez podmiot prowadzący odpowiednio Ewidencję lub Rejestr Sponsora Emisji, wskazujący kto jest posiadaczem Obligacji;
Ustawa o Obligacjach	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1208 ze zm.);

9 / 28

Data: 16 września 2020 r.

www.citilgal-bdwww.com

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Sremie

Ustawa o Obrocie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2020 r., poz. 88 ze zm.);
Ustawa o Rachunkowości	oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 351 ze zm.);
Ustawa o Zastawie	oznacza ustawę z dnia 06 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 2017 ze zm.);
Wycena	oznacza wycenę Przedmiotu Zastawu (a w przypadkach określonych w Warunkach Emisji – również jego części) sporządzoną przez podmiot spełniający wymogi, o których mowa w art. 30 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, zgodnie z metodologią zastosowaną w wycenie załączonej do Warunków Emisji,
Wysokość Zabezpieczenia	oznacza kwotę równą 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych;
Zadłużenie Finansowe	oznacza wszelkie zobowiązania, w tym zobowiązania w stosunku do podmiotów powiązanych w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, które powodują obowiązek zapłaty odsetek od zobowiązania głównego, w szczególności zobowiązania wynikające z umowy pożyczki, kredytu, leasingu, faktoringu, papierów wartościowych; przez Zadłużenie Finansowe rozumie się również zobowiązania z tytułu udzielonego poręczenia lub gwarancji, przysiępienia do długu lub przejęcia zobowiązań.

2.2. Interpretacja

- 2.2.1. W Warunkach Emisji, jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, słowa występujące w liczbie mnogiej obejmują te same słowa w liczbie pojedynczej i odwrotnie;
- 2.2.2. Spis treści i nagłówki w Warunkach Emisji służą wyłącznie wygodzie i nie należy ich brać pod uwagę podczas interpretowania Warunków Emisji.

3. STATUS PRAWNY OBLIGACJI (TREŚĆ I FORMA OBLIGACJI)

Każda Obligacja jest dłużnym papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, zgodnie z art. 4 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, niemającym postaci dokumentu stosownie do art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń pieniężnych szczegółowo określonych w Warunkach Emisji w sposób i terminach tam określonych.

4. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Emisja Obligacji następuje na podstawie:

- 4.1. przepisów Ustawy o Obligacjach,
- 4.2. Uchwały Zarządu Emitenta nr 1 z dnia 16 września 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii R oraz Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Emitenta z dnia 16 września 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii R.

5. CEL EMISJI

Cel emisji nie został określony.

10 / 28

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Szwajcarii

6. TRYB EMISJI

- 6.1. Obligacje emitowane są w trybie przewidzianym w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach.
- 6.2. Przeprowadzenie oferty nie wymaga sporządzenia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego, o których mowa w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.

7. DEPOZYT

- 7.1. Prawa z Obligacji powstaną z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji i przysługują osobom wskazanym w tej ewidencji jako osobom uprawnionym z tych papierów wartościowych, zgodnie z art. 7a ust. 7a Ustawy o Obrocie. Obligacje zostaną następnie zarejestrowane w Depozycie. Obligacje zostaną zapisane w Rejestrze Sponsora Emisji, a następnie, na żądanie odpowiednich Obligatariuszy - na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiorczych.
- 7.2. Zapisanie Obligacji w Ewidencji może nastąpić przed ustanowieniem wszystkich zabezpieczeń przewidzianych w Warunkach Emisji, zgodnie z art. 28 ust. 2 *in fine* Ustawy o Obligacjach.

8. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI

- 8.1. Obligacje są zbywalne.
- 8.2. Przeniesienie praw z Obligacji będzie następować zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, Regulacjami KDPW oraz regulacjami podmiotów prowadzących Rachunki.

9. FORMA I ZAKRES ZABEZPIECZENIA. DODATKOWE ZOBOWIĄZANIA I OŚWIADCZENIA

Obligacje będą miały status papierów wartościowych zabezpieczonych, przy czym wydanie Obligacji może nastąpić przed ustanowieniem wszystkich zabezpieczeń określonych w pkt 9 Warunków Emisji, zgodnie z art. 28 ust. 2 *in fine* Ustawy o Obligacjach.

Przed rozpoczęciem emisji Obligacji została zawarta pomiędzy Emitentem i Administratorem Zabezpieczeń umowa administrowania zabezpieczeniami, na mocy której Emitent ustanowił odpowiednio Administratora Zabezpieczeń:

- (i) administratorem zastawu dla zastawu rejestrowego w rozumieniu art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym oraz powierzył wykonywanie względem zastawu rejestrowego praw i obowiązków wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy, a Administrator Zabezpieczeń wyraził zgodę na ustanowienie go administratorem zastawu dla zastawu rejestrowego, o którym mowa w pkt 9.1 Warunków Emisji;
- (ii) administratorem zabezpieczeń w rozumieniu przepisu art. 29 Ustawy o Obligacjach, dla pozostałych zabezpieczeń opisanych w pkt 8 i tym samym upoważnił Administratora Zabezpieczeń do wykonywania względem takich zabezpieczeń praw i obowiązków wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy, a Administrator Zabezpieczeń zgodził się na ustanowienie go administratorem zabezpieczeń dla takich zabezpieczeń.

Obligacje będą zabezpieczone w następujący sposób:

9.1. Zastaw Rejestrowy

Zastawem rejestrowym na Przedmiocie Zastawu ustanowionym na rzecz Administratora Zabezpieczeń pełniącego funkcję administratora zastawu w rozumieniu art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie („Zastaw Rejestrowy”), przy czym:

11 / 28

Data: 16 września 2020 r.

 www.actlegal-bsw.com

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o., z siedzibą w Śremie

9.1.1. Wycena

- (i) Emitent dokonał wyboru CMT Advisory sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (KRS 0000177629) jako podmiotu dokonującego ponieważ wyceniający posiada wymagane doświadczenia i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowuje bezstronność i niezależność przy jej sporządzeniu, a ponadto w stosunku do tego podmiotu ani wobec członków jego organów zarządzających i nadzorujących oraz osób zatrudnionych przez ten podmiot do wykonania czynności w zakresie wyceny, nie zachodzą okoliczności, o których mowa w art. 56 ust. 3 pkt 1, 2 i 4 – 7 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym;
- (ii) Wycena Przedmiotu Zastawu stanowi Załącznik nr 1 do Warunków Emisji;
- (iii) Począwszy od wyceny za III kwartał 2020 roku, Emitent jest zobowiązany do przedkładania Administratorowi Zabezpieczeń co kwartał aktualnej Wyceny całości Przedmiotu Zastawu, sporządzonej przez podmiot spełniający wymogi, o których mowa w art. 30 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, w terminie 90 dni od ostatniego dnia kwartału, którego Wycena dotyczy.

9.1.2. Najwyższa suma zabezpieczenia

Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia równej Wysokości Zabezpieczenia.

9.1.3. Obciążenia

Na dzień 18 września 2020 r. Przedmiot Zastawu nie jest przedmiotem jakiegokolwiek obciążenia ani Poręczyciel 1 nie dokonał jakichkolwiek czynności skutkujących powstaniem takiego obciążenia w przyszłości.

9.1.4. Zgody korporacyjne

Ustanowienie zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu nie wymaga uzyskania zgody żadnego z organów Poręczyciela 1 ani osoby trzeciej.

9.1.5. Termin ustanowienia zabezpieczenia

Umowa ustanowienia Zastawu Rejestrowego zostanie zawarta pomiędzy Poręczycielem 1 a Administratorem Zabezpieczeń nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od Dnia Przydziału, zaś postanowienie o dokonaniu wpisu Zastawu Rejestrowego do właściwego rejestru zastawów zostanie wydane i stanie się prawomocne nie później niż w terminie 4 miesięcy od Dnia Przydziału.

9.1.6. Pierwszeństwo

Zastaw Rejestrowy na Przedmiocie Zastawu zostanie ustanowiony na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa zaspokojenia i status ten utrzyma do chwili umorzenia wszystkich Obligacji.

9.1.7. Zwolnienie części Przedmiotu Zastawu z obciążenia Zastawem Rejestrowym

Jezeli wartość całości Przedmiotu Zastawu ustalona w Wycenie, przekroczy 200 (dwieście) % łącznej wartości nominalnej wszystkich niewykupionych Obligacji, Administrator Zabezpieczeń na wniosek Emitenta zwolni z obciążenia Zastawem Rejestrowym część Przedmiotu Zastawu, tak aby wartość pozostałej części obciążonej Zastawem Rejestrowym (ustalona w jej Wycenie) wynosiła co najmniej 150 (sto pięćdziesiąt) % wartości nominalnej

12 / 28

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Śreńcu

wszystkich Obligacji, przy czym zwolnieniu będzie podlegać ta część Przedmiotu Zastawu, dla której wskaźnik liczony jako iloczyn wartości wskaźnika PD (Probability of Default) oraz wartości wskaźnika LGD (Loss Given Default) wskazanych w ostatniej (najaktualniejszej) Wycenie będzie miał wartość wyższą niż wartość przeciętnie występująca w części Przedmiotu Zastawu niepodlegającej zwolnieniu, chyba że Obligatariusze wyrażą zgodę na zwolnienie przez Administratora Zabezpieczeń innej części Przedmiotu Zastawu; zwolnienie nastąpi w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia złożenia odpowiedniego wniosku przez Emitenta.

9.1.8. Ustanowienie dodatkowego Zastawu Rejestrowego

- (i) Jeżeli wartość Przedmiotu Zastawu, wskazana w Wycenie, wyniesie poniżej 150 (sto pięćdziesiąt) % łącznej wartości nominalnej wszystkich niewykupionych Obligacji („Minimalna Wartość Zabezpieczenia”), Emitent w terminie 120 (stu dwudziestu) dni od dnia uzyskania takiej informacji (tj. od dnia otrzymania Wyceny Przedmiotu Zastawu) zobowiązany jest zapewnić ustanowienie przez Poręczyciela 1 (w tym wpisanie do właściwego rejestru) zastawu rejestrowego na zabezpieczenie Obligacji na nowym nieobciążonym zbiorze wierzytelności przysługujących Poręczycielowi 1 z tytułu pożyczek udzielonych osobom fizycznym w ramach prowadzonej przez niego działalności gospodarczej, na zasadach analogicznych jak Zastaw Rejestrowy, tak aby wartość Przedmiotu Zastawu oraz wartość dodatkowego zbioru wierzytelności obciążanego zastawem rejestrowym była nie mniejsza niż Minimalna Wartość Zabezpieczenia.
- (ii) Postanowienia pkt (i) powyżej stosuje się odpowiednio w razie dalszego spadku wartości zabezpieczenia (tj. łącznej wartości Przedmiotu Zastawu oraz nowych zbiorów wierzytelności obciążanych zastawem rejestrowym zgodnie z niniejszym pkt 9.1.8) poniżej Minimalnej Wartości Zabezpieczenia.
- (iii) Do każdego z nowych zbiorów wierzytelności i zastawów rejestrowych ustanawianych zgodnie z niniejszym pkt 9.1.8, stosuje się odpowiednio postanowienia Warunków Emisji odnoszące się do Przedmiotu Zastawu oraz Zastawu Rejestrowego.
- (iv) Jeżeli wartość dodatkowych zbiorów wierzytelności, które Poręczyciel 1 obciąży zastawami rejestrowymi zgodnie z niniejszym pkt 9.1.8 nie będzie wystarczająca do zapewnienia Minimalnej Wartości Zabezpieczenia, Emitent zobowiązany będzie do zapewnienia ustanowienia innego zabezpieczenia Obligacji zgodnie z pkt 13.11 Warunków Emisji.

9.1.9. Zaspokojenie z Przedmiotu Zastawu

Zaspokojenie z Przedmiotu Zastawu może nastąpić według wyboru Administratora Zabezpieczeń:

- (i) w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego; lub
- (ii) poprzez przejęcie na własność po wartości stanowiącej 60% wartości Przedmiotu Zastawu z Wyceny sporządzonej na dzień przejęcia lub z ostatniej Wyceny sporządzonej przed dniem przejęcia; lub
- (iii) poprzez sprzedaż w drodze przetargu publicznego, który przeprowadzi notariusz lub komornik.

13 / 28

Data: 16 września 2020 r.

www.actlegal-biswww.com

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Świejowie

9.1.10. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 6 kpc

Poręczyciel 1 złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 6 Kodeksu postępowania cywilnego z Przedmiotu Zastawu w celu zaspokojenia wierzytelności, które będą wynikać z Obligacji, w szczególności zobowiązania do zapłaty odsetek od Obligacji i należności z tytułu wykupu Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami za opóźnienie w wykonaniu tych zobowiązań, przy czym:

- (i) oświadczenie zostanie złożone na rzecz Administratora Zabezpieczeń do sumy najwyższej odpowiadającej Wysokości Zabezpieczenia;
- (ii) Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 30 września 2025 r.;
- (iii) oświadczenie zostanie złożone najpóźniej w terminie 10 Dni Roboczych od dnia otrzymania przez Administratora Zabezpieczeń postanowienia o wpisaniu Zastawu Rejestrowego do rejestru zastawów, jednakże w żadnym przypadku nie później niż w terminie 4 (czterech) miesięcy od Dnia Przydziału.

9.2. Poręczenia

Obligacje będą zabezpieczone poręczeniem udzielonym przez Poręczycieli na poniższych zasadach:

9.2.1. Najwyższa suma zabezpieczenia

Poręczyciele udzielą poręczenia do kwoty równej Wysokości Zabezpieczenia.

9.2.2. Termin na jaki poręczenie jest udzielane

Poręczenia zostaną udzielone na okres do dnia 30 września 2025 r., z tym, że poręczenie udzielone przez Poręczyciela 2 wygaśnie z chwilą Likwidacji Poręczyciela 2.

9.2.3. Ustanowienie zabezpieczenia. Termin

Umowy poręczenia zostaną zawarte pomiędzy Administratorem Zabezpieczeń a Poręczycielami w terminie 5 Dni Roboczych od Dnia Przydziału.

9.2.4. Oświadczenia o poddaniu się egzekucji

Poręczyciele złożą na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 6 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku zapłaty świadczeń, które będą wynikać z Obligacji, w szczególności zobowiązania do zapłaty odsetek od Obligacji i należności z tytułu wykupu Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami za opóźnienie w wykonaniu tych zobowiązań, przy czym:

- (i) oświadczenia zostaną złożone na rzecz Administratora Zabezpieczeń do sumy najwyższej równej Wysokości Zabezpieczenia;
- (ii) Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takim aktem notarialnym w terminie do dnia 30 września 2025 r.;
- (iii) oświadczenia będą składane przez Poręczycieli w terminie 5 Dni Roboczych od Dnia Przydziału.

14 / 28

Data: 16 września 2020 r.

www.actlegal-bsw.com

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Środzie

9.2.5. Zaspokojenie

Zaspokojenie z poręczenia nastąpi z całego majątku Poręczycieli, którzy odpowiadają będą za dług Emitenta jako współdłużnicy solidarni.

9.3. Ponadto niezależnie od ustanowienia zabezpieczeń zostaną dokonane następujące czynności:

9.3.1. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Emitenta na rzecz Obligatariuszy

Emitent na pierwsze żądanie Subskrybenta lub Obligatariusza złoży na jego rzecz oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 K.p.c. (dalej zwane „Oświadczeniem Emitenta”) co do zobowiązań pieniężnych Emitenta, które będą wynikać z Obligacji posiadanych przez danego Subskrybenta lub Obligatariusza, a w szczególności należności z tytułu wykupu Obligacji, zapłaty odsetek od Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych przez Obligatariusza w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji przez Emitenta, przy czym:

- (i) Oświadczenie na rzecz danego Subskrybenta lub Obligatariusza będzie składane do wysokości stanowiącej iloczyn liczby Obligacji objętych przez danego Subskrybenta lub posiadanych przez danego Obligatariusza i 150 (sto pięćdziesiąt) % aktualnej wartości nominalnej jednej Obligacji;
- (ii) Emitent złoży Oświadczenie Emitenta na pierwsze żądanie (i) Subskrybenta wskazanego w uchwale o przydziale Obligacji lub (ii) Obligatariusza, który okaże świadectwo depozytowe - potwierdzające liczbę posiadanych Obligacji; Oświadczenie Emitenta zostanie złożone nie później niż w terminie 15 (piętnastu) Dni Roboczych od dnia otrzymania stosownego żądania w tym zakresie, a koszty złożenia Oświadczenia Emitenta poniesie odpowiednio Subskrybent lub Obligatariusz;
- (iii) Subskrybent lub Obligatariusz będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 30 września 2025 r.;
- (iv) Emitent w terminie 5 Dni Roboczych od Dnia Przydziału udzieli Administratorowi Zabezpieczeń nieodwołalnego pełnomocnictwa do złożenia w jego imieniu oświadczeń o poddaniu się egzekucji, o których mowa w niniejszym pkt 9.3.1 Warunków Emisji; przy czym Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do ich złożenia, jeżeli w terminie wskazanym w pkt 9.3.1.(ii) Warunków Emisji, Emitent takiego oświadczenia nie złoży.

9.4. Emitent nie jest uprawniony do jednostronnej zmiany Warunków Emisji w zakresie wskazanym w art. 6 ust. 2 pkt 6 Ustawy o Obligacjach oraz w zakresie zmiany wynikającej z działań, o których mowa w art. 84 ust. 2 pkt 1 Ustawy o Obligacjach.

10. ŚWIADCZENIA EMITENTA

Emitent, na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, zobowiązuje się do spełnienia świadczeń na rzecz Obligatariuszy polegających na:

- 10.1. wykupie Obligacji zgodnie z pkt 11-14 Warunków Emisji, oraz
- 10.2. zapłacie Odsetek, zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji.

15 / 28

Data: 16 września 2020 r.


www.actlegal-bisww.com

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Śremie

11. WYKUP OBLIGACJI

- 11.1. Z zastrzeżeniem pkt 11.2 Warunków Emisji, wykup Obligacji nastąpi w Dniu Wykupu określonym w pkt 1.7 Warunków Emisji.
- 11.2. Wykup Obligacji może nastąpić w dniu ustalonym zgodnie z pkt 11 – 14 Warunków Emisji, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Dniem Wykupu („Dzień Wcześniejszego Wykupu”) w następujących przypadkach:
 - 11.2.1. na żądanie Obligatariusza zgodnie z pkt 12-13 Warunków Emisji, lub
 - 11.2.2. na żądanie Emitenta w trybie określonym w pkt 14 Warunków Emisji lub
 - 11.2.3. z mocy prawa, w szczególności w przypadku, o którym mowa w pkt 11.5 oraz 11.6 Warunków Emisji.
- 11.3. Jeżeli Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym odpowiednio po Dniu Wykupu lub Dniu Wcześniejszego Wykupu.
- 11.4. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza za każdą Obligację Należności Główniej powiększonej o Odsetki wyliczone zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji.
- 11.5. Niezależnie od postanowień powyższych, w razie likwidacji Emitenta wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.
- 11.6. W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania. Wykup powinien nastąpić z dniem odpowiednio połączenia, podziału lub przekształcenia w rozumieniu K.s.h.
- 11.7. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu, przy czym poprzez wykupioną Obligację należy rozumieć Obligację, za którą Emitent uiszczył na rzecz Obligatariusza kwotę należną tytułem wykupu Obligacji, wszelkie inne świadczenia oraz należności uboczne z tytułu wykupowanej Obligacji (w tym Odsetki należne od wykupowanej Obligacji oraz odsetki za opóźnienie).
- 11.8. Emitent jest zobowiązany zawiadomić KDPW oraz Agenta Platniczego o wszystkich zdarzeniach związanych z wykupem Obligacji, na zasadach określonych w odpowiednich Regulacjach KDPW, w szczególności o wszelkich zdarzeniach związanych z wcześniejszym wykupem Obligacji określonych w pkt 12-14 Warunków Emisji.

12. WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA W ZWIĄZKU WYSTĄPIENIEM PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

- 12.1. Każdy Obligatariusz może przed Dniem Wykupu żądać wykupu w całości lub w części Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza tylko w przypadkach i na zasadach określonych poniżej.
- 12.2. Obligatariusz uprawniony jest do złożenia Emitentowi żądania wykupu całości lub części Obligacji przed Dniem Wykupu w przypadku wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu, w maksymalnym terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia poinformowania przez Emitenta o wystąpieniu zdarzenia stanowiącego Podstawę Wcześniejszego Wykupu zgodnie z pkt 17.4 Warunków Emisji. W przypadku niedopełnienia przez Emitenta obowiązku wynikającego z pkt 17.4 Warunków Emisji, Obligatariusz uprawniony jest do złożenia Emitentowi żądania wykupu całości lub części Obligacji do Dnia Wykupu.
- 12.3. Obligatariusz składa Emitentowi pisemnie żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji ze wskazaniem zdarzenia stanowiącego Podstawę Wcześniejszego Wykupu, na podstawie którego wnosi o wcześniejszy wykup („Żądanie Wykupu”), dołączając

16 / 28

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Sremie

do ntego dokument, z którego wynika umocowanie osób występujących w imieniu Obligatariusza do podpisania żądania. Kopię powyższego żądania Obligatariusz przesyła do podmiotu prowadzącego jego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy. Wysyłając Emitentowi Żądanie Wykupu Obligatariusz zobowiązany jest dołączyć do Żądania Wykupu kopię Świadcstwa Depozytowego potwierdzającego, że składający Żądanie Wykupu jest Obligatariuszem.

- 12.4. Po otrzymaniu Żądania Wykupu Emitent będzie zobowiązany dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 25 (dwudziestu pięciu) Dni Roboczych od dnia otrzymania takiego żądania, z zastrzeżeniem pkt 13.1, pkt 13.2 i pkt 13.10.1, kiedy to wykup Obligacji ma nastąpić natychmiast.

13. PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

Wystąpienie któregokolwiek z opisanych niżej zdarzeń w okresie do dnia spełnienia wszystkich świadczeń z Obligacji stanowi Podstawę Wcześniejszego Wykupu.

13.1. Zwłoka Emitenta

Emitent będzie w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji.

13.2. Opóźnienie Emitenta

Emitent będzie w opóźnieniu w wykonaniu, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, nie krótszym niż 3 (trzy) dni.

13.3. Regulowanie zobowiązań

13.3.1. Emitent ogłosił, że stał się niezdolny do spłaty swoich długów w terminach ich wymagalności, lub

13.3.2. Emitent trwale zaprzestał wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań lub ogłosił taki zamiar, lub

13.3.3. Emitent opóźni się w płatnościach bezspornych zobowiązań publicznoprawnych, w szczególności wynikających z ostatecznych decyzji administracyjnych, o łącznej wartości (w okresie następujących po sobie 12 miesięcy) co najmniej 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych i opóźnienie to przekroczy 90 dni; lub

13.3.4. Okoliczności, o których mowa w pkt 13.3.1- 13.3.3 Warunków Emisji wystąpią odpowiednio w stosunku do Poręczyciela 1 lub

13.3.5. Do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Okoliczności, o których mowa w pkt 13.3.1 - 13.3.3 Warunków Emisji wystąpią odpowiednio w stosunku do Poręczyciela 2

13.4. Postępowanie upadłościowe i restrukturyzacyjne

13.4.1. Zostanie zwołane posiedzenie jakiegokolwiek organu Emitenta w celu:

- (i) podjęcia uchwały w przedmiocie złożenia wniosku o stwierdzenie niewypłacalności Emitenta, lub
- (ii) podjęcia uchwały w przedmiocie złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta, lub
- (iii) podjęcia uchwały w przedmiocie złożenia wniosku o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego Emitenta w rozumieniu art. 2 Prawa Restrukturyzacyjnego; lub

13.4.2. zostanie złożony wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, który nie zostanie cofnięty przez wnioskodawcę albo oddalony lub odrzucony przez sąd lub inny właściwy organ w ciągu 45 (czterdzieści pięć) dni, lub

17/28

Data: 16 września 2020 r.

www.actlegal-bswv.com

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Śrenie

- 13.4.3. zostanie złożony wniosek restrukturyzacyjny wobec Emitenta w rozumieniu Prawa Restrukturyzacyjnego; lub
- 13.4.4. zostanie wyznaczony tymczasowy nadzorca sądowy lub zarządca przymusowy przedsiębiorstwa Emitenta; lub
- 13.4.5. jakkolwiek z ww. okoliczności wystąpi odpowiednio w stosunku do Poręczyciela 1; lub
- 13.4.6. do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 – którakolwiek z ww. okoliczności wystąpi odpowiednio w stosunku do Poręczyciela 2.
- 13.5. **Rozwiązanie**
 - 13.5.1. Wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie uchwała odpowiedniego organu Emitenta o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie uchwała o przeniesieniu siedziby Emitenta poza terytorium kraju, w którym Emitent ma siedzibę w Dniu Przydziału lub wystąpi jedna z przyczyn dotyczących rozwiązania Emitenta wskazana w Kodeksie Spółek Handlowych.
 - 13.5.2. Okoliczności, o których mowa w pkt 13.5.1 wystąpią w stosunku do Poręczyciela 1.
- 13.6. **Zbycie przedsiębiorstwa przez Poręczyciela 1**
Poręczyciel 1 dokona zbycia całości należącego do niego przedsiębiorstwa w rozumieniu przepisu art. 56¹ Kodeksu cywilnego lub jego zorganizowanej części.
- 13.7. **Przekształcenie**
Bez zgody wszystkich Obligatariuszy nastąpi podział lub połączenie z udziałem Emitenta lub przekształcenie Emitenta w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych.
- 13.8. **Oświadczenia i zapewnienia Emitenta**
Którakolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta w Propozycji Nabycia, Warunkach Emisji okaże się nieprawdziwe w całości lub w części, na moment, w którym zostało złożone.
- 13.9. **Zobowiązania z Obligacji**
Okaże się, że zobowiązania z Obligacji są lub zostały zadłużone niezgodnie z prawem, przy czym niezgodność z prawem jest istotna z punktu widzenia możliwości zapłaty na rzecz Obligatariuszy świadczeń z tytułu Obligacji oraz wynika z działania lub zaniechania Emitenta.
- 13.10. **Zabezpieczenia**
 - 13.10.1. Którakolwiek z podmiotów wskazanych w pkt 9 Warunków Emisji nie ustawi zabezpieczeń na warunkach i w terminach tam wskazanych.
 - 13.10.2. Poręczyciel 1 rozporządzi Przedmiotem Zastawu lub Przedmiot Zastawu będzie obciążony innym prawem rzeczowym niż Zastaw Rejestrowy, o którym mowa w pkt 9 Warunków Emisji.
 - 13.10.3. Emitent bądź Poręczyciel 1 naruszą inne obowiązki, o których mowa w umowie ustanowienia Zastawu Rejestrowego lub w umowie ustanowienia administratora zabezpieczeń.
- 13.11. **Wartość zabezpieczenia.**
Wartość Przedmiotu Zastawu, wskazana w Wycenie, wyniesie poniżej 150 (sto pięćdziesiąt) % łącznej wartości nominalnej wszystkich niowykupionych Obligacji, a Emitent w terminie 120 (stu dwudziestu) dni od dnia uzyskania informacji o tak niskiej

18 / 28

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Szwajcarii

wartości Przedmiotu Zastawu (tj. od otrzymania Wyceny) nie ustawi lub nie zapewni ustanowienia przez inny podmiot dodatkowych zabezpieczeń, które uzyskają akceptację Administratora Zabezpieczeń, w pierwszej kolejności zgodnie z pkt 9.1.8 Warunków Emisji, tak aby wartość Przedmiotu Zastawu oraz wartość dodatkowego zabezpieczenia ustanowionego na zabezpieczenie roszczeń z Obligacji wynosiła łącznie co najmniej 150 (sto pięćdziesiąt) % wartości nominalnej wszystkich niewykupionych Obligacji (przy czym przez ustanowienie zabezpieczenia rozumie się również dokonanie jego wpisu do właściwego rejestru, jeżeli wpis taki jest niezbędny do skutecznego ustanowienia zabezpieczenia). Postanowienia zawarte w zdaniu poprzednim stosuje się odpowiednio w razie dalszego spadku wartości zabezpieczenia.

13.12. Umowa o ustanowienie Administratora Zabezpieczeń

13.12.1. Umowa o ustanowienie Administratora Zabezpieczeń okaże się nieważna lub bezskuteczna oraz w ciągu 30 dni od dnia wystąpienia tego naruszenia nie zostanie ono usunięte;

13.12.2. Umowa o ustanowienie Administratora Zabezpieczeń zostanie rozwiązana i w ciągu 30 dni od jej rozwiązania nie zostanie zawarta nowa umowa niezawierająca niekorzystnych dla Obligatariuszy zmian w odniesieniu do rozwiązywanej umowy,

13.12.3. Umowa o ustanowienie Administratora Zabezpieczeń zostanie zmieniona na niekorzyść Obligatariuszy.

13.13. Zadłużenie Finansowe – klauzula cross-default

13.13.1. W stosunku do jakiegokolwiek Zadłużenia Finansowego Emitenta na kwotę przewyższającą – łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) lub osobno – 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych wystąpi którekolwiek z poniższych zdarzeń:

- (i) stanie się ono wymagalne i płatne przed jego pierwotnym terminem wymagalności, lub
- (ii) zajądą okoliczności, wskutek których wierzyciel może spowodować, że takie zobowiązania staną się wymagalne i płatne przed ich pierwotnym terminem wymagalności, lub
- (iii) Emitent nie dokona w terminie jakichkolwiek płatności z tytułu Zadłużenia Finansowego, lub
- (iv) Emitent otrzyma informację od wierzyciela Zadłużenia Finansowego o wystąpieniu przypadku naruszenia określonego w prawie wiążącej, stwierdzonej dokumentem czynności prawnej, z której wynika Zadłużenie Finansowe i w wyznaczonym terminie nie usunie tego przypadku naruszenia; lub

13.13.2. Okoliczności, o których mowa w pkt 13.13.1 powyżej wystąpią odpowiednio w stosunku do Poręczyciela 1 lub

13.13.3. Do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Okoliczności, o których mowa w pkt 13.13.1 powyżej wystąpią odpowiednio w stosunku do Poręczyciela 2.

13.14. Zadłużenie z Obligacji

Emitent lub Poręczyciel 1 lub Poręczyciel 2 wyemitują jakiegokolwiek obligacje lub inne dłużne instrumenty finansowe, dla których dzień wykupu zostanie określony w warunkach emisji przed Dniem Wykupu, chyba że będą to obligacje wewnątrzgrupowe (tj. obejmowane przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta lub Poręczyciela 1 lub Poręczyciela 2).

19 / 28

Data: 16 września 2020 r.

www.actlegal-bwww.com

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Śremie

13.15. Zadużenie Emitenta wobec podmiotów powiązanych

Wartość zadłużenia Emitenta lub Poręczyciela 1 wobec podmiotów i osób powiązanych z Emitentem lub Poręczycielem 1, które nie udzieliły poręczenia za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji oraz nie wchodzą w skład Grupy Kapitałowej Emitenta lub Poręczyciela 1, przekroczy wartość 50.000.000,00 (pięćdziesiąt milionów) złotych.

13.16. Postępowania sądowe, administracyjne, arbitrażowe

13.16.1. Zostanie wydane wobec Emitenta jedno lub wiele prawomocnych orzeczeń sądu lub decyzji administracyjnych skutkujących jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) obowiązkiem zapłaty przez Emitenta świadczenia, którego kwota przekracza 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych; lub

13.16.2. Zostanie wydane wobec Poręczyciela 1 jedno lub wiele prawomocnych orzeczeń sądu lub decyzji administracyjnych skutkujących jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) obowiązkiem zapłaty przez Poręczyciela 1 świadczenia, którego kwota przekracza 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych; lub

13.16.3. Zostanie wydane wobec Poręczyciela 2 jedno lub wiele prawomocnych orzeczeń sądu lub decyzji administracyjnych skutkujących jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) obowiązkiem zapłaty przez Poręczyciela 2 świadczenia, którego kwota przekracza 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych.

13.17. Postępowanie egzekucyjne i zabezpieczające

13.17.1. Zostanie wszczęte wobec Emitenta na podstawie prawomocnej decyzji lub prawomocnego orzeczenia: postępowanie egzekucyjne lub zabezpieczające lub zostanie dokonane zajęcie majątku Emitenta w toku postępowania zabezpieczającego lub egzekucyjnego - co do roszczeń, których wartość przekracza jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) kwotę 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych; lub

13.17.2. Zostanie wszczęte wobec Poręczyciela 1 na podstawie prawomocnej decyzji lub prawomocnego orzeczenia: postępowanie egzekucyjne lub zabezpieczające lub zostanie dokonane zajęcie majątku Poręczyciela 1 w toku postępowania zabezpieczającego lub egzekucyjnego co do roszczeń, których wartość przekracza jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) kwotę 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych; lub

13.17.3. Zostanie wszczęte wobec Poręczyciela 2 na podstawie prawomocnej decyzji lub prawomocnego orzeczenia: postępowanie egzekucyjne lub zabezpieczające lub zostanie dokonane zajęcie majątku Poręczyciela 2 w toku postępowania zabezpieczającego lub egzekucyjnego co do roszczeń, których wartość przekracza jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) kwotę 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych.

13.18. Wypłata zysku

13.18.1. Do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Poręczyciel 1 dokona wypłat z tytułu uczestnictwa w spółce Poręczyciela 1 na rzecz akcjonariuszy w kwocie przekraczającej 50% zysku netto wykazanego w rocznym Sprawozdaniu Połączonym za rok za który dokonywane są wypłaty.

13.18.2. Od momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Poręczyciel 1 dokona wypłat z tytułu uczestnictwa w spółce Poręczyciela 1 na rzecz akcjonariuszy w kwocie przekraczającej 50% zysku netto wykazanego w rocznym sprawozdaniu finansowym Poręczyciela 1 za rok za który dokonywane są wypłaty (przy czym

20 / 28

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Świej

jeżeli Poręczyciel 1 będzie zobowiązany do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, to za roczne sprawozdanie finansowe uznaje się roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Poręczyciela 1).

13.19. Premie dla zarządu

13.19.1. Wartość premii wypłaconej przez Emitenta za dany rok kalendarzowy na rzecz członków organów Emitenta przekroczy 5 % zysku netto Emitenta wypracowanego w danym roku obrotowym; lub

13.19.2. Wartość premii wypłaconej przez Poręczyciela 1 za dany rok kalendarzowy na rzecz członków organów Poręczyciela 1 przekroczy:

- (i) do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - 2% przychodów ze sprzedaży wypracowanych w danym roku obrotowym wykazanych w Sprawozdaniu Połączonym - a od momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - wykazanych w rocznym sprawozdaniu finansowym Poręczyciela 1 (przy czym jeżeli Poręczyciel 1 będzie zobowiązany do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, to za roczne sprawozdanie finansowe uznaje się roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Poręczyciela 1); lub
- (ii) do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - 15% zysku netto Poręczyciela 1 wypracowanego w danym roku obrotowym wykazanego w Sprawozdaniu Połączonym - a od momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - wykazanego w rocznym sprawozdaniu finansowym Poręczyciela 1 (przy czym jeżeli Poręczyciel 1 będzie zobowiązany do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, to za roczne sprawozdanie finansowe uznaje się roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Poręczyciela 1); lub

13.19.3. Wartość premii wypłaconej przez Poręczyciela 2 lub komplementariusza Poręczyciela 2 za dany rok kalendarzowy na rzecz członków organów komplementariusza Poręczyciela 2 przekroczy:

- (i) 2% przychodów ze sprzedaży Poręczyciela 2 wypracowanych w danym roku obrotowym; lub
- (ii) 15% zysku netto Poręczyciela 2 wypracowanego w danym roku obrotowym.

13.20. Wskaźniki finansowe

13.20.1. do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Wartość współczynnika obliczonego dla Poręczyciela 1 i Poręczyciela 2 w oparciu o Sprawozdania Połączone, jako stosunek:

- (i) sumy bilansowej powiększonej o wartość zobowiązań pozabilansowych, tj. m.in. o wartość udzielonych poręczeń (z wyłączeniem sytuacji, gdy całość środków, za które Poręczyciel 1 lub Poręczyciel 2 poręczył została na podstawie innego stosunku prawnego przekazana Poręczycielowi 1 lub Poręczycielowi 2 i jest ujawniona jako zobowiązanie bilansowe), gwarancji, wartości przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań oraz pomniejszonej o kapitały własne oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów, do
- (ii) kapitałów własnych,

przekroczy 1,5 (jeden i 5/10); współczynnik będzie ustalany kwartalnie w oparciu o Sprawozdania Połączone przekazywane zgodnie z pkt 17 Warunków Emisji oraz publikowany wraz tymi sprawozdaniami.

21 / 28

Data: 16 września 2020 r.

www.actedlegal-bisw.com

Warunki emisji obligacji serii R onilowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Stronie

13.20.2. po Likwidacji Poręczyciela 2 - Wartość współczynnika obliczonego dla Poręczyciela 1, zgodnie z Ustawą o Rachunkowości oraz polityką rachunkowości obowiązującą Poręczyciela 1, jako stosunek:

(i) sumy bilansowej powiększonej o wartość zobowiązań pozabilansowych, tj. m.in. o wartość udzielonych poręczeń (z wyłączeniem sytuacji, gdy całość środków, za które Poręczyciel 1 poręczył została na podstawie innego stosunku prawnego przekazana Poręczycielowi 1 i jest ujawniona jako zobowiązanie bilansowe), gwarancji, wartości przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań oraz pomniejszonej o kapitały własne oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów, do

(ii) kapitałów własnych,

przekroczy 1,5 (jeden i 5/10); współczynnik będzie badany kwartalnie w oparciu o jednostkowe sprawozdania finansowe Poręczyciela 1 przekazywane zgodnie z pkt 17 Warunków Emisji oraz udostępniany wraz z tym sprawozdaniami.

13.21. Osłabienie straty

13.21.1. do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Zostanie wykazana strata w kwartalnych Sprawozdaniach Połączonych sporządzanych łącznie dla Poręczyciela 1 oraz Poręczyciela 2 za 4 (cztery) następujące po sobie kwartały kalendarzowe.

13.21.2. od momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Zostanie wykazana strata w kwartalnych jednostkowych sprawozdaniach finansowych Poręczyciela 1 za 4 (cztery) następujące po sobie kwartały kalendarzowe.

14. WYKUP OBLIGACJI NA ŻĄDANIE EMITENTA.

14.1. Emitent jest uprawniony do wcześniejszego całościowego lub częściowego wykupu Obligacji na następujących zasadach:

14.1.1. w celu przeprowadzenia wcześniejszego wykupu Emitent zawiadamia w trybie określonym w pkt 19 wszystkich Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniejszego wykupu, wskazując w takim zawiadomieniu kwotowo jaką część Należności Głównej będzie podlegać wykupowi (musi to być kwota wyrażona w pełnych złotych) oraz dzień, w którym Emitent dokona wcześniejszego wykupu Obligacji („Dzień Wcześniejszego Wykupu”);

14.1.2. zawiadomienie winno być wysłane do wszystkich Obligatariuszy nie później niż 15 (piętnaście) Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu, chyba że wszyscy Obligatariusze wyrażą zgodę na krótszy termin;

14.1.3. wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza w odniesieniu do każdej Obligacji tej części Należności Głównej, która podlega wykupowi (wskazanej w zawiadomieniu opisanym w pkt 14.1.1), powiększonej o Odsetki (naliczone od wykupowanej części Należności Głównej) wyliczone zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie).

14.2. Emitent może skorzystać z prawa wcześniejszego wykupu, o którym mowa powyżej, wielokrotnie.

15. ODSETKI OD OBLIGACJI (OPROCENTOWANIE)

15.1. Wysokość Oprocentowania.

Obligacje są oprocentowane począwszy od Dnia Wpłaty w wysokości wskazanej w pkt 1.8 Warunków Emisji.

22 / 28

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Śremie

15.2. Płatność Odsetek

- 15.2.1. Odsetki będą płatne z dołu, w Dniu Płatności Odsetek.
- 15.2.2. Jeżeli Obligacje wykupowane są w Dniu Wcześniejszego Wykupu, wówczas Odsetki za Okres Odsetkowy, w trakcie którego dokonywany jest wykup Obligacji, płatne są również w Dniu Wcześniejszego Wykupu, proporcjonalnie do liczby dni, które upłynęły od ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie).
- 15.2.3. Jeżeli w danym Dniu Wcześniejszego Wykupu wykupowi podlega jedynie część Należności Głównej Obligacji, wówczas Odsetki należne od wykupywanej części Należności Głównej danej Obligacji płatne są również w Dniu Wcześniejszego Wykupu, proporcjonalnie do liczby dni, które upłynęły od ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie).
- 15.2.4. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty Odsetek w Pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym Dniu Płatności Odsetek.

15.3. Naliczanie Odsetek

- 15.3.1. Odsetki będą naliczane od Należności Głównej Obligacji za dany Okres Odsetkowy.
- 15.3.2. Odsetki od Obligacji naliczane będą w okresie od Dnia Wpłaty (z wyłączeniem tego dnia) do:
- (I) Dnia Wykupu (łącznie z tym dniem), albo
 - (II) Dnia Wcześniejszego Wykupu (łącznie z tym dniem).
- 15.3.3. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Wpłaty (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu pierwszego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem). Okresy Odsetkowe wskazane zostały w tabeli w pkt 1.9 Warunków Emisji.

15.4. Wysokość Odsetek

Wysokość Odsetek od Obligacji będzie się obliczać według następującego wzoru:

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

gdzie:

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

Opr - oznacza wysokość Oprocentowania w danym Okresie Odsetkowym

N - oznacza Należność Główną dla jednej Obligacji,

LD - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym (przy czym w przypadku wcześniejszego wykupu, o którym mowa w pkt 11.2 Warunków Emisji liczba dni ulega odpowiedniemu skróceniu),

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

15.5. Stopa WIBOR 6M

- 15.5.1. Stopa WIBOR 6M ustalana będzie przez GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie, podmiot pełniący rolę Administratora Stawki Referencyjnej, zgodnie z Regulaminem Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR dostępnym na stronie internetowej www.gpwbenchmark.pl lub każdym następnym, który

23 / 28

Data: 16 września 2020 r.

www.actlegat-hisww.com

Warunki emisy obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Świeżu

go zastąpi lub zmieni. Stopa WIBOR jest ustalana o godzinie 11:00 z uwzględnieniem odstępstw wskazanych w ww. regulaminie i jest publikowana na stronie www.gpwbenchmark.pl w terminach podanych przez Administratora Stawki Referencyjnej. W przypadku, gdy GPW Benchmark S.A. nie udostępni Stawki Referencyjnej w Dniu Ustalenia Stopy Bazowej, Stopa WIBOR 6M będzie równa stopie procentowej WIBOR, dla depozytów w PLN o długości 6 miesięcy, podanej przez inny podmiot będący administratorem w odniesieniu do tej stawki referencyjnej (w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014).

- 15.5.2. W przypadku, gdy Stopa WIBOR 6M nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Bazowej, Stopa WIBOR 6M zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy WIBOR 6M.

15.6. Agent Płatniczy

- 15.6.1. Kwota Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego będzie obliczana przez Agenta Płatniczego.
- 15.6.2. Agent Płatniczy przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego zawiadomi Emitenta o kwocie Odsetek płatnych dla danego Okresu Odsetkowego.

16. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ Z OBLIGACJI

- 16.1. Świadczenia pieniężne z Obligacji spełniane będą w złotych.
- 16.2. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą na rzecz Obligatariuszy zgodnie z Regulacjami KDPW, przy dodatkowym udziale Agenta Płatniczego.
- 16.3. Jeżeli dzień płatności z tytułu Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariuszy nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim przypadku Obligatariuszom nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.
- 16.4. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
- 16.5. W przypadku przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności z tytułu Obligacji, płatność zostanie dokonana w następujący sposób:
- 16.5.1. w pierwszej kolejności na odsetki za opóźnienie,
- 16.5.2. następnie Odsetki od Obligacji,
- 16.5.3. kwoty należne tytułem wykupu Obligacji,
- w każdym przypadku płatności na rzecz każdego z Obligatariuszy zostaną dokonane proporcjonalnie do liczby posiadanych przez niego Obligacji.
- 16.6. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba, że takie potrącenia będą wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności.
- 16.7. Miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który zostaną przekazane środki pieniężne stanowiące przedmiot świadczenia.

24 / 28

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Śremitu

17. DODATKOWE OBOWIĄZKI EMITENTA

Emitent spowoduje, iż do czasu całkowitego wykupu wszystkich Obligacji będą udostępniane Obligatariuszom sprawozdania finansowe i raporty finansowe na zasadach określonych poniżej:

17.1. Roczne sprawozdania finansowe

- 17.1.1. Roczne sprawozdania finansowe Emitenta (wraz z opinią biegłego rewidenta) za każdy rok obrotowy, zgodnie z art. 37 i 38 Ustawy o Obligacjach, będą sporządzane i udostępniane Obligatariuszom w terminie 180 dni od dnia zakończenia danego roku obrotowego w siedzibie Emitenta lub na stronie internetowej Emitenta, a w przypadku ubiegania się o wprowadzenie lub wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO GPW będą udostępniane zgodnie z wymogami regulaminów obowiązujących na ASO GPW.
- 17.1.2. Ponadto w terminach i w sposób wskazany w pkt 17.1.1 powyżej będą udostępniane:
 - (i) roczne sprawozdania finansowe Poręczyciela 1 (wraz z opinią biegłego rewidenta);
 - (ii) w przypadku gdy Poręczyciel 1 będzie zobowiązany do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego – także roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Poręczyciela 1;
 - (iii) do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - roczne sprawozdania finansowe Poręczyciela 2 wraz z opinią biegłego rewidenta;
 - (iv) do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - roczne Sprawozdania Połączone wraz z ich weryfikacją przez biegłego rewidenta.

17.2. Kwartalne sprawozdania finansowe

- 17.2.1. Jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta za dany kwartał kalendarzowy każdego roku obrotowego zawierające co najmniej bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz wykaz zobowiązań pozabilansowych tj. m.in.: wartości udzielonych gwarancji, poręczeń, przystąpień do długu lub przejęcia zobowiązań ze wskazaniem beneficjenta takich zobowiązań pozabilansowych (dane prezentowane narastająco) będą udostępniane w terminie 75 dni od dnia zakończenia kwartału którego dotyczą, w sposób wskazany w pkt 17.1.1 powyżej.
- 17.2.2. Ponadto w terminach i w sposób wskazany w pkt 17.2.1 powyżej będą udostępniane:
 - (i) Kwartalne jednostkowe sprawozdania finansowe Poręczyciela 1 zawierające analogiczne dane jak kwartalne sprawozdania finansowe Emitenta określone w pkt 17.2.1 powyżej;
 - (ii) do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - kwartalne sprawozdania finansowe Poręczyciela 2 zawierające analogiczne dane jak kwartalne sprawozdania finansowe Emitenta określone w pkt 17.2.1 powyżej;
 - (iii) do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - kwartalne Sprawozdania Połączone zawierające analogiczne dane jak kwartalne sprawozdania finansowe Emitenta określone w pkt 17.2.1 powyżej,
 przy czym:
 - do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - wraz z kwartalnym Sprawozdaniem Połączonym powinna zostać przekazana informacja

25 / 28

Data: 16 września 2020 r.

 www.aclegal-biswv.com

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Sremio

o wysokości Wskaźnika Finansowego, o którym mowa w pkt 13.20.1 Warunków Emisji;

– od momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - wraz kwartalnym sprawozdaniem Poręczyciela 1 zostanie przekazana informacja o wysokości Wskaźnika Finansowego, o którym mowa w pkt 13.20.2 Warunków Emisji.

17.3. Wycena Przedmiotu Zastawu

Emitent jest zobowiązany informować Obligatariuszy o wartości godziwej Przedmiotu Zastawu na koniec każdego kwartału określonej w Wycenie – w terminie 90 dni od dnia zakończenia danego kwartału w sposób przewidziany w pkt 19 Warunków Emisji.

17.4. Raportowanie wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu

W przypadku, gdy wystąpi zdarzenie stanowiące Podstawę Wcześniejszego Wykupu, Emitent poinformuje o tym Obligatariuszy w sposób przewidziany w pkt 19 Warunków Emisji nie później niż w terminie 3 Dni Roboczych od dnia wystąpienia takiego zdarzenia.

17.5. Publikacje na Stronie Internetowej

Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane przez Emitenta na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach, Emitent jest zobowiązany przekazywać w postaci wydrukowanej do Oferującego – w terminie nie dłuższym niż 5 (pięć) Dni Roboczych od dnia opublikowania ich na Stronie Internetowej Emitenta.

18. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

18.1. Warunki Emisji przewidują Zgromadzenie Obligatariuszy, stosownie do art. 47 Ustawy o Obligacjach. Do sposobu i trybu zwoływania oraz przeprowadzania Zgromadzenia Obligatariusza stosuje się przepisy Rozdziału 5 Ustawy o Obligacjach.

18.2. W wyniku uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy dopuszczalna jest zmiana wszystkich postanowień Warunków Emisji.

18.3. Zgromadzenie Obligatariuszy może odbywać się w Warszawie.

18.4. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zapadają większością określoną w Ustawie o Obligacjach, z zastrzeżeniem, że uchwała w sprawie zmiany postanowień, które nie są postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji wymaga takiej samej większości jak uchwała w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji.

18.5. Księga protokołów Zgromadzeń Obligatariuszy jest dostępna dla Obligatariuszy w Dni Robocze w siedzibie Emitenta.

19. ZAWIADOMIENIA

19.1. Zawiadomienia do Emitenta i Obligatariuszy

19.1.1. Jeśli Warunki Emisji lub Regulacje KDPW lub GPW nie stanowią inaczej, wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane w formie raportu bieżącego publikowanego zgodnie z wymogami regulaminów obowiązujących na ASO GPW. Przed rozpoczęciem ubiegania się o wprowadzenie lub wprowadzeniem Obligacji do ASO GPW wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane za pomocą faksu, poczty elektronicznej lub listów poleconych na numer/adres wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia lub publikowane na Stronie Internetowej Emitenta lub każdej innej, która ją zastąpi.

19.1.2. Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres siedziby Emitenta oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia.

26 / 28

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Śremie

19.2. Zawiadomienia do Agenta Płatniczego i Agenta Emisji

- 19.2.1. Emitent będzie doręczać Agentowi Płatniczemu wszelkie informacje niezbędne do prawidłowego wykonywania przez Agenta Płatniczego swoich zadań, tj. w szczególności informacji:
- (i) mogących mieć wpływ na wysokość lub termin wykonywania świadczeń z Obligacji;
 - (ii) o złożeniu przez Emitenta żądania wcześniejszego wykupu Obligacji;
 - (iii) o złożeniu przez Obligatariusza Żądania Wykupu;
- 19.2.2. Emitent zobowiązuje się przekazywać Agentowi Płatniczemu wymienione powyżej informacje niezwłocznie po ich powzięciu w pierwszej kolejności w formie skanu na adres poczty elektronicznej, a następnie w formie pisemnej na adresy wskazane w pkt 19.2.4 Warunków Emisji;
- 19.2.3. Wszelkie zawiadomienia do Agenta Emisji powinny być dokonywane poprzez doręczenie osobiste, listem poleconym, pocztą kurierską lub pocztą elektroniczną na następujący adres:
- Dom Maklerski Navigator S.A., ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa;
obligacje@dmnavigator.pl
- 19.2.4. Wszelkie zawiadomienia do Agenta Płatniczego powinny być dokonywane poprzez doręczenie osobiste, listem poleconym, pocztą kurierską lub pocztą elektroniczną na następujący adres:
- Dom Maklerski Navigator S.A., ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa;
obligacje@dmnavigator.pl

20. WPROWADZENIE DO OBROTU W ASO GPW

Emitenta rozważa możliwość wprowadzenia Obligacji do obrotu w ASO GPW, według wyboru Emitenta.

21. PRZEDAWNNIENIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się po upływie 10 lat.

22. POSTANOWIENIA KONGOWE

- 22.1. Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- 22.2. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo dla siedziby Emitenta.
- 22.3. W przypadku jakiegokolwiek rozbieżności pomiędzy postanowieniami Warunków Emisji, a obowiązującymi Regulacjami KDPW, włączy charakter będą miały odpowiednie Regulacje KDPW.

Śrem, dn. 16 września 2020 r.

Załącznik nr 1 - wycena Przedmiotu Zastawu.

Za Emitenta:

Podpis:

Imię i nazwisko:


Andrzej Dworczak – Prezes Zarządu

27 / 28

Data: 16 września 2020 r.

www.acllegal-lswww.com

Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Środzie

Podpis:



Imię i nazwisko:

Zbyszko Pawlak – Wiceprezes Zarządu



**WYCENA ZBIORU WIERZYTELNOŚCI
EVEREST FINANSE SPÓŁKA AKCYJNA
STANOWIĄCYCH PRZEDMIOT ZASTAWU REJESTROWEGO
(WIERZYTELNOŚCI Z TYTUŁU POŻYCZEK PIENIĘŻNYCH UDZIELONYCH
OSOBOM FIZYCZNYM W WIEKU OD 18 DO 27 LAT)**

POZNAŃ, 3 WRZEŚNIA 2020 ROKU



STRONA PUSTA



SPIS TREŚCI:

I	CZĘŚĆ OGÓLNA	5
1.	Wprowadzenie	5
2.	Definicje	6
3.	Podsumowanie wyceny	8
4.	Dane identyfikujące Jednostkę	9
II	METODOLOGIA WYCENY WIERZYTELNOŚCI	10
1.	Metodologia PD/LGD	10
1.1.	Metody estymacji parametru PD	10
1.1.1.	Metoda ratingów zewnętrznych (Shadow Rating Approach)	10
1.1.2.	Model regresji	10
1.1.3.	Analiza dyskryminacyjna	11
1.1.4.	Modele logitowe i probitowe	12
1.1.5.	Model hazardu	13
1.1.6.	Sieci neuronowe	14
1.1.7.	Metoda ekstrapolacji danych historycznych	14
1.2.	Metody estymacji parametru LGD	14
1.2.1.	Metoda wartości odzyskiwanej (workout LGD)	14
1.2.2.	Metoda wartości rynkowej LGD	16
1.2.3.	Metoda implikowanej wartości rynkowej LGD	16
1.2.4.	Metoda implikowanej historycznej wartości rynkowej LGD	16
III	WYCENA ZBIORU WIERZYTELNOŚCI	17
1.	Wycena pożyczek przekazanych do windykacji	17
2.	Koszty windykacji	18
3.	Wyniki wyceny	19
	Spis tabel	20
	Spis załączników	20



STRONA PUSTA



1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Wprowadzenie

1. Raport z wyceny Zbioru Wierzytelności stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego sporządzony został na zlecenie Everest Finance Spółka Akcyjna przez CMT Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.
2. Celem niniejszego dokumentu jest określenie wartości godziwej Zbioru Wierzytelności stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego, będących w posiadaniu Everest Finance Spółka Akcyjna, na potrzeby sprawozdawcze, dotyczące zabezpieczenia emisji obligacji.
3. Wycena sporządzona została na podstawie informacji oraz danych finansowych uzyskanych od Everest Finance Spółka Akcyjna. Za prawidłowość i rzetelność przekazanych nam danych odpowiada Everest Finance Spółka Akcyjna.
4. Wycena została sporządzona przy założeniu, że według stanu na Dzień Wyceny Spółce przysługują wierzytelności w pełnych kwotach wynikających z przekazanych informacji. Przedmiotem prac CMT Advisory Sp. z o.o. nie była analiza stanu prawnego wierzytelności. Wycena uwzględnia wartości sald, które według stanu na Dzień Wyceny są wymagalne oraz wartości sald, które według stanu na Dzień Wyceny są niewymagalne, lecz które zgodnie z przekazanymi informacjami są lub staną się należne Spółce na podstawie tytułów umownych lub w toku prowadzenia zaplanowanych działań windykacji przymusowej. W przypadku, gdyby część wartości sald wierzytelności będących przedmiotem niniejszej wyceny została uznana za nienależne, wartość wyceny przedstawiona w niniejszym dokumencie uległaby obniżeniu.
5. Przygotowując wycenę opieraliśmy się na informacjach, które otrzymaliśmy od Everest Finance Spółka Akcyjna. Nie dokonywaliśmy oceny rzetelności i prawidłowości informacji. Z tego też powodu nie ponosimy odpowiedzialności za prawidłowość i rzetelność przekazanych nam informacji zarówno wobec Everest Finance Spółka Akcyjna, ani wobec innego podmiotu.

dr hab. Maciej Stradomski, prof. UEP
Członek Zarządu

dr Przemysław Grobelny, CFA
Menedżer

Mateusz Mikutowski
Starszy Analityk



2. Definicje

Dla potrzeb niniejszego raportu w dalszej jego części posłużono się następującymi skrótami:

Everest Finance, Spółka	- Everest Finance Spółka Akcyjna;
Portfel Wierzytelności	<p>- wyodrębniona w Dacie Wyceny część Portfela Wierzytelności, obejmująca wierzytelności stanowiące przedmiot zastawu rejestrowego, którą stanowią posiadane przez Spółkę należności z tytułu pożyczek pieniężnych udzielonych osobom fizycznym w wieku od 18 do 27 lat wynoszące łącznie 55 625 024,26 zł i dotyczące łącznie 22 438 osób fizycznych.</p> <p>Do zbioru tego zaliczają się pożyczki:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ aktywne, tj. obsługiwane przez pożyczkobiorców, które zostały udzielone od 2014 roku, ➤ windykowane, które zostały przekazane do windykacji od 2015 roku.
Pożyczki aktywne, Wierzytelności aktywne	<p>- przez pożyczki (wierzytelności) aktywne rozumie się pożyczki, w stosunku do których, według stanu na dzień wyceny, nie wystąpiło zdarzenie kredytowe, w postaci nieuzgodnionego z pożyczkodawcą zaprzestania dokonywania płatności.</p> <p>Są to wierzytelności, w stosunku do których można oczekiwać, iż będą obsługiwane w uzgodnionym z pożyczkodawcami trybie.</p> <p>Z tej grupy pożyczek wyłączone są wierzytelności, które na dzień wyceny znajdują się w statusie przekazania do windykacji, defraudacji, zgonu pożyczkobiorcy, lub zostały zamknięte. Jednocześnie, przyjmuje się założenie, że w okresie planowanej spłaty wierzytelności, w stosunku do części pożyczek zdarzenie kredytowe, w postaci nieuzgodnionego z pożyczkodawcą zaprzestania dokonywania płatności, nastąpi. Prawdopodobieństwo wystąpienia tego zdarzenia określone jest za pomocą wyznaczonego parametru PD (probability of default);</p>
Pożyczki windykowane, Wierzytelności windykowane	- przez pożyczki (wierzytelności) windykowane rozumie się pożyczki, w stosunku do których, według stanu na dzień wyceny,



wystąpiło zdarzenie kredytowe, w postaci nieuzgodnionego z pożyczkodawcą zaprzestania dokonywania płatności.

Są to wierzytelności, w stosunku do których oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych, w wyniku prowadzonego procesu windykacji. Przyjmuje się, iż spływy pieniężne o istotnej wartości występują wyłącznie w określonym okresie od rozpoczęcia procesu windykacji, zaś statystyka spłacalności oparta jest na historycznych danych w tym zakresie.

Dla pożyczek windykowanych ustala się współczynnik retention rate (RR), który określa, jaką część wartości salda przekazanego do windykacji uda się odzyskać w wyniku prowadzonego procesu windykacji.

Do grupy tej należą wyłącznie wierzytelności, które na dzień wyceny znajdują się w statusie przekazania do windykacji;

Data Wyceny, Dzień Wyceny

- dzień, na który została sporządzona wycena Zbioru Wierzytelności - 30.06.2020 roku;

Data sporządzenia raportu z wyceny

- dzień, w którym sporządzono raport z wyceny - 03.09.2020 roku.



3. Podsumowanie wyceny

Na podstawie przeprowadzonej wyceny określono wartość Zbioru Wierzytelności na dzień 30.06.2020 roku na poziomie **19 266 825,58 zł**. Wartość Portfela Wierzytelności. Wartość nominalna sald dodatkowych na dzień 30.06.2020 roku, o których mowa w punkcie III.1, ustalona na podstawie danych otrzymanych od Everest Finance w odniesieniu do pożyczek przekazanych do windykacji od 2015 roku w skali całego Portfela Wierzytelności wyniosła 38 924 984,43 zł.

Tabela 1. Podsumowanie wyceny Zbioru Wierzytelności na dzień 30.06.2020 roku

Wyszczególnienie	
Wartość godziwa pożyczek windykowanych	23 353 388,28 zł
Koszty windykacji	4 086 562,70 zł
Wartość godziwa Zbioru Wierzytelności	19 266 825,58 zł

Źródło: Opracowanie własne na podstawie informacji udostępnionych przez Spółkę.

W wycenie wykorzystano metodologię PD/LGD. Do oszacowania parametru PD posłużono się metodą ekstrapolacji danych historycznych, natomiast parametr LGD został obliczony według metody wartości odzyskiwanej. Po określeniu wartości współczynników przeprowadzono wycenę w dwóch następujących etapach:

1. Obliczenie wartości pożyczek windykowanych.
2. Określenie wartości kosztów związanych z windykacją.

Ostateczna wartość Zbioru Wierzytelności została otrzymana poprzez zsumowanie wartości pożyczek windykowanych, a następnie odjęcie kosztów windykacji.



4. Dane identyfikujące Jednostkę

W tabeli numer 2 zamieszczono najistotniejsze informacje odnośnie formy prawnej i danych adresowych Spółki.

Tabela 2. Dane identyfikujące Jednostkę

Wyszczególnienie	Dane
Nazwa	Everest Finance Spółka Akcyjna
Siedziba	Ul. Stary Rynek 88, 61-772 Poznań
Forma prawna	Spółka akcyjna
Numer KRS	0000541824
Przedmiot działalności (PKD) - wybrane	64.92.Z. – Pozostałe formy udzielania kredytów 64.99.Z. – Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
REGON	360730596
NIP	7831722320
Adres strony internetowej	http://www.bocianpozyczki.pl
Reprezentacja	Do reprezentacji uprawniony jest zarząd Spółki.

Źródło: Opracowanie własne.



II. METODOLOGIA WYCENY WIERZYTELNOŚCI

1. Metodologia PD/LGD

Wycena Zbioru Wierzytelności Spółki została przeprowadzona za pomocą metodologii PD/LGD. Metoda ta znalazła bardzo szerokie zastosowanie w praktyce – zgodnie z Nową Umową Kapitałową stosują ją banki w wariantach zaawansowanych metod wewnętrznych rankingów, jest ona także wykorzystywana przy estymacji strat w wyniku niewypłacalności emitentów obligacji korporacyjnych, a także do wyznaczania wartości portfeli kredytów i pożyczek detalicznych. Jej podstawowa formuła wygląda następująco:

$$V_F = V_N - PD \cdot LGD$$

gdzie:

V_F – wartość godziwa,

V_N – wartość nominalna,

PD – probability of default – prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia kredytowego (niewypłacalności),

LGD – loss given default – strata poniesiona w wyniku wystąpienia zdarzenia kredytowego.

Parametr PD określa prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia kredytowego. W zależności od celu i specyfiki przedmiotu wyceny, zdarzenie to można definiować różnorako. W przypadku obligacji korporacyjnych może być to ogłoszenie niewypłacalności, bądź nieuregulowanie zobowiązań z tytułu obsługi długu, natomiast w przypadku kredytów detalicznych jest to najczęściej niezgodnienie z kredytodawcą zaprzestanie dokonywania płatności. Podstawową zasadą szacowania wartości tego parametru jest jego spójna definicja, obowiązująca dla całego portfela kredytowego.

1.1. Metody estymacji parametru PD

1.1.1. Metoda ratingów zewnętrznych (Shadow Rating Approach)

Metoda ta jest stosowana przez banki w przypadku, gdy historyczne dane dotyczące zdarzeń kredytowych są niedostępne, a dla reprezentatywnej części portfela dostępne są ratingi sporządzane przez agencje S&P, Moody's lub Fitch. Polega ona na wyborze czynników ryzyka (np. wskaźników bilansowych, zmiennych makroekonomicznych) oraz ich wag w taki sposób, by ich wahania odzwierciedlały zmiany w poziomach ratingu, a dokładnie parametru PD .

1.1.2. Model regresji

Metoda ta polega na wykorzystaniu modelu klasycznej regresji liniowej do pomiaru ryzyka kredytowego. Model regresji zakłada występowanie zależności pomiędzy cechami pożyczkobiorcy a wystąpieniem zdarzenia kredytowego. Równanie regresji liniowej wygląda następująco:

$$y_i = \beta' \cdot x_i + u_i$$



gdzie:

y_i – oznacza, czy w relacji z pożyczkobiorcą i zaszło zdarzenie kredytowe, zmienna ta przyjmuje wartość 0 lub 1,

β' – współczynnik regresji,

x_i – kolumna wektorów cech pożyczkobiorcy w danym okresie,

u_i – składnik resztowy, odpowiadający za odchylenia wartości rzeczywistych zmiennej prognozowanej od wartości teoretycznych.

Za pomocą metody najmniejszych kwadratów określa się estymator wartości β , który w poniższym równaniu został oznaczony jako b . Wynikiem estymacji jest S_i – ocena ryzyka zajścia zdarzenia kredytowego pożyczkobiorcy.

$$S_i = E(y_i | x_i) = b' \cdot x_i$$

Należy zauważyć, że S_i jest zmienną ciągłą (może przyjmować różne wartości), natomiast y_i jest zmienną binarną. Ponadto wynik estymacji może przyjmować wartości wyższe od 1 i niższe niż 0, w związku z czym nie może być on interpretowany jako prawdopodobieństwo.

Zaletą przedstawionej powyżej metodologii jest jej powszechne wykorzystanie, a liniowy charakter modelu powoduje, iż jest on zrozumiały oraz łatwy do zastosowania. Podstawową wadą jest heteroskedastyczność składnika losowego u_i (jego odchylenia są wzajemnie niezależne). W konsekwencji, estymacja β jest nieskuteczna, a błędy standardowe oszacowanych współczynników b są obciążone (wartość oczekiwana nie jest równa parametrowi populacji generalnej).

1.1.3. Analiza dyskryminacyjna

Metoda ta polega na stworzeniu liniowej funkcji dyskryminacyjnej, mającej na celu rozróżnienie poszczególnych grup według określonej cechy (w tym przypadku pożyczkobiorców, u których zajdzie zdarzenie kredytowe oraz takich, u których ono nie wystąpi). Poniżej przedstawiono postać ogólną funkcji dyskryminacyjnej.

$$S_i = \beta' \cdot x_i$$

gdzie:

S_i – zmienna dyskryminacyjna,

β' – współczynnik funkcji,

x_i – wartość cechy.

Nadrzędnym celem funkcji dyskryminacyjnej jest maksymalne spolaryzowanie (oddzielenie) dwóch grup, przy jednoczesnej minimalizacji zróżnicowania w ramach samych grup. Polega to na optymalizacji proporcji



współczynników β poszczególnych cech. Równania analizy dyskryminacyjnej są podobne do tych regresji liniowej, co więcej, proporcje poszczególnych współczynników regresji liniowej są równe optymalnym wartościom, wyznaczonym poprzez analizę dyskryminacyjną.

1.1.4. Modele logitowe i probitowe

Modele te należą do technik ekonometrycznych, stosowanych do analizy binarnych zmiennych zależnych. Można je przedstawić za pomocą dwóch alternatywnych koncepcji.

Pierwsze podejście zakłada występowanie zmiennej ukrytej (nieobserwowalnej), opisanej następującym wzorem:

$$y_i^* = \beta' \cdot x_i + u_i$$

Zmienna ukryta wpływa na zmienną binarną w następujący sposób:

$$y_i = \begin{cases} 1 & \text{jeżeli } y_i^* > 0 \\ 0 & \text{jeżeli } y_i^* \leq 0 \end{cases}$$

gdzie:

y_i – zmienna binarna,

y_i^* – zmienna ukryta.

Zgodnie z powyższym, model ten zakłada wystąpienie zdarzenia kredytowego w przypadku, gdy zmienna ukryta jest większa od zera. Na podstawie tego, prawdopodobieństwo zajścia zdarzenia kredytowego można opisać za pomocą następującego wzoru:

$$P(y_i = 1) = P(u_i > -\beta' \cdot x_i) = 1 - F(-\beta' \cdot x_i) = F(\beta' \cdot x_i)$$

Powyższa formuła zakłada, iż funkcja rozkładu, oznaczona przez F charakteryzuje się symetrią wokół zera. Wybór konkretnej funkcji rozkładu F jest determinowany przez założenia odnośnie rozkładu składników resztowych.

W przypadku przyjęcia, iż opisuje je rozkład normalny, wynikiem jest postać modelu probit:

$$F(\beta' \cdot x_i) = \frac{1}{\sqrt{2\pi}} \int_{-\infty}^{\beta' \cdot x_i} e^{-\frac{t^2}{2}} dt$$

Jeśli natomiast przyjmemy, iż kształtują się one zgodnie z rozkładem logistycznym, otrzymamy funkcję modelu logit:

$$F(\beta' \cdot x_i) = \frac{e^{\beta' \cdot x_i}}{1 + e^{\beta' \cdot x_i}}$$

Drugie podejście przyjmuje perspektywę estymacji prawdopodobieństwa wystąpienia zdarzenia kredytowego. Biorąc pod uwagę całą grupę pożyczkobiorców, obserwowana częstość tych zdarzeń może być interpretowana jako prawdopodobieństwo ich przyszłego wystąpienia. Punktem wyjścia jest regresja liniowa o następującej postaci:



$$p_i = b' \cdot x_i + u_i$$

gdzie:

p_i – częstość występowania zdarzeń kredytowych w grupie i ,

b' – współczynnik regresji,

x_i – cecha pożyczkobiorców,

u_i – składnik resztowy.

Określony na podstawie powyższej regresji model nie jest jednak adekwatny, gdyż jego wyniki estymacji nie są ograniczone przez 0 oraz 1. W związku z faktem, iż generalnie prawdopodobieństwo nie ma charakteru liniowego, funkcja $b' \cdot x_i$ podlega przekształceniu do postaci nieliniowej.

$$p_i = F(b' \cdot x_i)$$

Wybór funkcji rozkładu, za pomocą którego dokona się przekształcenia determinuje typ modelu – wykorzystując funkcję logistyczną wynikiem będzie model logitowy, natomiast wykorzystując rozkład normalny otrzymamy model probitowy.

1.1.5. Model hazardu

W odróżnieniu od pozostałych metod szacowania PD, metoda ta bierze pod uwagę konkretny moment w czasie, w którym ma zająć zdarzenie kredytowe. Podejście to wykorzystuje analizę przeżycia, która jest gałęzią statystyki obejmującą metody badania procesów, w których obiektem zainteresowania jest czas, jaki upłynie do wystąpienia pewnego zdarzenia. Model proporcjonalnego hazardu Coxa jest najbardziej ogólnym z modeli regresji, ponieważ nie jest on oparty na jakichkolwiek założeniach dotyczących natury lub kształtu rozkładu czasu przeżycia. Model zakłada, że podstawowa stopa hazardu jest funkcją zmiennych niezależnych. Nie przyjmuje się żadnych założeń o naturze lub kształcie funkcji hazardu. Zatem w pewnym sensie model regresji Coxa można traktować jako semiparametryczny i można go zapisać jako:

$$h_i(t|x_i) = h_0(t) \cdot e^{b' \cdot x_i}$$

W powyższym wzorze $h_i(t|x_i)$ oznacza wynikowy hazard przy danych wartościach zmiennych objaśniających dla poszczególnych pożyczkobiorców i czasu przeżycia t . Składnik $h_0(t)$ nazywa się hazardem bazowym. Jest to hazard dla danej jednostki, gdy wszystkie wartości zmiennych niezależnych są równe zero. Jak wspomniano, model ten nie opiera się na konkretnym rozkładzie funkcji hazardu, jednak powyżej przedstawione równanie implikuje pewne istotne założenia. Po pierwsze, przyjmuje multiplikatywną zależność pomiędzy funkcją hazardu a log-liniową funkcją zmiennych objaśniających, przez co współczynnik hazardu dwóch dowolnych pożyczkobiorców nie jest zmienny w czasie, co oznacza, iż względne ryzyko pożyczkobiorców jest stałe. Oprócz tego, model zakłada, iż zdarzenia kredytowe w czasie są zmiennymi losowymi ciągłymi, natomiast w praktyce często sytuacja finansowa pożyczkobiorców jest obserwowana w pewnych odstępach czasu, nie zaś w sposób ciągły. Co więcej, model zakłada, iż predyktory są niezmiennie, podczas gdy typowe zmienne niezależne, jak np. wskaźniki finansowe, ulegają odchyleniom w czasie.



Pomimo tego, iż istnieją pewne zaawansowane modele, uwzględniające przedstawione powyżej słabości modelu proporcjonalnego hazardu, to ich estymacja jest bardzo skomplikowana, co sprawia, iż znajdują one niewielkie zastosowanie w praktyce.

1.1.6. Sieci neuronowe

Sieci neuronowe w ostatnich latach zyskały na popularności, stanowiąc niejako alternatywę dla modeli parametrycznych. Umożliwiają bardziej elastyczne modelowanie związku pomiędzy zmiennymi objaśniającymi

i objaśnianymi. W odróżnieniu od modeli parametrycznych, nie polegają one na określeniu wyniku na podstawie jasno określonego modelu. Podobnie natomiast jak modele parametryczne, są one doskonalone na podstawie prób z populacji, by w efektywny sposób grupować pożyczkobiorców. Sieć połączeń pomiędzy danymi wsadowymi a estymacją wyniku stanowi ostateczną postać modelu.

Sieci neuronowe są szczególnie odpowiednie, gdy nie istnieją sprecyzowane oczekiwania (bazujące na danych historycznych bądź modelach teoretycznych) odnośnie związku pomiędzy predyktorami a zdarzeniami kredytowymi.

1.1.7. Metoda ekstrapolacji danych historycznych

Najważniejszym elementem tej metody jest odpowiednie podzielenie pożyczkobiorców, tak, by grupy charakteryzowały się maksymalną dyspersją w obszarze występowania zdarzeń kredytowych. Kalkulacja wartości PD zgodnie z tą metodologią nie jest skomplikowana. W ramach wcześniej zdefiniowanych grup, liczbę pożyczkobiorców, u których wystąpiło zdarzenie kredytowe w określonym horyzoncie czasowym, dzieli się przez ogólną liczbę pożyczkobiorców w danej grupie.

$$p_i = \frac{n_d}{n_i}$$

Metoda ta wymaga dysponowania danymi historycznymi o odpowiednio długim horyzoncie czasowym. Jak wcześniej wspomniano, kluczowe jest odpowiednie pogrupowanie pożyczkobiorców, a zatem zasady, zgodnie z którymi dokonano podziału muszą być spójne w całym badanym okresie. Konieczność dysponowania odpowiednio licznymi grupami pożyczkobiorców ogranicza możliwość stosowania tej metody przy zarządzaniu portfelem kredytów o dużym nominale, z tego też względu jest ona najczęściej wykorzystywana przy kalkulacji PD pożyczek i kredytów detalicznych.

1.2. Metody estymacji parametru LGD

1.2.1. Metoda wartości odzyskiwanej (workout LGD)

Metoda ta szacuje parametr LGD jako sumę szacowanych przepływów pieniężnych wynikających z procesu odzyskiwania długów, odpowiednio zdyskontowaną względem czasu niewykonania zobowiązania i wyrażoną jako procent szacowanej ekspozycji. Obliczony w ten sposób parametr LGD jest korygowany z tytułu szacowanych kosztów windykacji, jakie będą poniesione w związku z realizacją zabezpieczeń. Jest to metoda najbardziej odpowiednia dla kredytów detalicznych. Stosując metodę wartości odzyskiwanej LGD, oblicza się



wartość bieżącą netto (NPV) wszystkich przepływów pieniężnych, mających miejsce po zajściu zdarzenia niewypłacalności

i porównuje z wartością ekspozycji.

$$LGD = 1 - \frac{\sum_i NPV(CF_i^+, \tau_i, \tau_i) - \sum_j NPV(CF_j^-, \tau_j, \tau_j)}{V_E}$$

Istnieje możliwość, iż wartość bieżąca netto kwot odzyskanych przekroczy wartość ekspozycji. Wówczas LGD uzyska wartości ujemne. Jest to częsta sytuacja w przypadku, gdy oprócz należnej kwoty płacone są dodatkowe odsetki i wnoszone opłaty.

W przypadku, gdy LGD przyjmuje wartości ujemne, praktykuje się jedno z następujących podejść:

- eliminacja negatywnych wartości LGD z próby,
- zastąpienie wartości negatywnych zerem,
- pozostawienie tych wartości bez zmian.

LGD może również uzyskać wartości >1. Jest to możliwe, gdy nakład, poniesiony na odzyskanie długu przekracza jego wartość.

Do części składowych metody wartości odzyskiwanej należą:

- kwoty odzyskane, tzw. odzyski (recoveries), – zarówno pieniężne, jak i niepieniężne,
- koszty (bezpośrednie i pośrednie),
- współczynnik dyskontowy, którego wysokość ma istotne znaczenie na wartość bieżącą przepływów finansowych.

Kwoty odzyskane

Metoda wartości odzyskiwanej wyróżnia odzyski, które mogą być w formie gotówkowej lub bezgotówkowej. Odzyski w formie gotówkowej przyjmuje się według wartości nominalnej, natomiast wycena wartości odzysków w formie bezgotówkowej jest złożonym zadaniem, zatem każdy przypadek powinien być rozpatrywany indywidualnie.

Koszty i płatności

Na tę pozycję składają się bezpośrednie i pośrednie koszty procesu odzysku aktywów. Koszty bezpośrednie są związane z określonym aktywem, zatem ich pomiar jest stosunkowo łatwy. Przykładami kosztów bezpośrednich są opłaty prawne i komornicze, opłaty za oszacowanie zabezpieczenia, koszty osobowe związane z procesem windykacji. Pośrednie koszty są niezbędne do przeprowadzenia procesu odzyskiwania, ale nie można ich bezpośrednio przypisać do konkretnych pożyczek. Przykładem pośredniego kosztu jest opłata za wynajem lokalu biurowego działu windykacyjnego.

Współczynnik dyskontowy

Wybór odpowiedniego współczynnika dyskontowego przy estymacji LGD jest szczególnie istotny dla portfeli kredytowych, w których proces odzysku jest długi i charakteryzuje się niskim poziomem ryzyka. W celu



obliczenia wartości bieżącej netto, przyszłe przepływy należy zdyskontować poczynawszy od daty niewykonania zobowiązania.

Z teoretycznego punktu widzenia, wysokość stopy dyskontowej powinna zależeć od ryzyka.

Dla celów kalkulacji wartości odzyskanych, istotne jest zdefiniowanie końca procesu odzysku. Dla ekspozycji detalicznych, koniec odzysku jest dość trudny do zdefiniowania. Obliczając parametr LGD można przyjąć termin, po upływie którego nie występują już istotne odzyski.

1.2.2. Metoda wartości rynkowej LGD

Wartość LGD jest wyprowadzana z rynkowych cen obligacji, dla których wystąpiło zdarzenie kredytowe (niewykonanie zobowiązania). Utrata wartości jest kalkulowana bezpośrednio z ceny rynkowej niewykonanego zobowiązania, zaobserwowanego przeważnie 30-45 dni po tym zdarzeniu. Z uwagi na brak danych rynkowych, metoda ta nie jest stosowana dla kredytów detalicznych. Metodologia ta zakłada, iż rynek jest efektywny i w momencie pomiaru straty w sposób prawidłowy odzwierciedla wartość niewykonanego zobowiązania.

1.2.3. Metoda implikowanej wartości rynkowej LGD

Implikowana wartość LGD jest wyprowadzana z cen obligacji o wysokim poziomie ryzyka, dla których nie wystąpiło jeszcze niewykonanie zobowiązania. Podobnie jak w metodzie wartości rynkowej LGD do jej stosowania konieczne jest posiadanie informacji rynkowych dotyczących notowań długu.

1.2.4. Metoda implikowanej historycznej wartości rynkowej LGD

Metoda ta polega na szacowaniu oczekiwanej długookresowej stopy straty w oparciu o całkowite straty portfela oraz szacunkowego PD dla portfela. Metoda ta jest dozwolona także dla klasy detalicznej. Szacunki LGD dla tej klasy mogą być wyznaczonej na podstawie zrealizowanych strat na ekspozycjach o tym samym ratingu lub pochodzących z homogenicznej grupy oraz z odpowiednich wewnętrznych ratingów PD. Zrealizowana strata dla takich ekspozycji detalicznych to całkowita strata podzielona przez liczbę ekspozycji o tym samym ratingu. Średnia zrealizowana wartość LGD podzielona przez liczbę pozycji z niewykonaniem zobowiązania, na podstawie estymatora PD.



III. WYCENA ZBIORU WIERZYTELNOŚCI

1. Wycena pożyczek przekazanych do windykacji

Wycenie podlegały pożyczki, zaliczone do Zbioru Wierzytelności, z tytułu których w przyszłości wystąpią istotne odzyski w wyniku prowadzonego procesu windykacyjnego. Do takich zaliczono pożyczki przekazane do działu windykacji w latach 2015-2020.

Wycena pożyczek przekazanych do windykacji została przeprowadzona z uwzględnieniem spłacalności sald bazowych, do których nie zaliczają się salda z tytułu odsetek za opóźnienie, kosztów ugód, opłat z tytułu czynności windykacyjnych, kosztów sądowych oraz kosztów komornika. Parametr LGD wykorzystany w wycenie pożyczek aktywnych i windykowanych wyznaczany został na podstawie analizy spłacalności pożyczek o dostępnej pełnej historii procesu windykacji, która obejmuje okres 5 lat od dnia przekazania wierzytelności do windykacji. Ze względu na różnice w strukturze spłacalności sald bazowych i dodatkowych w portfelu znajdującym się obecnie w windykacji a portfelem historycznym, dla którego wyznaczono parametry LGD, nie jest możliwe precyzyjne określenie wartości pożyczek wynikających z sald dodatkowych, tj. z sald z tytułów odsetek za opóźnienie, kosztów ugód, opłat z tytułu czynności windykacyjnych, kosztów sądowych oraz kosztów komornika. Wartość nominalna sald dodatkowych na dzień 30.06.2020 roku ustalona na podstawie danych otrzymanych od Everest Finance w odniesieniu do pożyczek przekazanych do windykacji od 2015 roku w grupie pożyczkobiorców w przedziale wiekowym od 18 do 27 lat wyniosła 6 961 441,56 zł.

W tabeli numer 3 przedstawiono wyniki wyceny pożyczek przekazanych do windykacji. Wartość godziwa to kwota antycypowanego odzysku, która po sprowadzeniu do wartości bieżącej na rok przekazania do windykacji i dodaniu do wartości bieżącej już spłaconego salda, a następnie podzieleniu przez wartość początkową salda pożyczki da wartość 1-LGD dla danej grupy wiekowej, obliczoną na podstawie estymacji. Wartość dodatnią posiadają te grupy pożyczek, których aktualna, spłacona część początkowego salda jest niższa niż wartość parametru 1-LGD.

Tabela 3. Podsumowanie wyceny pożyczek przekazanych do windykacji na dzień 30.06.2020 roku

Wyszczególnienie	Wartość bieżąca spłaconego salda	Wartość godziwa na dzień wyceny
Pożyczki przekazane do windykacji w latach 2015 - 2020	6 586 470,37 zł	23 353 388,28 zł

Źródło: Opracowanie własne na podstawie informacji udostępnionych przez Spółkę.



2. Koszty windykacji

Wycena Zbioru Wierzytelności zakłada występowanie przyszłych odzysków z tytułu pożyczek przekazanych do windykacji, konieczne jest uwzględnienie kosztów tego procesu. W związku z tym, iż przewidywana długość procesu windykacyjnego wynosi pięć lat, koszty te zostały oszacowane w takim horyzoncie czasowym. Do kosztów windykacji zaliczono:

- koszty związane z wynagrodzeniami pracowników działu windykacji,
- koszty związane z wynajmem biura działu windykacji,
- koszty sądowe i komornicze.

Koszty związane z wynagrodzeniami zostały skalkulowane na podstawie aktualnych wynagrodzeń oraz narzutów, przy założeniu 5% rocznego wzrostu ich wartości. Do obliczenia wartości bieżącej przyjęto stopę wolną od ryzyka w wysokości 0,43%.

Koszty związane z wynajmem biura działu windykacji również zostały obliczone na podstawie aktualnej wartości, przy założeniu 5% rocznej stopy wzrostu. Do obliczenia wartości bieżącej przyjęto stopę wolną od ryzyka w wysokości 0,43%.

Na podstawie historycznych wartości obliczono przeciętne koszty sądowe i komornicze w sprawach, w których były one poniesione przez Spółkę. Na podstawie historycznego zestawienia oszacowano także liczbę spraw, w których przewiduje się, iż koszty takie zostaną poniesione.

Na podstawie przeprowadzonych obliczeń, koszty windykacji związane z wycenianym Zbiorem Wierzytelności oszacowano na **4 086 562,70 zł**.



3. Wyniki wyceny

Wycena Zbioru Wierzytelności została sporządzona według stanu na dzień 30.06.2020 roku. W wycenie wykorzystano metodologię PD/LGD. Do oszacowania parametru PD posłużono się metodą ekstrapolacji danych historycznych, natomiast parametr LGD został obliczony według metody wartości odzyskiwanej. Po określeniu wartości współczynników przeprowadzono wycenę w dwóch następujących etapach:

1. Obliczenie wartości pożyczek windykowanych.
2. Określenie wartości kosztów związanych z windykacją.

Ostateczna wartość Zbioru Wierzytelności została otrzymana poprzez zsumowanie wartości pożyczek windykowanych, a następnie odjęcie kosztów windykacji. W tabeli numer 4 przedstawiono podsumowanie przeprowadzonej wyceny Zbioru Wierzytelności.

Tabela 4. Podsumowanie wyceny

Wyszczególnienie	
Wartość godziwa pożyczek windykowanych	23 353 388,28 zł
Koszty windykacji	4 086 562,70 zł
Wartość godziwa Zbioru Wierzytelności	19 266 825,58 zł

Źródło: Opracowanie własne na podstawie informacji udostępnionych przez Spółkę.

Na podstawie przeprowadzonej wyceny określono wartość Zbioru Wierzytelności na dzień 30.06.2020 roku na poziomie **19 266 825,58 zł**.



Spis tabel

Tabela 1. Podsumowanie wyceny Zbioru Wierzytelności na dzień 30.06.2020 roku.....	8
Tabela 2. Dane identyfikujące Jednostkę	9
Tabela 3. Podsumowanie wyceny pożyczek przekazanych do windykacji na dzień 30.06.2020 roku	17
Tabela 5. Podsumowanie wyceny.....	19

Spis załączników

Załącznik 1. Opis etapów i metodologii wyceny Zbiorów Wierzytelności.....	21
Załącznik 2. Układ kolumn w zestawieniu danych „Analiza 1 - Umowy windykowane w latach po windykacji X kwartał YYYY”	24
Załącznik 3. Układ kolumn w zestawieniu danych „Analiza 2 - Zestawienie umów X kwartał YYYY”	25



Załącznik 1. Opis etapów i metodologii wyceny Zbiorów Wierzytelności

Wycena wartości godziwej Zbiorów Wierzytelności przeprowadzana jest w trzech, następujących etapach:

1. Ustalenie wartości godziwej pożyczek aktywnych

- a) Pożyczki (wierzytelności) aktywne, przez które rozumie się pożyczki, w stosunku do których, według stanu na dzień wyceny, nie wystąpiło zdarzenie kredytowe, w postaci nieuzgodnionego z pożyczkodawcą zaprzestania dokonywania płatności, stanowią najistotniejszy pod względem wartości element wyceny Zbiorów Wierzytelności wchodzących w skład Portfela Wierzytelności Everest Finanse Spółka Akcyjna. Z tej grupy pożyczek wyłączone są wierzytelności, które na dzień wyceny znajdują się w statusie przekazania do windykacji, defraudacji, zgonu pożyczkobiorcy, lub zostały zamknięte. W przekazywanych zestawieniach danych odnośnie wierzytelności wchodzących w skład poszczególnych Zbiorów, pożyczki te posiadają status operacyjny: „Sprzedana”, „Sprzedana PR” lub „Sprzedana UR”.
- b) Wartość pożyczek aktywnych przyjmowana jest w wycenie w wartości bieżącego salda, kwoty wymaganej zapłaty. Wartość ta jest korygowana o przyszłe straty, które zostaną poniesione w wyniku wystąpienia w przypadku części pożyczek zaliczających się do tej kategorii zdarzeń kredytowych, tj. zaprzestania obsługi długu przez pożyczkobiorców. W celu dokonania wskazanej korekty oblicza się, jaki odsetek wszystkich udzielonych w danym roku pożyczek został przekazany do windykacji (w zestawieniu „Analiza 2 - Zestawienie umów X kwartał YYYY” są to pożyczki ze statusem operacyjnym „Przek. do wind.” – przekazana do windykacji), a następnie porównano go z wartością implikowaną wskaźnika PD (probability of default), obliczoną na podstawie portfela historycznego. Różnicę tych wartości mnoży się przez saldo początkowe pożyczek oraz współczynnik LGD dla danej grupy wiekowej. Otrzymana kwota stanowi oszacowaną wartość przyszłych strat. Na podstawie obserwacji tendencji zachodzących w Portfelu, zakłada się, że istotne prawdopodobieństwo wystąpienia zdarzenia kredytowego występuje w ciągu 4 lat od udzielenia pożyczki. Z tego powodu, o ile w danych grupach nie wystąpiły już zdarzenia kredytowe, rozumiane jako nieuzgodnione z pożyczkodawcą zaprzestanie dokonywania płatności z tytułu spłaty pożyczki, w skali implikowanej przez analizę tendencji historycznych, wartość godziwa pożyczek udzielonych w latach 2016 – 2020 jest mniejsza niż bieżąca wartość salda tych wierzytelności.

Wartość wskaźnika PD ustalana jest na podstawie analizy aktualnych danych otrzymywanych w zestawieniu „Analiza 2 - Zestawienie umów X kwartał YYYY”. W pliku tym znajdują się statusy pożyczek, które ulegają kwartalnej aktualizacji. Dla poszczególnych grup oraz lat udzielenia pożyczek obliczane są relacje liczby pożyczek ze statusem „Przek. do wind.” (przekazany do windykacji) do wszystkich pożyczek. Stosunek tych dwóch wartości stanowi wskaźnik PD.

2. Ustalenie wartości godziwej pożyczek windykowanych

- a) Pożyczki (wierzytelności) windykowane, przez które rozumie się pożyczki, w stosunku do których, według stanu na dzień wyceny, wystąpiło zdarzenie kredytowe, w postaci nieuzgodnionego z pożyczkodawcą zaprzestania dokonywania płatności, stanowią drugi element zwiększający wycenę



wartości godziwej Zbiorów Wierzytelności wchodzących w skład Portfeli Wierzytelności. Do grupy tej należą wyłącznie wierzytelności, które na dzień wyceny znajdują się w statusie przekazania do windykacji.

- b) W stosunku do wierzytelności windykowanych oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych, w wyniku prowadzonego procesu windykacji. Przyjmuje się jednocześnie, iż spływy pieniężne o istotnej wartości występują wyłącznie w określonym okresie od rozpoczęcia procesu windykacji, zaś statystyka spłacalności oparta jest na historycznych danych w tym zakresie. W przedmiotowych wycenach Zbiorów Wierzytelności przyjęto, że istotne spływy wynikające z prowadzenia procesu windykacji występują w okresie 5 lat od przekazania pożyczki do windykacji. Z tego względu wycenie podlegają jedynie pożyczki przekazane do działu windykacji w latach 2015-2020, to znaczy w zdefiniowanych, pięcioletnim okresie, poprzedzającym dzień wyceny Zbioru Wierzytelności. Pożyczki przekazane do windykacji przed tym okresem uznawane są za bezwartościowe.
- c) Wycena wierzytelności windykowanych przeprowadzana jest w oparciu o wyznaczony wskaźnik LGD. Parametr LGD rozumiany jako sumę szacowanych przepływów pieniężnych wynikających z procesu odzyskiwania długów, odpowiednio zdyskontowaną względem czasu niewykonania zobowiązania i wyrażoną jako procent szacowanej ekspozycji. Stosując metodę wartości odzyskiwanej LGD, oblicza się wartość bieżącą netto (NPV) wszystkich przepływów pieniężnych, mających miejsce po zajściu zdarzenia niewypłacalności i porównuje z wartością ekspozycji. Ze względu na utrudnienia administracyjne związane z odzyskiwaniem wierzytelności przeterminowanych, które mogą z dużym prawdopodobieństwem przesunąć w czasie moment odzyskiwania wierzytelności postanowiono odzwierciedlić w wartości wskaźnika LGD potencjalne wystąpienie opóźnień poprzez przesunięcie momentu dyskonta odzysków o 12 miesięcy. Aktualizacja wartości wskaźników LGD dla poszczególnych grup wiekowych odbywa się na podstawie analizy danych otrzymywanych w zestawieniu „Analiza 1 - Umowy windykowane w latach po windykacji X kwartał YYYY”. Dane w tym arkuszu segregowane są według grup wiekowych, filtrowane na podstawie statusu operacyjnego (analiza obejmuje pożyczki przekazane do windykacji, zatem wybiera się jedynie wierzytelności ze statusem „Przek. do wind”) oraz roku przekazania do windykacji. W wyznaczeniu wskaźnika LGD stosowane są wierzytelności, których rok przekazania do windykacji to 2013, 2014 oraz 2015, z uwagi na fakt, iż dla pożyczek najmłodszych z tego zbioru, czyli windykowanych od 2015 dostępna jest pełna, 5-letnia historia windykacji, obejmująca zdefiniowany horyzont czasowy prowadzenia efektywnej windykacji.
- d) Wartości wskaźnika LGD poddawane są analizie przez symulację Monte Carlo.
- e) Ostateczna wartość wierzytelności windykowanych ustalana jest przez iloczyn wartości sald przekazanych do windykacji i oczekiwanego odzysku, wyrażonego współczynnikiem odzysku (retention rate), który wynosi $(1 - \text{LGD})$. Współczynnik retention rate (RR) określa, jaką część wartości sald przekazanych do windykacji uda się odzyskać w wyniku prowadzonego procesu windykacji.

3. Odjęcie kosztów windykacji

- a) Koszty windykacji są trzecim, ostatnim elementem wyceny, który pomniejsza wartość godziwą Zbioru Wierzytelności.



- b) Wycena Zbioru Wierzytelności zakłada występowanie przyszłych odzysków z tytułu pożyczek przekazanych do windykacji, konieczne jest zatem uwzględnienie kosztów tego procesu. W związku z faktem, iż przewidywana długość procesu windykacyjnego wynosi pięć lat, koszty te zostały oszacowane w takim horyzoncie czasowym. Do kosztów windykacji zaliczono:
- koszty związane z wynagrodzeniami pracowników działu windykacji,
 - koszty związane z wynajmem biura działu windykacji,
 - koszty sądowe i komornicze.
- c) Koszty związane z wynagrodzeniami zostały skalkulowane na podstawie aktualnych wynagrodzeń oraz narzutów, przy założeniu 5% rocznego wzrostu ich wartości. Wartość bieżąca tych kosztów ustalana jest przez dyskontowanie za pomocą przyjętej w wycenie stopy wolnej od ryzyka.
- d) Koszty związane z wynajmem biura działu windykacji również zostały obliczone na podstawie aktualnej wartości, przy założeniu 5% rocznej stopy wzrostu. Wartość bieżąca tych kosztów ustalana jest przez dyskontowanie za pomocą przyjętej w wycenie stopy wolnej od ryzyka.
- e) Na podstawie historycznych wartości obliczono przeciętne koszty sądowe i komornicze w sprawach, w których były one poniesione przez Spółkę. Na podstawie historycznego zestawienia oszacowano także liczbę spraw, w których przewiduje się, iż koszty takie zostaną poniesione.



Załącznik 2. Układ kolumn w zestawieniu danych „Analiza 1 – Umowy windykowane w latach po windykacji X kwartał YYYY”

REF	REJESTR	SERKJA	KEJON	REGION	KLIENT	NR_UMOWY	DATA_PODPISANIA	DATA_ZGONU	STATUS_OPERACYJNY	STATUS_WINDYKACYJNY	CZAS_TRWANIA	PLEC	WIEK	RATA
KWOTA_POZYCZKI	KAPITAL	CALOSC_ZADLUZENIA	SALDO_Z_TYT_POZYCZKI	SALDO_Z_TYT_KAPITALU	SALDO_Z_TYT_OBSLUGI	SALDO_Z_TYT_ODSETEK	OBSEK_ZA_OPOZNIENIE	SALDO_Z_UGODY	LACZNE_SALDO_DO_SPLATY	ZALEGL_OSCI_Z_TYT_POZYCZKI	ZALEGL_OSCI_Z_TYT_KAPITALU	ZALEGL_OSCI_Z_TYT_OBSLUGI	ZALEGL_OSCI_Z_TYT_ODSETEK	ZALEGL_OSO_Z_TYT_ODSETEK_SCN
ZALEGL_OSCI_Z_TYT_POZYCZKI	ZALEGL_OSCI_Z_TYT_KAPITALU	ZALEGL_OSCI_Z_TYT_OBSLUGI	ZALEGL_OSCI_Z_TYT_ODSETEK	ZALEGL_OSCI_Z_TYT_OSO	ZALEGL_OSCI_Z_TYT_KAPITALU	ZALEGL_OSCI_Z_TYT_OBSLUGI	ZALEGL_OSCI_Z_TYT_ODSETEK	RAT_ZALEGLOSCI	RAT_ZALEGLOSCI_ZAOKRAGLONE	DATA_WINDYKOWANIA	DATA_WYPOWIEDZENIA	DATA_WNIENSIENIA_POCZUWU	UGODA	TERMIN_SPLATY_UGODY
UGODA_WO	TERMIN_SPLATY_UGODY_WO	CZY_JEST_UGODA	SPLATA_ODS_OPOZNIENIA_WINDYKACJI	SPLATA_UGODY_WINDYKACJI	KAPITAL_ROK_0_OD_WINDYKACJI	KAPITAL_ROK_1_OD_WINDYKACJI	KAPITAL_ROK_2_OD_WINDYKACJI	KAPITAL_ROK_3_OD_WINDYKACJI	KAPITAL_ROK_4_OD_WINDYKACJI	KAPITAL_ROK_5_OD_WINDYKACJI	SALDO_CALC_ROK_0_OD_WINDYKACJI	SALDO_CALC_ROK_1_OD_WINDYKACJI	SALDO_CALC_ROK_2_OD_WINDYKACJI	SALDO_CALC_ROK_3_OD_WINDYKACJI
SALDO_CALC_ROK_4_OD_WINDYKACJI	SALDO_CALC_ROK_5_OD_WINDYKACJI	SPLATA_ODS_OPOZNIENIA_WINDYKACJI	SPLATA_ODS_OPOZNIENIA_WINDYKACJI	SPLATA_ODS_OPOZNIENIA_WINDYKACJI	SPLATA_ODS_OPOZNIENIA_WINDYKACJI	SPLATA_ODS_OPOZNIENIA_WINDYKACJI	SPLATA_ODS_OPOZNIENIA_WINDYKACJI	SPLATA_ODS_OPOZNIENIA_WINDYKACJI	SPLATA_ODS_OPOZNIENIA_WINDYKACJI	SPLATA_ODS_OPOZNIENIA_WINDYKACJI	SPLATA_ODS_OPOZNIENIA_WINDYKACJI	SPLATA_ODS_OPOZNIENIA_WINDYKACJI	SPLATA_ODS_OPOZNIENIA_WINDYKACJI	SPLATA_ODS_OPOZNIENIA_WINDYKACJI



Załącznik 3. Układ kolumn w zestawieniu danych „Analiza 2 - Zestawienie umów X kwartał YYYY”

REG	REGISTR	SEKCJA	BLKON	BLKON	KLIENT	NR_UMOWY	DATA_PODPISANIA	DATA_ZDOKU	STATUS_OPERACYJNY	STATUS_WYDARZENIA	CZAS_TRWANIA	PLAC	WITK	BATA
KWOTA_POCZYNALE	KAPITAŁ	WARTOŚĆ_ZADŁUŻENIA	SALDO_Z_TYT_PO_ZYCZNE	SALDO_Z_TYT_KA_PITALU	SALDO_Z_TYT_OB_SŁUCH	SALDO_Z_TYT_ODSETEK	UMIĘTNIKA_OMNIENIE	SALDO_Z_UMOWY	LICZBA_SALDO_O_SPLATY	ZALEGLOSCI_Z_TYT_POZYCZO	ZALEGLOSCI_Z_TYT_KAPITAŁU	ZALEGLOSCI_Z_TYT_OBROGU	ZALEGLOSCI_Z_TYT_ODSETEK	ZALEGLOSCI_Z_TYT_GOSPODARSTWA
ZALEGLOSCI_Z_TYT_KAPITAŁU	ZALEGLOSCI_Z_TYT_OBROGU	ZALEGLOSCI_Z_TYT_ODSETEK	ZALEGLOSCI_Z_TYT_GOSPODARSTWA	ZALEGLOSCI_Z_TYT_KAPITAŁU	ZALEGLOSCI_Z_TYT_OBROGU	ZALEGLOSCI_Z_TYT_ODSETEK	ZALEGLOSCI_Z_TYT_GOSPODARSTWA	BAT_ZALOGOWY	BAT_ZALOGOWY	DATA_WYKONANIA	DATA_WYKONANIA	DATA_WYKONANIA	DATA_WYKONANIA	DATA_WYKONANIA
UMOWA_WO	TERMIN_SPLATY_UMOWY_WO	CZY_REST_UMOWA												

20. Umowy poręczenia

UMOWA PORĘCZENIA

zawarta w Warszawie
w dniu 21 września 2020 r.
pomiędzy:

EVEREST FINANSE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA

A

MWW TRUSTEES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ



NINIEJSZA UMOWA PORĘCZENIA („Umowa”) zawarta została w dniu 21 września 2020 roku w Warszawie pomiędzy:

- (I) **Everest Finanse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa** z siedzibą w Poznaniu, adres: ulica Stary Rynek 88, 61-772 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000493974, NIP 7772955240, REGON 300486230, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000.000,00 złotych, opłaconym w całości, zwaną dalej „**Poręczycielem**”,

w imieniu której działa jej jedyny komplementariusz, tj. spółka pod firmą Everest Finanse sp. z o.o. z siedzibą w Śremie, adres: ulica Chłapowskiego 1, 63-100 Śrem, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000282343, kapitale zakładowym w wysokości 50.000,00 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych, w imieniu której działa – Andrzej Dworczak - Wiceprezes Zarządu, uprawniony do samodzielnej reprezentacji,

a

- (II) **MWW Trustees spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie przy ul. Wareckiej 11A, 00-034 Warszawa, spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374816, posiadająca numer NIP 5213589835, REGON 142748872, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 złotych reprezentowaną przez Tomasza Matczuka – Członka Zarządu uprawnionego do samodzielnej reprezentacji,

zwaną dalej: „**Administratorem Zabezpieczeń**”

Administrator Zabezpieczeń oraz Poręczyciel zwani są w dalszej części niniejszej umowy jako „**Strony**”, a każda z nich indywidualnie jako „**Strona**”.

Strony postanowiły, co następuje:

1. OŚWIADCZENIA STRON

1. Strony oświadczają, iż spółka działająca pod firmą **Everest Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Śremie przy ul. Sikorskiego 6, 63-100 Śrem, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457017, NIP 7851797769, REGON 302397794, zwaną dalej „**Spółką**” lub „**Emitentem**” na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Emitenta nr 2 z dnia 16 września 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii R oraz uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 16 września 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii R, podjęła decyzję o emisji do 12.000 (dwunastu tysięcy) zwykłych zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii oznaczonej literą R, o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda obligacja i łącznej wartości nominalnej do 12.000.000,00 (dwanaście milionów) złotych, oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej równej stopie bazowej WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 500 punktów bazowych w skali roku, o maksymalnym terminie wykupu przypadającym w dniu 18 września 2023 r. (dalej „**Obligacje**”), dla których prawa i obowiązki Emitenta i obligatariuszy zostały określone w dokumencie „*Warunki Emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie*” (dalej: „**Warunki Emisji**”), którego kopia stanowi Załącznik nr 1 do Umowy.
2. Poręczyciel oświadcza, iż przed zawarciem Umowy zapoznał się z Warunkami Emisji.

3. Strony oświadczają, iż Emitent zawarł z Administratorem Zabezpieczeń w dniu 16 września 2020 r. umowę o ustanowienie administratora zabezpieczeń, na podstawie której Administrator Zabezpieczeń będzie wykonywał we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy posiadających Obligacje prawa i obowiązki wierzyciela m.in. z tytułu poręczenia udzielanego przez Poręczyciela na zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy wynikających z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji przez Emitenta zgodnych z warunkami emisji Obligacji.
4. Na dokonanie czynności prawnej objętej niniejszą Umową, zgodę wyrazili wszyscy wspólnicy Poręczyciela w drodze uchwały nr 1 podjętej w dniu 07 września 2020 r.

2. PORĘCZENIE

1. Poręczyciel zobowiązuje się względem Administratora Zabezpieczeń, wykonującego na podstawie art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2020 r., poz.1208 ze zm.) prawa i obowiązki wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy Obligacji, wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne Spółki, które będą wynikać z Obligacji posiadanych przez obligatariuszy Obligacji, w szczególności zobowiązania do zapłaty odsetek (oprocentowania) od Obligacji oraz do zapłaty należności z tytułu wykupu Obligacji - do łącznej wysokości 18.000.000,00 zł (osiemnaście milionów złotych), na wypadek, gdyby Spółka powyższych zobowiązań nie wykonała mimo upływu terminu ich wymagalności.
2. Wszelkie zobowiązania Poręczyciela nie zapłacone w terminie wymagalności będą powodowały konieczność zapłaty odsetek ustawowych za opóźnienie.
3. Poręczenie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, udzielane jest na okres do dnia 30 września 2025 r., z tym że udzielone poręczenie wygaśnie z chwilą wykreślenia Poręczyciela z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w skutek zakończonej likwidacji. Zgłoszenie roszczenia przez Administratora Zabezpieczeń przed upływem terminu wynikającego ze zdania poprzedniego będzie skutkowało obowiązkiem Poręczyciela do pełnego zaspokojenia tego roszczenia, choćby miało to nastąpić po upływie tego terminu.
4. Poręczyciel obowiązany jest do zwrotu na rzecz Administratora Zabezpieczeń wszelkich uzasadnionych kosztów i wydatków związanych z dochodzeniem roszczeń objętych niniejszym poręczeniem, w tym w szczególności poniesionej przez Administratora Zabezpieczeń opłaty sądowej od wniesionego pozwu lub innych wniesionych przez niego środków zaskarżenia.
5. Poręczyciel potwierdza, iż stosownie do treści Warunków Emisji, zobowiązuje się do złożenia na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązań wynikających z niniejszego poręczenia, w tym zobowiązania, o którym mowa w ust. 4 powyżej, do kwoty 18.000.000,00 zł (osiemnaście milionów złotych), a Administrator Zabezpieczeń będzie mógł wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności temu aktowi w terminie do dnia 30 września 2025 roku.
6. Koszty zawarcia Umowy, jak i złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji, ponosi Poręczyciel.
7. W razie ewentualnych wątpliwości w zakresie wykładni przepisu z art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 1208 ze zm.), poczytuje się, że poręczenie udzielone na podstawie niniejszej Umowy jako zabezpieczenie ustanowione na poczet roszczeń obligatariuszy z tytułu Obligacji, skierowane jest do obligatariuszy każdorazowo posiadających Obligacje, którzy są reprezentowani przez Administratora Zabezpieczeń działającego w imieniu własnym, ale na rachunek tych obligatariuszy.

3. ZAWIADOMIENIA

1. Wszelkie zawiadomienia, wezwania lub inna korespondencja („Korespondencja”) przekazywane w związku z niniejszą Umową będą ważne, o ile będą miały formę pisemną pod rygorem nieważności,

i powinny być doręczane odpowiedniej Stronie na jej adres do doręczeń wskazany w nagłówku niniejszej Umowy, z zastrzeżeniem ust. 2 – 3 poniżej.

2. Dopuszcza się zmianę adresów do doręczeń Korespondencji. O każdej zmianie adresu Strona zobowiązana jest poinformować drugą Stronę na piśmie pod rygorem nieważności, z co najmniej 7-dniowym wyprzedzeniem, przy czym adres dla doręczeń Korespondencji zawsze musi znajdować się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
3. Jeżeli dana Strona Umowy nie powiadomi drugiej strony na piśmie, o zmianie adresu dla doręczeń zgodnie z ust. 2, Korespondencja powinna być doręczana na adres wskazany w ust. 1 lub inny, który został zmieniony zgodnie z ust. 2.
4. Korespondencja powinna być doręczana odpowiedniej Stronie w jeden z niżej wymienionych sposobów: (i) osobiście, (ii) pocztową przesyłką listową poleconą, (iii) za pośrednictwem kuriera, lub (iv) w inny sposób za potwierdzeniem odbioru.
5. Za dzień otrzymania Korespondencji przez każdą ze Stron będzie uważany:
 - a) w przypadku doręczenia osobiście – (i) dzień faktycznego doręczenia przesyłki albo (ii) dzień odmowy przyjęcia przesyłki przez adresata albo (iii) dzień bezskutecznej próby doręczenia przesyłki, jeżeli doręczenie okaże się niemożliwe z powodu nieobecności adresata lub z innego powodu leżącego po stronie adresata;
 - b) w przypadku przesyłki listowej poleconej – (i) dzień faktycznego doręczenia przesyłki, albo (ii) dzień pierwszego awizowania, albo (iii) dzień odmowy przyjęcia przesyłki albo (iv) dzień dokonania przez operatora pocztowego adnotacji „adresat nieznany” lub adnotacji „adresat nieobecny”;
 - c) w przypadku przesyłki kurierskiej – (i) dzień faktycznego doręczenia przesyłki, albo (ii) dzień odmowy przyjęcia przesyłki przez adresata, albo (iii) dzień dokonania przez firmę kurierską adnotacji w przedmiocie braku możliwości doręczenia przesyłki z powodu nieobecności adresata lub z innego powodu leżącego po stronie adresata;
 - d) w przypadku doręczenia w inny sposób za potwierdzeniem odbioru – (i) dzień faktycznego doręczenia przesyłki albo (ii) dzień odmowy przyjęcia przesyłki przez adresata albo (iii) dzień bezskutecznej próby doręczenia przesyłki, jeżeli doręczenie okaże się niemożliwe z powodu nieobecności adresata lub z innego powodu leżącego po stronie adresata.

4. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Zmiany niniejszej Umowy wymagają dla swej ważności zachowania formy pisemnej pod rygorem nieważności.
2. Żadnej ze Stron nie przysługuje prawo przenoszenia, w całości lub w części, wierzytelności lub długów wynikających z niniejszej Umowy na jakiegokolwiek osoby trzecie bez zgody drugiej Strony, wyrażonej na piśmie pod rygorem nieważności, z tym że ograniczenie powyższe nie dotyczy: (i) przeniesienia praw i obowiązków Administratora Zabezpieczeń bezpośrednio na obligatariuszy, przy czym obligatariusz może dalej przenieść te prawa na podmiot, który nabył od niego Obligacje oraz, (ii) możliwości przeniesienia przez Administratora Zabezpieczeń praw i obowiązków na inny podmiot, który zostanie ustanowiony Administratorem Zabezpieczeń dla Obligacji zgodnie z dyspozycją art. 29 Ustawy o Obligacjach.
3. Wszelkie spory związane z wykonaniem niniejszej Umowy Strony poddają pod rozstrzygnięcie sądu powszechnego właściwego miejscowo dla dzielnicy Śródmieście m. st. Warszawy.
4. Umowa została sporządzona w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron.

5. ZAŁĄCZNIKI


Integralną część Umowy stanowią:

Załącznik nr 1 - kopia Warunków Emisji.

Za Administratora Zabezpieczeń:

Podpis:


Imię i nazwisko:


Tomasz Matczuk – Członek Zarządu

Za Poręczyciela:

Podpis:

Imię i nazwisko:


Andrzej Dworczak – Wiceprezes Zarządu komplementariusza

UMOWA PORĘCZENIA

zawarta w Warszawie
w dniu 21 września 2020 r.
pomiędzy:

EVEREST FINANSE SPÓŁKA AKCYJNA

A

MWW TRUSTEES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ



NINIEJSZA UMOWA PORĘCZENIA („Umowa”) zawarta została w dniu 21 września 2020 roku w Warszawie pomiędzy:

- (I) **Everest Finanse Spółka Akcyjna** z siedzibą w Poznaniu, adres: ulica Stary Rynek 88, 61-772 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000541824, NIP 7831722320, REGON 360730596, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000.000,00 złotych, opłaconym w całości, reprezentowaną przez:

Andrzeja Dworczaaka – Wiceprezesa Zarządu uprawnionego do samodzielnej reprezentacji, zwaną dalej „Poręczycielem”,

a

- (II) **MWW Trustees spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie przy ul. Wareckiej 11A, 00-034 Warszawa, spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374816, posiadająca numer NIP 5213589835, REGON 142748872, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 złotych reprezentowaną przez Tomasza Matczuka – Członka Zarządu uprawnionego do samodzielnej reprezentacji,

zwaną dalej: „Administratorem Zabezpieczeń”

Administrator Zabezpieczeń oraz Poręczyciel zwani są w dalszej części niniejszej umowy jako „Strony”, a każda z nich indywidualnie jako „Strona”.

Strony postanowiły, co następuje:

1. OŚWIADCZENIA STRON

1. Strony oświadczają, iż spółka działająca pod firmą **Everest Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Śremie przy ul. Sikorskiego 6, 63-100 Śrem, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457017, NIP 7851797769, REGON 302397794, zwaną dalej „Spółką” lub „Emitentem” na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Emitenta nr 2 z dnia 16 września 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii R oraz uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 16 września 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii R, podjęła decyzję o emisji do 12.000 (dwunastu tysięcy) zwykłych zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii oznaczonej literą R, o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda obligacja i łącznej wartości nominalnej do 12.000.000,00 (dwanaście milionów) złotych, oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej równej stopie bazowej WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 500 punktów bazowych w skali roku, o maksymalnym terminie wykupu przypadającym w dniu 18 września 2023 r. (dalej „Obligacje”), dla których prawa i obowiązki Emitenta i obligatariuszy zostały określone w dokumencie „Warunki Emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie” (dalej: „Warunki Emisji”), którego kopia stanowi Załącznik nr 1 do Umowy.
2. Poręczyciel oświadcza, iż przed zawarciem Umowy zapoznał się z Warunkami Emisji.
3. Strony oświadczają, iż Emitent zawarł z Administratorem Zabezpieczeń w dniu 16 września 2020 r. umowę o ustanowienie administratora zabezpieczeń, na podstawie której Administrator Zabezpieczeń będzie wykonywał we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy posiadających Obligacje prawa i obowiązki wierzyciela m.in. z tytułu poręczenia udzielanego przez Poręczyciela na zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy wynikających z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za

opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji przez Emitenta zgodnych z warunkami emisji Obligacji.

2. PORĘCZENIE

1. Poręczyciel zobowiązuje się względem Administratora Zabezpieczeń, wykonującego na podstawie art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2020 r., poz. 1208 ze zm.) prawa i obowiązki wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy Obligacji, wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne Spółki, które będą wynikać z Obligacji posiadanych przez obligatariuszy Obligacji, w szczególności zobowiązania do zapłaty odsetek (oprocentowania) od Obligacji oraz do zapłaty należności z tytułu wykupu Obligacji - do łącznej wysokości 18.000.000,00 zł (osiemnaście milionów złotych), na wypadek, gdyby Spółka powyższych zobowiązań nie wykonała mimo upływu terminu ich wymagalności.
2. Wszelkie zobowiązania Poręczyciela nie zapłacone w terminie wymagalności będą powodowały konieczność zapłaty odsetek ustawowych za opóźnienie.
3. Poręczenie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, udzielane jest na okres do dnia 30 września 2025 r., przy czym zgłoszenie roszczenia przez Administratora Zabezpieczeń przed upływem tego terminu będzie skutkowało obowiązkiem Poręczyciela do pełnego zaspokojenia tego roszczenia, choćby miało to nastąpić po upływie tego terminu.
4. Poręczyciel obowiązany jest do zwrotu na rzecz Administratora Zabezpieczeń wszelkich uzasadnionych kosztów i wydatków związanych z dochodzeniem roszczeń objętych niniejszym poręczeniem, w tym w szczególności poniesionej przez Administratora Zabezpieczeń opłaty sądowej od wniesionego pozwu lub innych wniesionych przez niego środków zaskarżenia.
5. Poręczyciel potwierdza, iż stosownie do treści Warunków Emisji, zobowiązuje się do złożenia na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązań wynikających z niniejszego poręczenia, w tym zobowiązania, o którym mowa w ust. 4 powyżej, do kwoty 18.000.000,00 zł (osiemnaście milionów złotych), a Administrator Zabezpieczeń będzie mógł wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności temu aktowi w terminie do dnia 30 września 2025 roku.
6. Koszty zawarcia Umowy, jak i złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji, ponosi Poręczyciel.
7. W razie ewentualnych wątpliwości w zakresie wykładni przepisu z art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 1208 ze zm.), poczytuje się, że poręczenie udzielone na podstawie niniejszej Umowy jako zabezpieczenie ustanowione na poczet roszczeń obligatariuszy z tytułu Obligacji, skierowane jest do obligatariuszy każdorazowo posiadających Obligacje, którzy są reprezentowani przez Administratora Zabezpieczeń działającego w imieniu własnym, ale na rachunek tych obligatariuszy.

3. ZAWIADOMIENIA

1. Wszelkie zawiadomienia, wezwania lub inna korespondencja („Korespondencja”) przekazywane w związku z niniejszą Umową będą ważne, o ile będą miały formę pisemną pod rygorem nieważności, i powinny być doręczane odpowiedniej Stronie na jej adres do doręczeń wskazany w nagłówku niniejszej Umowy, z zastrzeżeniem ust. 2 – 3 poniżej.
2. Dopuszcza się zmianę adresów do doręczeń Korespondencji. O każdej zmianie adresu Strona zobowiązana jest poinformować drugą Stronę na piśmie pod rygorem nieważności, z co najmniej 7-dniowym wyprzedzeniem, przy czym adres dla doręczeń Korespondencji zawsze musi znajdować się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
3. Jeżeli dana Strona Umowy nie powiadomi drugiej strony na piśmie, o zmianie adresu dla doręczeń zgodnie z ust. 2, Korespondencja powinna być doręczana na adres wskazany w ust. 1 lub inny, który został zmieniony zgodnie z ust. 2.

4. Korespondencja powinna być doręczana odpowiedniej Stronie w jeden z niżej wymienionych sposobów: (i) osobiście, (ii) pocztową przesyłką listową poleconą, (iii) za pośrednictwem kuriera, lub (iv) w inny sposób za potwierdzeniem odbioru.
5. Za dzień otrzymania Korespondencji przez każdą ze Stron będzie uważany:
- a) w przypadku doręczenia osobiście – (i) dzień faktycznego doręczenia przesyłki albo (ii) dzień odmowy przyjęcia przesyłki przez adresata albo (iii) dzień bezskutecznej próby doręczenia przesyłki, jeżeli doręczenie okaże się niemożliwe z powodu nieobecności adresata lub z innego powodu leżącego po stronie adresata;
 - b) w przypadku przesyłki listowej poleconej – (i) dzień faktycznego doręczenia przesyłki, albo (ii) dzień pierwszego awizowania, albo (iii) dzień odmowy przyjęcia przesyłki albo (iv) dzień dokonania przez operatora pocztowego adnotacji „adresat nieznany” lub adnotacji „adresat nieobecny”;
 - c) w przypadku przesyłki kurierskiej – (i) dzień faktycznego doręczenia przesyłki, albo (ii) dzień odmowy przyjęcia przesyłki przez adresata, albo (iii) dzień dokonania przez firmę kurierską adnotacji w przedmiocie braku możliwości doręczenia przesyłki z powodu nieobecności adresata lub z innego powodu leżącego po stronie adresata;
 - d) w przypadku doręczenia w inny sposób za potwierdzeniem odbioru – (i) dzień faktycznego doręczenia przesyłki albo (ii) dzień odmowy przyjęcia przesyłki przez adresata albo (iii) dzień bezskutecznej próby doręczenia przesyłki, jeżeli doręczenie okaże się niemożliwe z powodu nieobecności adresata lub z innego powodu leżącego po stronie adresata.

4. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Zmiany niniejszej Umowy wymagają dla swej ważności zachowania formy pisemnej pod rygorem nieważności.
2. Żadnej ze Stron nie przysługuje prawo przenoszenia, w całości lub w części, wierzytelności lub długów wynikających z niniejszej Umowy na jakiegokolwiek osoby trzecie bez zgody drugiej Strony, wyrażonej na piśmie pod rygorem nieważności, z tym że ograniczenie powyższe nie dotyczy: (i) przeniesienia praw i obowiązków Administratora Zabezpieczeń bezpośrednio na obligatariuszy, przy czym obligatariusz może dalej przenieść te prawa na podmiot, który nabydzie od niego Obligacje oraz, (ii) możliwości przeniesienia przez Administratora Zabezpieczeń praw i obowiązków na inny podmiot, który zostanie ustanowiony Administratorem Zabezpieczeń dla Obligacji zgodnie z dyspozycją art. 29 Ustawy o Obligacjach.
3. Wszelkie spory związane z wykonaniem niniejszej Umowy Strony poddają pod rozstrzygnięcie sądu powszechnego właściwego miejscowo dla dzielnicy Śródmieście m. st. Warszawy.
4. Umowa została sporządzona w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron.

5. ZAŁĄCZNIKI

Integralną część Umowy stanowią:

Załącznik nr 1 - kopia Warunków Emisji.

Za Administratora Zabezpieczeń:

Podpis:

Imię i nazwisko:

Tomasz Matczuk – Członek Zarządu

Za Poręczyciela:

Podpis:



Imię i nazwisko:

Andrzej Dworczak – Wiceprezes Zarządu

21. Umowa z Administratorem Zabezpieczeń

UMOWA O USTANOWIENIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ

Niniejsza Umowa, zwana dalej „Umową” została zawarta 16 września 2020 r. w Warszawie, pomiędzy:

MWW Trustees sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Wareckiej 11A, 00-034 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374816, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 zł, reprezentowaną przez:

Tomasza Matczuka – Członka Zarządu

zwaną dalej „Administratorem Zabezpieczeń”,

a

Everest Capital sp. z o.o. z siedzibą w Śremie przy ul. Sikorskiego 6, 63-100 Śrém, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457017, NIP: 7851797769, REGON: 302397794, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 zł, reprezentowaną przez:

Andrzeja Dworczaka – Prezesa Zarządu

zwaną dalej „Emitentem”,

zwanymi dalej razem „Stronami”, a osobno – „Stroną”.

Zważywszy, że:

- 1) Emitent zamierza wyemitować nie więcej niż 12.000 (dwanaście tysięcy) zabezpieczonych i niemających formy dokumentu (zdematerializowanych) obligacji na okaziciela serii R, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej wynoszącej do 12.000.000,00 zł (dwanaście milionów złotych),
- 2) zgodnie z punktem 9.1 warunków emisji obligacji, o których mowa w pkt 1) preambuły, obligacje będą zabezpieczone zastawem rejestrowym na Przedmiocie Zastawu (zgodnie z definicją poniżej), do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 18.000.000,00 zł (osiemnaście milionów złotych), na podstawie umowy zastawniczej zawieranej pomiędzy Poręczycielem 1 (zgodnie z definicją poniżej) jako zastawcą i Administratorem Zabezpieczeń jako zastawnikiem w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału (zgodnie z definicją poniżej), zaś postanowienie o dokonaniu wpisu Zastawu Rejestrowego do właściwego rejestru zastawów zostanie wydane i stanie się prawomocne nie później niż w terminie 4 (czterech) miesięcy od Dnia Przydziału oraz powinno mu przysługiwać najwyższe pierwszeństwo zaspokojenia aż do chwili umorzenia wszystkich obligacji; ponadto zgodnie z pkt 9.1 warunków emisji obligacji, o których mowa w pkt 1), Poręczyciel 1 jako zastawca będzie zobowiązany złożyć na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 6 Kodeksu postępowania cywilnego z Przedmiotu Zastawu w celu zaspokojenia wierzytelności, które będą wynikać z Obligacji, przy czym oświadczenie to powinno zostać złożone do sumy najwyższej równej 18.000.000,00 zł (osiemnaście milionów złotych), a oświadczenie to zostanie złożone w terminie 10 Dni Roboczych od dnia otrzymania przez Administratora Zabezpieczeń postanowienia o wpisaniu zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu do rejestru zastawów, lecz nie później niż w terminie 4 (czterech) miesięcy od Dnia Emisji (zgodnie z definicją poniżej), zaś Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu, w którym zostanie zawarte oświadczenie Poręczyciela 1 o poddaniu się egzekucji, w terminie do dnia 30 września 2025 r.,
- 3) zgodnie z punktem 9.2 warunków emisji obligacji, o których mowa w pkt 1) preambuły, obligacje będą także zabezpieczone poręczeniami udzielonymi przez Poręczyciela 1 i Poręczyciela 2, przy czym poręczenia zostaną udzielone przez każdego z nich na podstawie umowy poręczenia zawieranych pomiędzy tymi poręczycielami i Administratorem Zabezpieczeń najpóźniej w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału, zostaną ustanowione do kwoty równej 18.000.000,00

zł (osiemnaście milionów złotych złotych) każda oraz z terminem obowiązywania do dnia 30 września 2025 r., z tym ograniczeniem, że z tym, że poręczenie udzielone przez Poręczyciela 2 wygaśnie z chwilą Likwidacji Poręczyciela 2; ponadto, każdy z Poręczycieli złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku zapłaty świadczeń, które będą wynikać z udzielonego poręczenia za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji, przy czym każde oświadczenie o poddaniu się egzekucji zostanie złożone do kwoty 18.000.000,00 zł (osiemnaście milionów złotych), a Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności aktem notarialnym, w których zostały zawarte oświadczenia poręczycieli, w terminie do dnia 30 września 2025 r.,

- Strony postanawiają, co następuje:

§ 1 Definicje

O ile z kontekstu nie wynika inaczej, w niniejszej Umowie poniższe słowa i wyrażenia pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

- 1) **Agent Emisji** – oznacza Dom Maklerski Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Twardej nr 18, 00-105 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000274307, REGON 140871261, NIP 1070006735,
- 2) **Dzień Emisji** – oznacza dzień, w którym powstają prawa z Obligacji zgodnie z przepisami Ustawy o Obligacjach,
- 3) **Dzień Przydziału** – oznacza określony w Warunkach Emisji dzień dokonania przez Emitenta przydziału Obligacji, przypadający nie później niż w dniu 30 września 2020 r.,
- 4) **Dzień Wykupu** – oznacza określony w Warunkach Emisji dzień, w którym Emitent jest najpóźniej zobowiązany dokonać wykupu Obligacji, przypadający nie później niż w dniu 30 września 2023 r.,
- 5) **Dzień Roboczy** – oznacza każdy dzień z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej, w którym KDPW prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji,
- 6) **Ewidencja** – oznacza ewidencję obligacji prowadzoną przez Agenta Emisji zgodnie z art. 7a ust. 4 pkt 4 Ustawy o Obrocie,
- 7) **KDPW** – oznacza spółkę pod firmą: Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie lub jej następcę prawnego,
- 8) **Likwidacja Poręczyciela 2** – oznacza wykreślenie Poręczyciela 2 z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego na skutek likwidacji,
- 9) **Obligacje** – oznaczają nie więcej niż 12.000 (dwanaście tysięcy), zabezpieczonych, oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej określonej w Warunkach Emisji i nie mających formy dokumentu (zdematerializowanych) obligacji na okaziciela serii R, emitowanych przez Emitenta na warunkach określonych w Warunkach Emisji. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 zł, a wartość nominalna wszystkich emitowanych Obligacji wyniesie nie więcej niż 12.000.000,00 zł (dwanaście milionów złotych),
- 10) **Obligatariusz** – oznacza: (i) osobę, na której rzecz Obligacje są zapisane w Ewidencji, (ii) osobę, na której rzecz Obligacje zapisane są w Rejestrze Sponsora Emisji, (iii) posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym,
- 11) **Okres Zabezpieczenia** – okres rozpoczynający się z chwilą ustanowienia pierwszego zabezpieczenia, o którym mowa w punkcie 2 lub 3 preambuły, zgodnie z przepisami Ustawy o Obligacjach i kończący się w dniu, w którym Zabezpieczone Wierzytelności zostaną ważnie, skutecznie i bezwarunkowo spłacone lub zaspokojone w całości, w wyniku czego wygasną,
- 12) **Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji** – oznacza Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji 1, Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji 2 i Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji 3,
- 13) **Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji 1** – oznacza oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez Poręczyciela 1 w trybie art. 777 § 1 pkt 6) Kodeksu postępowania cywilnego z Przedmiotu

Zastawu w celu zaspokojenia wierzytelności, które będą wynikać z Obligacji, w szczególności zobowiązania do zapłaty odsetek od Obligacji i należności z tytułu wykupu Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu tych zobowiązań, przy czym oświadczenie to powinno zostać złożone do kwoty 18.000.000,00 zł (osiemnaście milionów złotych), zaś Administrator Zabezpieczeń powinien zgodnie z treścią tego oświadczenia być uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 30 września 2025 r.,

- 14) **Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji 2** – oznacza oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez Poręczyciela 1 w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku zapłaty świadczeń, które będą wynikać z udzielonego Poręczenia 1 za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji, w szczególności za zobowiązania Emitenta do zapłaty odsetek od Obligacji i należności z tytułu wykupu Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania przez Poręczyciela 1 zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu tych zobowiązań, przy czym oświadczenie to powinno zostać złożone do kwoty 18.000.000,00 zł (osiemnaście milionów złotych), zaś Administrator Zabezpieczeń powinien zgodnie z treścią tego oświadczenia być uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 30 września 2025 r.,
- 15) **Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji 3** – oznacza oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez Poręczyciela 2 w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku zapłaty świadczeń, które będą wynikać z udzielonego Poręczenia 2 za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji, w szczególności za zobowiązania Emitenta do zapłaty odsetek od Obligacji i należności z tytułu wykupu Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania przez Poręczyciela 2 zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu tych zobowiązań, przy czym oświadczenie to powinno zostać złożone do kwoty 18.000.000,00 zł (osiemnaście milionów złotych), zaś Administrator Zabezpieczeń powinien zgodnie z treścią tego oświadczenia być uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 30 września 2025 r.,
- 16) **Poręczenie 1** – poręczenie udzielone przez Poręczyciela 1 na rzecz Administratora Zabezpieczeń (działającego w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy), na podstawie Umowy Poręczenia 1 zawartej przez Poręczyciela 1 z Administratorem Zabezpieczeń, na podstawie której Poręczyciel 1 poręczy za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji, w szczególności za zobowiązania Emitenta do zapłaty odsetek od Obligacji i należności z tytułu wykupu Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania przez Poręczyciela 1 zobowiązań pieniężnych z tytułu udzielonego poręczenia za zobowiązania wynikające z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu tych zobowiązań, lecz do kwoty równej 18.000.000,00 zł (osiemnaście milionów złotych) oraz terminem obowiązywania poręczenia udzielonego przez Poręczyciela 1 do dnia 30 września 2025 r.,
- 17) **Poręczenie 2** – poręczenie udzielone przez Poręczyciela 2 na rzecz Administratora Zabezpieczeń (działającego w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy), na podstawie Umowy Poręczenia 2 zawartej przez Poręczyciela 2 z Administratorem Zabezpieczeń, na podstawie której Poręczyciel 2 poręczy za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji, w szczególności za zobowiązania Emitenta do zapłaty odsetek od Obligacji i należności z tytułu wykupu Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania przez Poręczyciela 2 zobowiązań pieniężnych z tytułu udzielonego poręczenia za zobowiązania wynikające z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu tych zobowiązań, lecz do kwoty równej 18.000.000,00 zł (osiemnaście milionów złotych) oraz terminem obowiązywania poręczenia udzielonego przez Poręczyciela 2 do dnia 30 września 2025 r., z zastrzeżeniem ustania jego obowiązywania w razie likwidacji Poręczyciela 2,
- 18) **Poręczyciel 1** – oznacza spółkę pod firmą Everest Finance S.A. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Stary Rynek 88, 61-772 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000541824,
- 19) **Poręczyciel 2** – oznacza spółkę pod firmą Everest Finance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Stary Rynek 88, 61-772 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe

- Miasto i Włda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000493974,
- 20) **Przedmiot Zastawu** – oznacza zbiór o zmiennym składzie składający się z wierzytelności aktualnych i przyszłych przysługujących Poręczycielowi 1 z tytułu pożyczek pieniężnych udzielanych przez Poręczyciela 1 w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (a uprzednio także przez Poręczyciela 2 w ramach przedsiębiorstwa zbytego na rzecz Poręczyciela 1) osobom fizycznym których wiek (ustalany każdorazowo na dzień oceny zawartości zbioru) wynosi od 18 do 27 lat (tj. od dnia ukończenia 18 lat do dnia poprzedzającego ukończenie 28 lat), które zostały wypowiedziane przez pożyczkodawcę ze względu na opóźnienie w spłacie; zbiór ten stanowi zbiór rzeczy ruchomych lub praw stanowiący całość gospodarczą choćby jego skład był zmienny w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3) Ustawy o Zastawie; w przypadku ustanowienia uzupełniającego zabezpieczenia zgodnie z pkt 9.1.B Warunków Emisji na kolejnym zbiorze wierzytelności przysługujących Poręczycielowi 1, będzie się on stawał integralną częścią Przedmiotu Zastawu;
 - 21) **Rachunek Papierów Wartościowych** – oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie,
 - 22) **Rachunek Zbiórczy** – oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie,
 - 23) **Regulacje KDPW** – oznacza akty prawne zatwierdzone przez KDPW regulujące sposób wykonywania czynności operacyjnych przez KDPW, w tym w szczególności: Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW,
 - 24) **Rejestr Sponsora Emisji** – oznacza w rozumieniu Regulacji KDPW, prowadzony przez Agenta Emisji rejestr pierwotnych nabywców Obligacji, zawierający zapisy, o których mowa w art. 4 ust. 2 w zw. z art. 7a ust. 9 Ustawy o Obrocie w odniesieniu do Subskrybentów, którym zostały przydzielone Obligacje,
 - 25) **Subskrybent** – oznacza podmiot, który przyjął propozycję nabycia Obligacji skierowaną do niego przez Emitenta lub podmiot, działający w jego imieniu,
 - 26) **Umowa** – oznacza niniejszą umowę wraz z jej zmianami wprowadzonymi zgodnie z postanowieniami tej umowy,
 - 27) **Umowa Poręczenia 1** – oznacza zawartą w formie pisemnej umowę ustanowienia Poręczenia 1 zawartą pomiędzy Poręczycielem 1 jako poręczycielem a Administratorem Zabezpieczeń jako administratorem zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach,
 - 28) **Umowa Poręczenia 2** – oznacza zawartą w formie pisemnej umowę ustanowienia Poręczenia 2 zawartą pomiędzy Poręczycielem 2 jako poręczycielem a Administratorem Zabezpieczeń jako administratorem zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach,
 - 29) **Umowa Zastawu** – oznacza zawartą w formie pisemnej umowę ustanowienia zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu zawartą pomiędzy Poręczycielem 1 jako zastawcą a Administratorem Zabezpieczeń jako administratorem zastawu rejestrowego w rozumieniu art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie,
 - 30) **Umowy Poręczenia** – oznacza Umowę Poręczenia 1 i Umowę Poręczenia 2,
 - 31) **Ustawa o Obligacjach** – oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2020 r., poz. 1208 ze zm.),
 - 32) **Ustawa o Obrocie** – oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 89 ze zm.),
 - 33) **Ustawa o Zastawie** – oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 roku o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (tj. Dz. U. z 2018 r., poz. 2017 ze zm.),
 - 34) **Warunki Emisji** – oznaczają określone przez Emitenta warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 6 Ustawy o Obligacjach,
 - 35) **Zabezpieczone Wierzytelności** – oznaczają wszystkie obecne oraz przyszłe wierzytelności pieniężne Obligatariuszy przysługujące im wobec Emitenta, które będą wynikać z Obligacji posiadanych przez Obligatariuszy, w szczególności do dokonania zapłaty należności głównej z tytułu wykupu Obligacji (w tym wcześniejszego wykupu Obligacji, jeżeli Warunki Emisji Obligacji tak stanowią), oprocentowania, a także wszelkich udokumentowanych kosztów i wydatków poniesionych przez Obligatariuszy w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji przez Emitenta zgodnych z Warunkami Emisji,
 - 36) **Zastaw** – oznacza zastaw rejestrowy, zabezpieczający Zabezpieczone Wierzytelności pieniężne Obligatariuszy, ustanowiony na Przedmiocie Zastawu.

§ 2 Parametry emisji Obligacji, Suma Zabezpieczenia

1. Szczegółowe informacje dotyczące podstawy emisji Obligacji, w tym dotyczące Obligacji oraz ich oprocentowania i terminu oraz sposobu ich wykupu, zawarte są we wzorze Warunków Emisji stanowiących Załącznik nr 1 do Umowy.
2. Najwyższa suma zabezpieczenia, do której ustanowiony zostanie Zastaw na Przedmiocie Zastawu będzie wynosić 18.000.000,00 zł (osiemnaście milionów tysięcy złotych).
3. Raport z wyceny określający wartość Przedmiotu Zastawu sporządzony przez uprawnionego rzeczoznawcę majątkowego – CMT Advisory sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, w dniu 3 września 2020 r. według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. stanowi Załącznik nr 2 do Umowy.

§ 3 Ustanowienie administratora zastawu rejestrowego oraz administratora zabezpieczeń

1. Niniejszym Emitent, na podstawie art. 4 ust. 3 i 4 Ustawy o Zastawie oraz niniejszej Umowy, powołuje MWW Trustees sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na administratora zastawu rejestrowego w odniesieniu do Zastawu ustanawianego na Przedmiocie Zastawu, a Administrator Zabezpieczeń oświadcza, że akceptuje powołanie na administratora zastawu rejestrowego w odniesieniu do Zastawu ustanawianego na Przedmiocie Zastawu na warunkach określonych w Umowie.
2. Emitent, na podstawie art. 29 Ustawy o Obligacjach oraz niniejszej Umowy, powołuje MWW Trustees sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie także na administratora zabezpieczeń w odniesieniu do Poręczenia 1 i Poręczenia 2, a Administrator Zabezpieczeń oświadcza, że akceptuje powołanie na administratora zabezpieczeń w odniesieniu do Poręczenia 1 i Poręczenia 2 udzielonego na podstawie odpowiednio Umowy Poręczenia 1 i Umowy Poręczenia 2, na warunkach określonych w Umowie.
3. Administrator Zabezpieczeń będzie wykonywał prawa i obowiązki zastawnika oraz uprawnionego z poręczenia wynikające z niniejszej Umowy, Umowy Zastawu, Umów Poręczenia i przepisów prawa, we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy.

§ 4 Oświadczenia i zapewnienia Emitenta

1. Emitent oświadcza i zapewnia, że:
 - 1) odpowiednie organy korporacyjne Emitenta, Poręczyciela 1, Poręczyciela 2 lub inne osoby, których zgoda jest wymagana do zawarcia i wykonania niniejszej Umowy, Umowy Zastawu, Umów Poręczenia lub emisji Obligacji, wyraziły, zgodnie z ich dokumentami korporacyjnymi oraz innymi wiążącymi ich przepisami, zgodę na zawarcie i wykonanie Umowy, Umów Poręczenia, Umowy Zastawu, ustanowienie Zastawu na Przedmiocie Zastawu, oraz emisję Obligacji zgodnie z treścią Warunków Emisji,
 - 2) podpisanie i wykonanie niniejszej Umowy, emisja Obligacji oraz ustanowienie Zastawu i zawarcie Umów Poręczenia nie jest dokonane z pokrzywdzeniem odpowiednio wierzycieli Emitenta, Poręczyciela 1 ani Poręczyciela 2 w rozumieniu art. 527 § 2 Kodeksu cywilnego,
 - 3) Emitent, Poręczyciel 1 ani Poręczyciel 2 nie są w stanie likwidacji, upadłości lub postępowania restrukturyzacyjnego oraz nie istnieją podstawy do ogłoszenia ich upadłości lub złożenia wniosku restrukturyzacyjnego,
 - 4) zgodnie z jego najlepszą wiedzą Emitent, Poręczyciel 1 ani Poręczyciel 2, nie są dłużnikami egzekwowanymi w żadnym postępowaniu egzekucyjnym ani Emitent nie wie o żadnym toczącym się przeciwko nim postępowaniach zabezpieczających,
 - 5) Emitent, Poręczyciel 1 ani Poręczyciel 2, nie zalegają z zapłatą podatków, składek na ubezpieczenie społeczne oraz innych świadczeń publicznoprawnych,
 - 6) wszystkie zabezpieczenia wskazane w Umowie lub Warunkach Emisji mogą być ustanowione w sposób ważny i skuteczny, a Przedmiot Zastawu jest wolny od obciążeń i roszczeń osób trzecich.
2. W przypadku gdyby któregokolwiek z oświadczeń lub zapewnień, o których mowa w ust. 1 okazało się nieprawdziwe, niekompletne lub wprowadzające w błąd lub w inny sposób niewłaściwie przedstawiało stan faktyczny lub prawny, Emitent zobowiązuje się naprawić wszelkie szkody poniesione przez Administratora Zabezpieczeń, Obligatariuszy oraz zwolnić Administratora Zabezpieczeń od wszelkiej odpowiedzialności wynikającej z tego, że Administrator Zabezpieczeń działał w zaufaniu do oświadczeń i zapewnień złożonych przez Emitenta.

§ 5 Obowiązki Emitenta

1. Emitent zobowiązuje się doprowadzić do zawarcia przez Poręczyciela 1 z Administratorem Zabezpieczeń Umowy Zastawu, w terminie i na warunkach określonych w Warunkach Emisji oraz zgodnie ze wzorem Umowy Zastawu stanowiącym Załącznik nr 3 do Umowy lub w wersji zaakceptowanej przez Administratora Zabezpieczeń.
2. Emitent zobowiązuje się zapewnić złożenie przez Poręczyciela 1 na rzecz Administratora Zabezpieczeń Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji 1 do kwoty stanowiącej 18.000.000,00 zł (osiemnaście milionów złotych), najpóźniej w terminie 10 (dziesięć) Dni Roboczych od dnia otrzymania przez Administratora Zabezpieczeń postanowienia sądu prowadzącego rejestr zastawów o wpisaniu Zastawu do rejestru zastawów, lecz nie później niż w terminie 4 (cztery) miesięcy od Dnia Przydziału Obligacji. Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji 1 powinno zostać złożone według treści zgodnej z Warunkami Emisji oraz zaakceptowanej przez Administratora Zabezpieczeń.
3. Emitent zobowiązuje się doprowadzić do zawarcia przez Poręczyciela 1 z Administratorem Zabezpieczeń Umowy Poręczenia 1, w terminie i na warunkach określonych w Warunkach Emisji oraz zgodnie ze wzorem Umowy Poręczenia 1 stanowiącym Załącznik nr 4 do Umowy lub w wersji zaakceptowanej przez Administratora Zabezpieczeń.
4. Emitent zobowiązuje się doprowadzić do zawarcia przez Poręczyciela 2 z Administratorem Zabezpieczeń Umowy Poręczenia 2, w terminie i na warunkach określonych w Warunkach Emisji oraz zgodnie ze wzorem Umowy Poręczenia 2 stanowiącym Załącznik nr 5 do Umowy lub w wersji zaakceptowanej przez Administratora Zabezpieczeń.
5. W przypadku podniesienia roszczenia z tytułu udzielonego Poręczenia 1 lub Poręczenia 2, przed upływem 30 września 2025 r., odpowiednio Poręczyciel 1 lub Poręczyciel 2 będzie zobowiązany do niezwłocznego zaspokojenia zobowiązania, za które zostało udzielone poręczenie, chociażby zaspokojenie miało nastąpić po upływie tego terminu. W celu uniknięcia wątpliwości, podniesienie roszczenia przed upływem 30 września 2025 r. nie prowadzi do wygaśnięcia obowiązku odpowiednio Poręczyciela 1 lub Poręczyciela 2 do spełnienia świadczenia, za które zostało udzielone poręczenie po upływie tego terminu.
6. Emitent zobowiązuje się zapewnić złożenie przez Poręczyciela 1 na rzecz Administratora Zabezpieczeń Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji 2 do kwoty stanowiącej 18.000.000,00 zł (osiemnaście milionów złotych), najpóźniej w terminie 5 (pięć) Dni Roboczych od Dnia Przydziału Obligacji, odnośnie wykonania obowiązków Poręczyciela 1 wynikających z Umowy Poręczenia 1. Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji 2 powinno zostać złożone według treści zgodnej z Warunkami Emisji oraz zaakceptowanej przez Administratora Zabezpieczeń.
7. Emitent zobowiązuje się zapewnić złożenie przez Poręczyciela 2 na rzecz Administratora Zabezpieczeń Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji 3 do kwoty stanowiącej 18.000.000,00 zł (osiemnaście milionów złotych), najpóźniej w terminie 5 (pięć) Dni Roboczych od Dnia Przydziału Obligacji, odnośnie wykonania obowiązków Poręczyciela 2 wynikających z Umowy Poręczenia 2. Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji 3 powinno zostać złożone według treści zgodnej z Warunkami Emisji oraz zaakceptowanej przez Administratora Zabezpieczeń.
8. W celu realizacji postanowień Umowy Emitent zobowiązuje się podjąć wszelkie możliwe działania zmierzające do zapewnienia Administratorowi Zabezpieczeń oraz jego przedstawicielom w dowolnym czasie prawo do zbadania Przedmiotu Zastawu, odpisów z rejestru zastawów, w tym dokumentów złożonych w rejestrze zastawów oraz innej dokumentacji dotyczącej Przedmiotów Zastawu, w tym poprzez przekazanie Administratorowi Zabezpieczeń przez Poręczyciela 1 posiadanych przez niego dokumentów, a w pozostałym zakresie poprzez udzielenie przez Poręczyciela 1 stosownych pełnomocnictw.
9. Emitent, najpóźniej trzeciego Dnia Roboczego po dniu, w którym powziął wiedzę o wygaśnięciu Zastawu z mocy prawa, zawiadomi Administratora Zabezpieczeń o takim zdarzeniu.
10. Emitent najpóźniej następnego Dnia Roboczego po dniu, w którym powziął wiedzę o złożeniu, przez któregośkolwiek z Obligatariuszy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w myśl art. 74 Ustawy o Obligacjach lub Warunków Emisji, zobowiązany jest zawiadomić Administratora Zabezpieczeń o takim zdarzeniu.
11. Emitent, począwszy od wyceny według stanu na koniec trzeciego kwartału 2020 r., zobowiązany jest do przekazywania Administratorowi Zabezpieczeń co kwartał aktualnej wyceny całości Przedmiotu Zastawu, sporządzonej przez podmiot spełniający wymogi, o których mowa w art. 30 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, w terminie 90 (dziewięćdziesiąt) dni od ostatniego dnia kwartału, którego taka wycena dotyczy.

12. Emitent, zobowiązany jest w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału udzielić Administratorowi Zabezpieczeń nieodwołalnego do czasu wykupu wszystkich Obligacji pełnomocnictwa do złożenia w jego imieniu oświadczeń o podaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego co do zobowiązań pieniężnych Emitenta, które będą wynikać z Obligacji objętych przez danego Subskrybenta lub posiadanych przez Obligatariusza zgodnie z Warunkami Emisji, a w szczególności należności z tytułu wykupu Obligacji, zapłaty odsetek od Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych przez Obligatariusza w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji przez Emitenta, z zastrzeżeniem, że takie oświadczenie będzie składane do wysokości stanowiącej iloczyn liczby Obligacji objętych przez danego Obligatariusza lub posiadanych przez danego Obligatariusza i 150% (sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej jednej Obligacji, a odpowiednio Subskrybent lub Obligatariusz będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 30 września 2025 r., zaś wszelkie koszty związane ze złożeniem takiego oświadczenia przez Administratora Zabezpieczeń na podstawie udzielonego mu pełnomocnictwa, będą obciążać odpowiednio Subskrybenta lub Obligatariusza. Emitent zobowiązuje się, że żaden z Subskrybentów ani Obligatariuszy nie będzie podnosić ani dochodzić od Administratora Zabezpieczeń jakichkolwiek roszczeń, w tym także zwrotu kosztów, związanych ze złożeniem przez Administratora Zabezpieczeń oświadczenia o poddaniu się egzekucji w imieniu Emitenta na podstawie udzielonego Administratorowi Zabezpieczeń pełnomocnictwa, jak i w zakresie związanym z dochodzeniem od Emitenta zaspokojenia roszczeń na podstawie takiego oświadczenia o poddaniu się egzekucji, a w razie podniesienia takich roszczeń lub ich dochodzenia względem Administratora Zabezpieczeń, Emitent zobowiązuje się zwolnić Administratora Zabezpieczeń z wszelkich tego rodzaju roszczeń, a także zaspokoić samodzielnie tego rodzaju roszczenia, pokryć wszelkie koszty poniesione przez Administratora Zabezpieczeń z tego tytułu oraz naprawić wyrządzone mu szkody.

§ 6 Prawa i Obowiązki Administratora Zabezpieczeń

1. Administrator Zabezpieczeń jest upoważniony i zobowiązany do wykonywania w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, wszelkich praw i obowiązków administratora zastawu rejestrowego i administratora zabezpieczeń, wynikających z ustanowionego Zastawu, zawartych Umów Poręczenia oraz przepisów prawa, w tym przede wszystkim, czynności zmierzających do zaspokojenia wierzytelności Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu (z wykorzystaniem lub nie Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji 1) lub dochodzenia roszczeń na podstawie Umów Poręczenia (w tym z wykorzystaniem lub nie odpowiednio Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji 2 oraz Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji 3), zgodnie z niniejszą Umową, Umową Zastawu, Umowami Poręczenia oraz Warunkami Emisji.
2. Pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczeń obejmuje uprawnienie i zobowiązanie do:
 - a) złożenia prawidłowo wypełnionego wniosku o wpis Zastawu do właściwego sądu prowadzącego rejestr zastawów w terminach wynikających z Umowy Zastawu oraz Warunków Emisji, o ile Emitent wywiąże się z obowiązku zapewnienia, że Poręczyciel 1 zawrze z Administratorem Zabezpieczeń Umowę Zastawu, a ponadto o ile Emitent przekaże Administratorowi Zabezpieczeń dowód wniesienia opłaty sądowej należnej od wniosku o dokonanie wpisu Zastawu do rejestru zastawów,
 - b) monitorowania stanu wpisów dotyczących Zastawu w rejestrze zastawów, jak również do przeglądania dokumentacji złożonej w rejestrze zastawów w zakresie Przedmiotu Zastawu,
 - c) reprezentowania Interesów Obligatariuszy w zakresie zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu lub Umów Poręczenia ich wierzytelności pieniężnych z tytułu Obligacji,
 - d) podejmowania na wniosek Obligatariuszy czynności zmierzających do zaspokojenia Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu lub Umów Poręczenia na zasadach określonych przepisami prawa, Warunkami Emisji, postanowieniami Umów Zastawu, Umów Poręczenia oraz niniejszej Umowy,
 - e) dokonania podziału środków pozyskanych na skutek egzekucji z Przedmiotu Zastawu lub Umów Poręczenia (pomniejszonych o koszty dochodzenia roszczeń) i przekazanie każdemu Obligatariuszowi kwoty uzyskanej z zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu lub wyegzekwowanych na podstawie Umów Poręczenia, proporcjonalnie do stosunku wysokości niespłaconej wierzytelności danego Obligatariusza do łącznej wysokości niespłaconych wierzytelności wszystkich Obligatariuszy, z zastrzeżeniem ograniczeń w tym zakresie wynikających z Regulacji KDPW,

- f) podejmowania innych czynności przewidzianych w Umowach Zastawu.
3. Administrator Zabezpieczeń, na zasadach określonych w Warunkach Emisji w wersji stanowiącej załącznik do niniejszej Umowy, będzie uprawniony do zwolnienia części Przedmiotu Zastawu z obciążenia Zastawem. W przypadku dokonania takiego zwolnienia, Emitentowi nie będą służyć przeciwko Administratorowi Zabezpieczeń żadne roszczenia z tego tytułu lub z tym związane, o ile Administrator Zabezpieczeń zwolnił część Przedmiotu Zastawu zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.
 4. Administrator Zabezpieczeń zobowiązuje się do dołożenia należytej staranności przy wykonaniu czynności przewidzianych w Umowie. Czynności Administratora Zabezpieczeń są czynnościami starannego działania. W szczególności Umowa nie stanowi zobowiązania pozyskania jakichkolwiek środków z tytułu zabezpieczenia.
 5. Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za prawidłowość, jak również za ważność lub skuteczność Zastawów.
 6. Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za skuteczność egzekucji z Przedmiotu Zastawu lub Umów Poręczenia.
 7. Administratorowi Zabezpieczeń przysługuje prawo zlecenia podmiotowi trzeciemu, na koszt i odpowiedzialność Administratora Zabezpieczeń oraz bez konieczności uzyskania zgody Emitenta, poszczególnych czynności do których uprawniony i zobowiązany jest Administrator Zabezpieczeń na mocy Umowy.

§ 7 Dochodzenie zaspokojenia z przedmiotu Zastawu

W przypadku niezaspokojenia przez Emitenta Obligatariuszy z tytułu jakichkolwiek wymagalnych Zabezpieczonych Wierzytelności, Administrator Zabezpieczeń jest zobowiązany do wezwania Emitenta do zapłaty wymagalnych a nie uiszczonych kwot w terminie nie krótszym niż 3 (słownie: trzy) Dni Robocze od dnia otrzymania wezwania. W sytuacji, gdy Emitent nie zadośćuczyni wezwaniu Administratora Zabezpieczeń, Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony i zobowiązany do podjęcia działań bezpośrednio zmierzających do zaspokojenia z Przedmiotów Zastawu lub Umów Poręczenia w sposób, jaki wybierze, mając na uwadze interes Obligatariuszy, Umowę Zastawu, Umowy Poręczenia, Warunki Emisji oraz przepisy prawa.

§ 8 Wynagrodzenie, Koszty

1. Z tytułu pełnienia przez Administratora Zabezpieczeń swej funkcji, o której mowa w Umowie, Emitent będzie uiszczał na rzecz Administratora Zabezpieczeń roczne wynagrodzenie w kwocie 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych) netto. Wynagrodzenie to będzie płatne corocznie z góry za każdy rok pełnienia funkcji Administratora Zabezpieczeń, począwszy od Dnia Przydziału Obligacji przez Emitenta. W przypadku, gdy pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczeń przypadnie na okres krótszy niż rok, wynagrodzenie płatne z góry będzie ustalone proporcjonalnie do liczby miesięcy pełnienia funkcji przez Administratora Zabezpieczeń w danym roku.
2. Z tytułu przygotowania przez Administratora Zabezpieczeń niniejszej Umowy oraz weryfikacji dokumentacji związanej z ustanowieniem zabezpieczeń, o których mowa w niniejszej Umowie, Emitent zapłaci na rzecz Administratora Zabezpieczeń jednorazowe wynagrodzenie w kwocie netto. Faktura tytułem wynagrodzenia, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, będzie wystawiona w terminie 7 dni od zawarcia Umowy.
3. W przypadku podjęcia przez Administratora Zabezpieczeń czynności w celu zaspokojenia z Zastawu lub Umów Poręczenia roszczeń Obligatariuszy ze względu na brak wykonania lub nienależyte wykonanie zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji, Administratorowi Zabezpieczeń przysługiwać będzie od Emitenta wynagrodzenie w wysokości iloczynu liczby godzin poświęconych przez pracowników lub współpracowników Administratora Zabezpieczeń nad poszczególnymi czynnościami oraz stawki godzinowej wynoszącej netto za jedną godzinę. Ta sama stawka wynagrodzenia będzie miała zastosowanie do przypadków określonych w § 6 ust. 3 niniejszej Umowy, w odniesieniu do czynności podejmowanych w celu zwolnienia przez Administratora Zabezpieczeń części Przedmiotu Zastawu z zabezpieczenia w postaci Zastawu, jak również do czynności podejmowanych przez Administratora Zabezpieczeń oraz jego przedstawicieli w zakresie związanym ze złożeniem w imieniu Emitenta oświadczeń o poddaniu się egzekucji, o których mowa w § 5 ust. 12, w oparciu o pełnomocnictwo udzielone Administratorowi Zabezpieczeń przez Emitenta.

4. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 - 3 będzie dokonywane na rachunek bankowy wskazany na fakturze wystawionej przez Administratora Zabezpieczeń i w terminach w niej wskazanych, z zastrzeżeniem, że faktura obejmująca wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 3 będzie wystawiana na podstawie czynności podjętych w danym miesiącu kalendarzowym. Kwota wynagrodzenia zostanie powiększona o należny podatek VAT, według stawki obowiązującej w dniu wystawienia faktury.
5. Emitent na każde żądanie Administratora Zabezpieczeń wyłoży z góry oraz zwróci poniesione przez Administratora Zabezpieczeń koszty związane z wykonywaniem obowiązków, o których mowa w Umowie, tj. opłaty sądowe, opłaty skarbowe, podatki i innego rodzaju świadczenia publicznoprawne, taksy notarialne, wszelkie inne koszty wynikające z przepisów prawa lub ponoszone w związku z wykonywaniem funkcji Administratora Zabezpieczeń, takie jak koszty uzyskania dokumentów urzędowych lub prywatnych, uzyskania opinii lub informacji, dochodzenia roszczeń przeciwko Emitentowi, Poręczycielowi 1 lub Poręczycielowi 2, a także, w przypadku konieczności dokonywania jakichkolwiek czynności poza siedzibą Administratora Zabezpieczeń, rzeczowo uzasadnione koszty związane z transportem do miejsca dokonania takich czynności oraz koszty zakwaterowania, w tym ponoszone w związku z czynnościami osób działających w imieniu Administratora Zastawu.
6. Jeżeli koszty, o których mowa w ust. 5, nie zostaną pokryte bezpośrednio przez Emitenta, a zostaną wyłożone przez Administratora Zabezpieczeń, Strony dokonają ich rozliczenia poprzez wystawienie przez Administratora Zabezpieczeń stosownej refaktury, względnie innego rodzaju dowodu księgowego, na podstawie którego Emitent zwróci Administratorowi Zabezpieczeń uprzednio wydatkowaną kwotę.
7. Administratorowi Zabezpieczeń przysługuje prawo do powstrzymania się z podjęciem działań, o których mowa w niniejszej Umowie, do czasu wyłożenia przez Emitenta kwot niezbędnych do pokrycia kosztów takich działań lub zwrotu kosztów dotychczas poniesionych przez Administratora Zabezpieczeń, zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy. Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek skutki wynikające z powstrzymania się z podjęciem działań, o którym mowa w zdaniu poprzednim.
8. W przypadku wytoczenia przez Administratora Zabezpieczeń powództwa przeciwko Emitentowi, Poręczycielowi 1 lub Poręczycielowi 2, lub wszczęcia innego postępowania w celu realizacji zobowiązań przewidzianych w Umowie, Umowie Zastawu lub Umowach Poręczenia, Emitent zobowiązany będzie w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia doręczenia mu stosownego wezwania, zwrócić Administratorowi Zabezpieczeń wyłożone przez niego koszty sądowe lub egzekucyjne, w tym koszty opłaty sądowej i wpisu na poczet wszczęcia postępowania egzekucyjnego.

§ 9 Wygaśnięcie Zastawu

1. O ile obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej, Zastaw wygasa po upływie Okresu Zabezpieczenia.
2. Po wygaśnięciu Zastawu, zgodnie z postanowieniami Umowy, na wniosek i na koszt Emitenta, Administrator Zabezpieczeń niezwłocznie wystawi i doręczy wszelkie dokumenty i zaświadczenia niezbędne do wykreślenia Zastawu z rejestru zastawów.

§ 10 Czas trwania Umowy

1. Umowa wchodzi w życie z chwilą jej podpisania przez Strony.
2. Umowa wygasa w przypadku niedojścia do skutku emisji Obligacji. W przypadku wygaśnięcia Umowy na tej podstawie Strony zrzekają się względem siebie wszelkich roszczeń wynikających z Umowy.
3. Umowa wygasa z chwilą:
 - a) prawomocnego wykreślenia Zastawu z rejestru zastawów lub wygaśnięcia Zabezpieczonych Wierzytelności, w zależności które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej, oraz
 - b) wygaśnięcia wszelkich roszczeń z zawartych Umów Poręczenia.
4. W przypadku gdy okaże się, że którekolwiek z postanowień Umowy jest nieważne lub bezskuteczne, pozostałe postanowienia Umowy zostaną utrzymane w mocy, chyba, że z okoliczności wynikać w sposób oczywisty będzie, że bez tych postanowień Umowa nie została zawarta. Strony będą podejmować działania zmierzające do zastąpienia nieważnych lub nieskutecznych postanowień postanowieniami ważnymi i skutecznymi o maksymalnie zbliżonym celu i treści.

§ 11 Poufność

Strony zachowają poufność co do postanowień Umowy dotyczących wynagrodzenia Administratora Zabezpieczeń, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa i uzasadnionego interesu Strony. Administrator Zabezpieczeń wyraża zgodę na załączenie Umowy do Warunków Emisji z zastrzeżeniem zachowania w poufności postanowień dotyczących wynagrodzenia.

§ 12 Doręczenia

1. Wszelką korespondencję związaną z realizacją Umowy, Strony będą sobie doręczać na adresy wskazane w jej komparycji.
2. Każda ze Stron zobowiązana jest do poinformowania pozostałych Stron o zmianie adresu do doręczeń, co nie stanowi zmiany Umowy, pod rygorem uznania za skuteczne doręczenia korespondencji na dotychczasowy adres.

§ 13 Postanowienia końcowe

1. Umowa podlega prawu polskiemu.
2. Wszelkie spory wynikające z Umowy będą rozstrzygane przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Administratora Zabezpieczeń.
3. Umowę sporządzono w trzech jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron oraz jeden dla sądu prowadzącego rejestr zastawów.

Załączniki:

- 1) wzór Warunków Emisji Obligacji,
- 2) dokument wyceny Przedmiotu Zastawu,
- 3) wzór Umowy Zastawu,
- 4) wzór Umowy Poręczenia 1,
- 5) wzór Umowy Poręczenia 2.

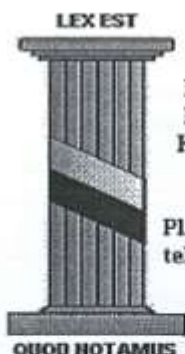
Administrator Zabezpieczeń:



Emitent:

Prezes Zarządu
Everest Capital Sp. z o.o.
Andrzej Dworczak

22. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Poręczyciela 1 w celu zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu



KANCELARIA
NOTARIALNA
Krzysztof Kubiszewski
notariusz
63-100 Śrem
Pl. 20 -go Października 51
tel: 28-48-116, 28-48-232
NIP 781-157-05-51



WYPIS

Rep A Nr 10436/2020

AKT NOTARIALNY

Dnia dwunastego listopada dwa tysiące dwudziestego roku (2020-11-12) przed **Krzysztofem Kubiszewskim** notariuszem w Śremie, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Śremie przy Placu 20 Października 51, stawił się:-----

Andrzej Dworcak, syn Jana i Barbary, zamieszkały w miejscowości
przy ulicy _____ nr _____, posiadający nr PESEL:
_____, osobiście mi znany;-----

oświadczając, że działa w imieniu i na rzecz spółki pod firmą **Everest Finanse Spółka Akcyjna** z siedzibą w Poznaniu przy ul. Stary Rynek nr 88 (61-772 Poznań), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000541824, NIP: 7831722320, REGON: 360730596, zwanej dalej „Spółką”, jako Wiceprezes Zarządu, uprawniony do samodzielnej reprezentacji, stosownie do okazanej przy niniejszym akcie informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców, pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym ze strony internetowej Ministerstwa Sprawiedliwości <https://ems.ms.gov.pl>.

Andrzej Dworcak działający w imieniu i na rzecz Spółki zwany będzie dalej „Przedstawicielem Spółki”. -----

Zapoznano w trakcie dokonywania czynności stawających/osoby obecne-----
przy dokonaniu czynności z Klauzulą informacyjną, dla klienta kancelarii-----
notarialnej (przedstawioną im do przeczytania), sporządzoną na podstawie-----
Ogólnego Rozporządzenia o Ochronie Danych 2016/679 – RODO -----
oraz upewniono się, że treść tej klauzuli jest im znana i zrozumiała. -----

OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI

§ 1.

1. Przedstawiciel Spółki oświadcza, że:-----

- 1) w dniu 16 września 2020 roku nadzwyczajne zgromadzenie wspólników spółki EVEREST CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie (adres: ulica Sikorskiego nr 6, 63-100 Śrem), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000457017, posiadającej NIP: 7851797769 oraz REGON: 302397794 („Emitent”) podjęło Uchwałę nr 2 w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii R, a następnie w dniu 16 września 2020 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1 w sprawie emisji obligacji serii R (dalej: „Uchwała”); -----
- 2) na mocy Uchwały Emitent podjął decyzję o emisji do 12.000 (dwunastu tysięcy) zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii R, (dalej zwanych „Obligacjami”), o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda i łącznej wartości nominalnej do 12.000.000,00 zł (dwunastu milionów złotych), dla których prawa i obowiązki Emitenta i obligatariuszy określone zostały w dokumencie „Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie” zwanym dalej „Warunkami Emisji”, zgodnie z którym: -----
 - a) prawa z Obligacji powstaną z chwilą dokonania zapisu w ewidencji obligacji zwanej dalej „Ewidencją” prowadzonej przez „Agenta Emisji” - spółkę pod firmą Dom Maklerski Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000274307, REGON: 140871261, NIP: 1070006735; zgodnie z art. 7a ust. 4 pkt 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa o Obrocie”). Obligacje zostaną następnie zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, a także w prowadzonym przez Agent Emisji rejestrze pierwotnych nabywców

Obligacji, zaś na żądanie odpowiednich obligatariuszy - na rachunkach papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 lub art. 8a Ustawy o Obrocie; -----

- b) Obligacje są emitowane w trybie przewidzianym w art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (dalej: „Ustawa o obligacjach”); -
- c) z zastrzeżeniem pkt 11.2 Warunków Emisji, wykup Obligacji nastąpi w dniu 18 września 2023 roku („Dzień Wykupu”); -----
- d) zgodnie z pkt 11.2 Warunków Emisji, Wykup Obligacji może nastąpić w dniu ustalonym zgodnie z pkt 11 - 14 Warunków Emisji, w którym Obligacje staną się wymagalne w innym dniu niż Dzień Wykupu („Dzień Wcześniejszego Wykupu”):-----
 - na żądanie obligatariusza, stosownie do pkt 12-13 Warunków Emisji,-----
 - wykonaniu uprawnienia Emitenta stosownie do pkt 14 Warunków Emisji,-----
 - z mocy prawa, w szczególności w przypadku, o którym mowa w pkt 11.5 oraz 11.6 Warunków Emisji.-----
- e) wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz obligatariusza za jedną Obligację kwoty równej jej wartości nominalnej, tj. 1.000,00 zł, pomniejszonej o wszelkie świadczenia dokonane na poczet spłaty wartości nominalnej Obligacji („Należność Główna”) oraz powiększonej o odsetki wyliczone zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji; --
- f) zgodnie z pkt 14. Warunków Emisji, Emitent jest uprawniony do wcześniejszego całościowego lub częściowego wykupu Obligacji. W tym celu Emitent zawiadamia obligatariuszy - w trybie określonym w pkt 14.1.1 Warunków Emisji - o skorzystaniu z tego prawa wskazując w zawiadomieniu, jaka część Należności Głównnej będzie podlegać wykupowi (musi to być kwota wyrażona w pełnych złotych) oraz datę Dnia Wcześniejszego Wykupu. Zgodnie z pkt 14.1.3. Warunków Emisji, wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz obligatariusza - w odniesieniu do każdej Obligacji - tej części Należności Głównnej, która podlega wykupowi (wskazanej w zawiadomieniu, opisanym w pkt 14.1.1 Warunków Emisji), powiększonej o Odsetki (naliczone od wykupowanej części Należności Głównnej) wyliczone zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie); -----
- g) zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji, Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 500 punktów bazowych w skali roku. Odsetki te, zwane

dalej „**Odsetkami**” będą naliczane od Należności Główniej za dany Okres Odsetkowy. Odsetki będą płatne z dołu w ostatnim dniu danego Okresu Odsetkowego lub Dniu Wcześniejszego Wykupu („**Dzień Płatności Odsetek**”). Okresy Odsetkowe zostały określone w pkt 1.9. Warunków Emisji; -----

- h) zgodnie z pkt 9.1 Warunków Emisji Obligacje mają być zabezpieczone m.in. zastawem rejestrowym do kwoty najwyższej 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych ustanowionym na „**Przedmiocie Zastawu**”, tj. zbiorze o zmiennym składzie, składającym się z wierzytelności aktualnych i przyszłych przysługujących Spółce z tytułu pożyczek pieniężnych udzielanych przez nią (a uprzednio także przez spółkę pod firmą Everest Finanse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu w ramach przedsiębiorstwa zbytego na rzecz Spółki) w ramach prowadzonej działalności gospodarczej osobom fizycznym, których wiek (ustalany każdorazowo na dzień oceny zawartości zbioru) wynosi 18 - 27 lat (tj. od dnia ukończenia 18 lat do dnia poprzedzającego ukończenie 28 lat), które zostały wypowiedziane przez pożyczkodawcę ze względu na opóźnienia w spłacie; zbiór ten stanowi zbiór praw stanowiący całość gospodarczą choćby jego skład był zmienny w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3) ustawy z dnia 06 grudnia 1996 r o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów. Zastaw ten zostanie ustanowiony na rzecz **Administradora Zabezpieczeń**, tj. spółki pod firmą **MWW TRUSTEES** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Wareckiej 11A, 00-034 Warszawa, spółka wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374816, posiadająca numer NIP: 5213589835 oraz numer REGON: 142748872, pełniącej funkcję administratora zastawu w rozumieniu art. 4 ust. 4 ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, -----
- i) zgodnie z pkt 9.1.10. Warunków Emisji, Spółka złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji z Przedmiotu Zastawu w trybie art. 777 § 1 pkt 6 Kodeksu postępowania cywilnego, do sumy najwyższej równej 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych, przy czym Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do 30 września 2025 r.; -----

Kopia Warunków Emisji stanowi załącznik do tego aktu. -----

2. w dniu 16 września 2020 roku Emitent oraz Administrator Zabezpieczeń zawarli umowę o ustanowienie administratora zabezpieczeń. Na mocy tej umowy Emitent ustanowił spółkę pod firmą MWW TRUSTEES spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie m.in. administratorem zastawu rejestrowego, opisanego w pkt 9.1 Warunków Emisji i zlecił jej wykonywanie względem tego zastawu praw i obowiązków wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy. -----

3. do złożenia oświadczenia objętego tym aktem nie jest wymagana zgoda ani uchwała jakiegokolwiek organu Spółki. -----

§ 2.

Przedstawiciel Spółki oświadcza, że w dniu 21 września 2020 roku Spółka oraz Administrator Zabezpieczeń zawarli umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego („Umowa Zastawnicza”), z której wynika, że: -----

1. w celu zabezpieczenia obecnych w chwili zawarcia Umowy Zastawniczej oraz przyszłych wierzytelności pieniężnych przysługujących obligatariuszom względem Emitenta wynikających z Obligacji, w szczególności wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji przez Emitenta i o zapłatę odsetek od Obligacji, Spółka (jako „Zastawca”) ustanowiła na Przedmiocie Zastawu, zastaw rejestrowy w rozumieniu art. 2 ust. 4 i art. 4 ust.3 ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów („Zastaw Rejestrowy”) do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych, na rzecz wszystkich wierzycieli, którym będą przysługiwały wierzytelności, o których mowa powyżej, a Administrator Zabezpieczeń (dalej też jako „Zastawnik”) zastawy te przyjął. -----
2. Zastaw Rejestrowy zabezpiecza także odsetki za opóźnienie oraz koszty zaspokojenia z przedmiotu zastawu. -----
3. Zaspokojenie z przedmiotu zastawu nastąpi według wyboru Zastawnika (Administratora Zabezpieczeń): -----
 - i. w trybie sądowego postępowania egzekucyjnego, -----
 - ii. przez przejęcie na własność przedmiotu zastawu, -----
 - iii. w trybie wskazanym w art. 24 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów. -----

§ 3.

1. Przedstawiciel Spółki oświadcza, że w celu zaspokojenia opisanych w § 1 tego aktu wierzytelności pieniężnych przysługujących obligatariuszom jako posiadaczom Obligacji, na rzecz których, lecz w imieniu własnym działa Administrator Zabezpieczeń, w zakresie opisanych w Warunkach Emisji, tj.: -----
 - obowiązku zapłaty Odsetek wyliczonych zgodnie z punktem 15 Warunków Emisji w każdym Dniu Płatności Odsetek; -----

- obowiązku zapłaty w Dniu Wykupu, tj.: 18 września 2023 roku lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu zgodnie z pkt 11-13 Warunków Emisji, Należności Głównej, powiększonej o Odsetki, wyliczone zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji do Dnia Wykupu lub Dnia Wcześniejszego Wykupu;
- obowiązku zapłaty w Dniu Wcześniejszego Wykupu zgodnie z pkt 14 Warunków Emisji, wykupywanej części Należności Głównej powiększonej o Odsetki od wykupywanej części Należności Głównej, wyliczone zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji do Dnia Wcześniejszego Wykupu;-----
- obowiązku zwrotu wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania zobowiązań pieniężnych z Obligacji,

łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie -----

poddaje reprezentowaną spółkę pod firmą Everest Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 6) Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych na rzecz Administratora Zabezpieczeń, tj. spółki pod firmą MWW TRUSTEES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, działającego w imieniu własnym, lecz na rachunek obligatariuszy, -----

z przedmiotu obciążonego zastawem rejestrowym opisanym w § 2. tego aktu, tj. ze zbioru praw o zmiernym składzie w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3) ustawy z dnia 06 grudnia 1996 r o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, stanowiącego całość gospodarczą, składającego się z wierzytelności aktualnych i przyszłych przysługujących Spółce z tytułu pożyczek gotówkowych udzielanych przez nią (a uprzednio także przez spółkę pod firmą Everest Finance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu w ramach przedsiębiorstwa zbytego na rzecz Spółki) w ramach prowadzonej działalności gospodarczej osobom fizycznym, których wiek (ustalany każdorazowo na dzień oceny zawartości zbioru) wynosi 18 - 27 lat (tj. od dnia ukończenia 18 lat do dnia poprzedzającego ukończenie 28 lat), które zostały wypowiedziane przez pożyczkodawcę ze względu na opóźnienia w spłacie,-----

zaś zdarzeniami, od których uzależnione jest wykonanie tych obowiązków będą:

- a) upływ Dnia Wykupu Obligacji lub upływ Dnia Wcześniejszego Wykupu Obligacji stosownie do pkt 11 w zw. z pkt 12-14 Warunków Emisji lub upływ Dnia Płatności Odsetek stosownie do pkt 1.9 i pkt 15 Warunków Emisji, i wezwanie Spółki przez Administratora Zabezpieczeń (na ostatni adres Spółki wskazany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego) do zapłaty zaległych kwot, o którym mowa w niniejszym ust. 1, w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia doręczenia Spółce takiego wezwania, ze wskazaniem wysokości tych kwot i numeru rachunku bankowego, na który powinna nastąpić płatność, przy czym wezwanie powinno mieć formę pisemną z podpisem

notarialnie poświadczonym oraz: (i) zostać wysłane Spółce pocztą za pocztowym potwierdzeniem nadania (tj. przesyłką poleconą w rozumieniu art. 3 i art. 17 ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. Prawo Pocztowe (tj. Dz. U. z 2020r., poz. 1041 ze zm.)), lub (ii) doręczone Spółce w inny sposób za potwierdzeniem odbioru, oraz -----

- b) złożenie przez Administratora Zabezpieczeń oświadczenia o bezskutecznym upływie terminu zapłaty przez Spółkę należności wskazanych w wezwaniu, o którym mowa w lit. a) powyżej, na rachunek bankowy wskazany w wezwaniu – z podpisem notarialnie lub urzędowo poświadczonym.-----

2. Przedstawiciel Spółki oświadcza, że Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony do wszczęcia i prowadzenia egzekucji przeciwko Spółce do kwoty wskazanej w ust. 1 powyżej, w stosunku do całości lub dowolnej części należności, przy czym jeżeli Administrator Zabezpieczeń zdecyduje się dochodzić należności częściami, wówczas w odniesieniu do każdej części należności może prowadzić egzekucję niezależnie na podstawie niniejszego aktu, jeśli Spółka opóźni się w zapłacie całości lub części kwoty, o której mowa w ust. 1 powyżej. -----

3. Przedstawiciel Spółki oświadcza, że Administrator Zabezpieczeń może wystąpić wielokrotnie o nadanie klauzuli wykonalności temu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 30 września 2025 r. -----

§ 4.

Notariusz poinformował stawających o treści i znaczeniu art. 777 § 1 k.p.c. i art. 786 § 1 k.p.c.-----

§ 5.

Wypisy tego aktu można wydawać również Administratorowi Zabezpieczeń i Emitentowi. -----

§ 6.

Koszty tego aktu ponosi Emitent. -----

§ 7.

Za dokonanie tej czynności wymierzono: -----

- wynagrodzenie notariusza z §§ 3 i 5 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości-----

z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej -----

(Dz. U Nr 148 poz. 1564 z 2004 roku zmiana z 27 września 2007 roku (Dz. U, Nr 187, poz. --1336) w kwocie: -----

- opłatę na podstawie § 12 wyżej cytowanego rozporządzenia Ministra -----

Sprawiedliwości za 3 wypisy w kwocie: -----

- podatek od towarów i usług VAT w stawce 23%, zgodnie z ustawą z dnia -----
11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. Nr 11, poz. 535 -----
z późn. zm.) od powołanego wyżej wynagrodzenia w kwocie: -----

RAZEM : -----

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

Na oryginale właściwe podpisy: -----



KANCELARIA NOTARIALNA

Krzysztof Kubiszewski

notariusz

Śrem Plac 20 Października 51

tel: 061 28 48 116 lub 232

fax: 061 28 28 245

e-mail: kubiszewski@rejent.poznan.pl

Rep A nr 10438 /2020

Wypis niniejszy wydano stronom: -----

Wynagrodzenie notariusza za niniejszy wypis pobrano przy oryginale aktu -----
na podstawie § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca -----
2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U Nr 148 -----
poz. 1564 z 2004 roku) oraz podatek od towarów i usług VAT (stawka 23%) -----
od tego wynagrodzenia.-----

Śrem dnia: dwunastego listopada dwa tysiące dwudziestego roku (2020-11-12).-----

Krzysztof Kubiszewski –Notariusz. -----



23. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Poręczyciela 1 w związku z Poręczeniem



KANCELARIA
NOTARIALNA
Krzysztof Kubiszewski
notariusz
63-100 Śrem
Pl. 20-go Października 51
tel: 28-48-116, 28-48-232
NIP 781-157-05-51



WYPIS

Rep A Nr 8819 /2020

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego trzeciego września dwa tysiące dwudziestego roku -----
(23-09-2020) przede mną notariuszem **Krzysztofem Kubiszewskim**, prowadzącym -----
kancelarię notarialną w Śremie, przy Placu 20 Października nr 51 w siedzibie mojej -----
kancelarii stawił się:-----

Andrzej Dworcak, syn Jana i Barbary, zamieszkały w miejscowości -----
przy ulicy ----- posiadający -----
nr PESEL: ----- osobiście mi znany;-----

oświadczając, że działa w imieniu i na rzecz spółki pod firmą **Everest Finanse Spółka Akcyjna** z siedzibą w **Poznaniu** przy ul. Stary Rynek nr 88 (61-772 Poznań), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000541824, NIP: 7831722320, REGON: 360730596, zwanej dalej „Spółką”, jako Wiceprezes Zarządu, uprawniony do samodzielnej reprezentacji, stosownie do okazanej przy niniejszym akcie informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców, pobranej na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym ze strony internetowej Ministerstwa Sprawiedliwości <https://ems.ms.gov.pl>, według stanu na dzień dzisiejszy, zapewniając, że powyższe dane wynikające z rejestru do dnia dzisiejszego nie uległy zmianie, nie istnieją przeszkody wyłączające go od działania w imieniu spółki i nie został odwołany z pełnionej funkcji (zwana dalej „Poręczycielem”). -----

Andrzej Dworczak działający za działający za spółkę pod firmą: Everest Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu zwany będzie dalej „Przedstawicielem Poręczyciela”. -----

Zapoznano w trakcie dokonywania czynności stawających/osoby obecne -----
przy dokonaniu czynności z Klauzulą informacyjną, dla klienta kancelarii -----
notarialnej (przedstawioną im do przeczytania), sporządzoną na podstawie -----
Ogólnego Rozporządzenia o Ochronie Danych 2016/679 – RODO -----
oraz upewniono się, że treść tej klauzuli jest im znana i zrozumiała. -----

OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI

§ 1.

1. Przedstawiciel Poręczyciela oświadcza, że: -----

1) w dniu 16 września 2020 roku nadzwyczajne zgromadzenie wspólników spółki EVEREST CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie (adres: ulica Sikorskiego nr 6, 63-100 Śrem), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000457017, posiadającej NIP: 7851797769 oraz REGON: 302397794 („Emitent”) podjęło Uchwałę nr 2 w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii R, a następnie w dniu 16 września 2020 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1 w sprawie emisji obligacji serii R (dalej: „Uchwała”); -----

2) na mocy Uchwały Emitent podjął decyzję o emisji do 12.000 (dwunastu tysięcy) zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii R (dalej zwanych „Obligacjami”), o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda i łącznej wartości nominalnej do 12.000.000,00 zł (dwunastu milionów złotych), dla których prawa i obowiązki Emitenta i obligatariuszy określone zostały w dokumencie „Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie” zwanym dalej „Warunkami Emisji”, zgodnie z którym: -----

a) prawa z Obligacji powstaną z chwilą dokonania zapisu w ewidencji obligacji zwanej dalej „Ewidencją” prowadzonej przez „Agenta Emisji” - spółkę pod firmą Dom Maklerski Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000274307, REGON: 140871261, NIP: 1070006735; zgodnie z art. 7a ust. 4 pkt 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa o Obrocie”). Obligacje zostaną następnie zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, a także w prowadzonym przez Agentą Emisji rejestrze pierwotnych nabywców Obligacji, zaś na żądanie odpowiednich obligatariuszy –

na rachunkach papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 lub art. 8a Ustawy o Obrocie; -----

- b) Obligacje są emitowane w trybie przewidzianym w art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (dalej: „**Ustawa o obligacjach**”); -----
- c) z zastrzeżeniem pkt 11.2 Warunków Emisji, wykup Obligacji nastąpi w dniu 18 września 2023 roku („**Dzień Wykupu**”); -----
- d) zgodnie z pkt 11.2 Warunków Emisji, Wykup Obligacji może nastąpić w dniu ustalonym zgodnie z pkt 11 - 14 Warunków Emisji, w którym Obligacje staną się wymagalne w innym dniu niż Dzień Wykupu („**Dzień Wcześniejszego Wykupu**”): -----
 - na żądanie obligatariusza, stosownie do pkt 12-13 Warunków Emisji, -----
 - wykonaniu uprawnienia Emitenta stosownie do pkt 14 Warunków Emisji, -----
 - z mocy prawa, w szczególności w przypadku, o którym mowa w pkt 11.5 oraz 11.6 Warunków Emisji. -----
- e) wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz obligatariusza za jedną Obligację kwoty równej jej wartości nominalnej, tj. 1.000,00 zł, pomniejszonej o wszelkie świadczenia dokonane na poczet spłaty wartości nominalnej Obligacji („**Należność Główna**”) oraz powiększonej o odsetki wyliczone zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji; -----
- f) zgodnie z pkt 14. Warunków Emisji, Emitent jest uprawniony do wcześniejszego całościowego lub częściowego wykupu Obligacji. W tym celu Emitent zawiadamia obligatariuszy - w trybie określonym w pkt 14.1.1 Warunków Emisji - o skorzystaniu z tego prawa wskazując w zawiadomieniu, jaka część Należności Głównnej będzie podlegać wykupowi (musi to być kwota wyrażona w pełnych złotych) oraz datę Dnia Wcześniejszego Wykupu. Zgodnie z pkt 14.1.3. Warunków Emisji, wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz obligatariusza - w odniesieniu do każdej Obligacji - tej części Należności Głównnej, która podlega wykupowi (wskazanej w zawiadomieniu, opisanym w pkt 14.1.1 Warunków Emisji), powiększonej o Odsetki (naliczone od wykupowanej części Należności Głównnej) wyliczone zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie); -----
- g) zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji, Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 500 punktów bazowych w skali roku. Odsetki te, zwane dalej „**Odsetkami**” będą naliczane od Należności Głównnej za dany Okres Odsetkowy. Odsetki będą płatne z dołu w ostatnim dniu

danego Okresu Odsetkowego lub Dniu Wcześniejszego Wykupu („Dzień Płatności Odsetek”). Okresy Odsetkowe zostały określone w pkt 1.9. Warunków Emisji;-----

- h) zgodnie z pkt 9.2 Warunków Emisji Obligacje będą zabezpieczone między innymi poręczeniem do kwoty 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych, udzielonym przez Poręczyciela na rzecz spółki pod firmą **MWW TRUSTEES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie przy ul. Wareckiej 11A, 00-034 Warszawa, spółka wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374816, posiadająca numer NIP: 5213589835 oraz numer REGON: 142748872 („**Administrator Zabezpieczeń**”), która będzie pełnić funkcję administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach („**Poręczenie**”). Ponadto zgodnie z pkt 9.2.4 Warunków Emisji, Poręczyciel złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń działającego w imieniu własnym, lecz na rachunek obligatariuszy oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych co do zobowiązań wynikających z Poręczenia, zaś Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takim aktom notarialnym w terminie do dnia 30 września 2025 r.;-----

Kopia Warunków Emisji stanowi załącznik do tego aktu.-----

2. Przedstawiciel Poręczyciela oświadcza, że w dniu 16 września 2020 roku Emitent oraz Administrator Zabezpieczeń zawarli umowę o ustanowienie administratora zabezpieczeń, na mocy której Emitent ustanowił Administratora Zabezpieczeń administratorem zabezpieczeń dla poręczenia w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach i zlecił mu wykonywanie względem tego poręczenia praw i obowiązków wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy.--

§ 2

1. Przedstawiciel Poręczyciela oświadcza, że w dniu 21 września 2020 roku Poręczyciel zawarł z Administratorem Zabezpieczeń umowę poręczenia (dalej: „**Umowa Poręczenia**”), z której wynika, że:-----
- a) Poręczyciel zobowiązał się względem Administratora Zabezpieczeń wykonującego na podstawie art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach prawa i obowiązki wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy, wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne Emitenta, które będą wynikać z Obligacji do łącznej wysokości 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych, na wypadek, gdyby Emitent powyższych zobowiązań nie wykonał mimo upływu terminu ich

wymagalności; -----

- b) wszelkie zobowiązania Poręczyciela niezapłacone w terminie wymagalności będą powodowały konieczność zapłaty odsetek za opóźnienie w wysokości ustawowej; -----
- c) Poręczyciel obowiązany jest do zwrotu na rzecz Administratora Zabezpieczeń wszelkich uzasadnionych kosztów i wydatków związanych z dochodzeniem roszczeń objętych Poręczeniem; -----
- d) Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 30 września 2025 r., przy czym zgłoszenie roszczenia przez Administratora Zabezpieczeń przed upływem tego terminu będzie skutkowało obowiązkiem Poręczyciela do pełnego zaspokojenia tego roszczenia, choćby miało to nastąpić już po upływie tego terminu; -----
- e) Poręczyciel zobowiązał się do złożenia na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązań wynikających z Poręczenia, w tym zobowiązania do zwrotu na rzecz Administratora Zabezpieczeń wszelkich uzasadnionych kosztów i wydatków związanych z dochodzeniem roszczeń objętych Poręczeniem do kwoty 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych, a Administrator Zabezpieczeń będzie mógł wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności temu aktowi w terminie do dnia 30 września 2025 r -----

§ 3

1. Przedstawiciel Poręczyciela oświadcza, że w zakresie opisanych w Warunkach Emisji obowiązków wynikających z Obligacji, za które Poręczyciel ponosi odpowiedzialność na podstawie Umowy Poręczenia opisanej w § 2 powyżej, tj.: --

- obowiązku zapłaty Odsetek wyliczonych zgodnie z punktem 15 Warunków Emisji w każdym Dniu Płatności Odsetek; -----
- obowiązku zapłaty w Dniu Wykupu, tj. 18 września 2023 roku lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu zgodnie z pkt 11-13 Warunków Emisji, Należności Głównej, powiększonej o Odsetki, wyliczone zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji do Dnia Wykupu lub Dnia Wcześniejszego Wykupu; -----
- obowiązku zapłaty w Dniu Wcześniejszego Wykupu zgodnie z pkt 14 Warunków Emisji, wykupywanej części Należności Głównej powiększonej o Odsetki od wykupywanej części Należności Głównej, wyliczone zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji do Dnia Wcześniejszego Wykupu; -----
- obowiązku zwrotu wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania zobowiązań pieniężnych z Obligacji, -----

łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie -----

poddaje spółkę pod firmą Everest Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu,-----

na rzecz Administratora Zabezpieczeń - spółki pod firmą MWW TRUSTEES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, działającego w imieniu własnym, lecz na rachunek obligatariuszy Obligacji, -----

egzekucji z całego majątku Poręczyciela, wprost z tego aktu notarialnego, w trybie art. 777 § 1 pkt 5) kodeksu postępowania cywilnego do kwoty maksymalnej 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych, -----

zaś zdarzeniami, od których uzależnione jest wykonanie tych obowiązków będą: --

- a) upływ Dnia Wykupu Obligacji lub upływ Dnia Weześniejszego Wykupu Obligacji stosownie do pkt 11 w zw. z pkt 12-14 Warunków Emisji lub upływ Dnia Płatności Odsetek stosownie do pkt 1.9 i pkt 15 Warunków Emisji, i wezwanie Poręczyciela przez Administratora Zabezpieczeń (na ostatni adres Spółki wskazany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego) do zapłaty zaległych kwot, o których mowa w ust. 1, w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia doręczenia Poręczycielowi takiego wezwania, ze wskazaniem wysokości tych kwot i numeru rachunku bankowego, na który powinna nastąpić płatność, przy czym wezwanie powinno mieć formę pisemną z podpisem notarialnie poświadczonym oraz: (i) zostać wysłane Poręczycielowi pocztą za pocztowym potwierdzeniem nadania (tj. przesyłką poleconą w rozumieniu art. 3 i art. 17 ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. Prawo Pocztowe (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1041 ze zm.)), lub (ii) doręczone Poręczycielowi w inny sposób za potwierdzeniem odbioru, oraz -----
 - b) złożenie przez Administratora Zabezpieczeń oświadczenia o bezskutecznym upływie terminu zapłaty przez Poręczyciela należności wskazanych w wezwaniu, o którym mowa w lit. a) powyżej, na rachunek bankowy wskazany w wezwaniu – z podpisem notarialnie lub urzędowo poświadczonym.-----
2. Przedstawiciel Poręczyciela oświadcza, że Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony do wszczęcia i prowadzenia egzekucji przeciwko Poręczycielowi, do kwoty wskazanej w ust. 1 powyżej, w stosunku do całości lub dowolnej części należności, przy czym jeżeli Administrator Zabezpieczeń zdecyduje się dochodzić należności częściami, wówczas w odniesieniu do każdej części należności może prowadzić egzekucję niezależnie na podstawie niniejszego aktu, jeśli Poręczyciel opóźni się w zapłacie całości lub części kwoty, o której mowa w ust. 1 powyżej.---
3. Przedstawiciel Poręczyciela oświadcza, że Administrator Zabezpieczeń może wystąpić wielokrotnie o nadanie klauzuli wykonalności temu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 30 września 2025 r. -----

§ 4.

Notariusz poinformował stawającego o treści i znaczeniu art. 777 § 1 k.p.c. i art. 786 § 1 k.p.c. -----

§ 5.

Wypisy tego aktu można wydawać również Administratorowi Zabezpieczeń i Emitentowi w dowolnej liczbie. -----

§ 6.

Koszty tego aktu ponosi Emitent. -----

§ 7.

Za dokonanie tej czynności wymierzono: -----

- wynagrodzenie notariusza z §§ 3 i 5 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości -----
z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej -----
(Dz. U Nr 148 poz. 1564 z 2004 roku zmiana z 27 września 2007 roku (Dz. U, Nr -----
187, poz. --1336) w kwocie: -----

- opłatę na podstawie § 12 wyżej cytowanego rozporządzenia Ministra -----
Sprawiedliwości za 3 wypisy w kwocie: -----

- podatek od towarów i usług VAT w stawce 23%, zgodnie z ustawą z dnia -----
11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U, Nr 11, poz. 535 -----
z późn. zm.) od powołanego wyżej wynagrodzenia w kwocie: -----

RAZEM :-----

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

Na oryginale właściwe podpisy:-----



KANCELARIA NOTARIALNA

Krzysztof Kubiszewski

notariusz

Śrem Plac 20 Października 51

tel: 061 28 48 116 lub 232

fax: 061 28 28 245

e-mail: kubiszewski@rejent.poznan.pl

Rep A nr 8820 /2020

Wypis niniejszy wydano stronom: -----

Wynagrodzenie notariusza za niniejszy wypis pobrano przy oryginale aktu -----
na podstawie § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca -----
2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U Nr 148 -----
poz. 1564 z 2004 roku) oraz podatek od towarów i usług VAT (stawka 23%) -----
od tego wynagrodzenia.-----

Śrem dnia: dwudziestego trzeciego września dwa tysiące dwudziestego roku -----
(23-09-2020).-----

Krzysztof Kubiszewski –Notariusz. -----

24. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Poręczyciela 2 w związku z Poręczeniem



KANCELARIA
NOTARIALNA
Krzysztof Kubiszewski
notariusz
63-100 Śrem
Pl. 20 -go Października 51
tel: 28-48-116, 28-48-232
NIP 781-157-05-51



WYPIS

Rep A Nr 8823 /2020

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego trzeciego września dwa tysiące dwudziestego roku -----
(23-09-2020) przede mną notariuszem **Krzysztofem Kubiszewskim**, prowadzącym -----
kancelarię notarialną w Śremie, przy Placu 20 Października nr 51 w siedzibie mojej -----
kancelarii stawił się:-----

Andrzej Dworczak, syn Jana i Barbary, zamieszkały w miejscowości -----
przy ulicy ----- posiadający -----
nr PESEL: ----- osobiście mi znany;-----

oświadczając, że działa w imieniu i na rzecz spółki pod firmą **Everest Finanse**
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą
w Poznaniu przy ul. Stary Rynek 88, 61-772 Poznań, wpisanej do rejestru
przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000493974,
NIP 777-295-52-40, REGON 300486230, zwanej dalej „**Poręczycielem**”, jako
uprawniony do jednoosobowej reprezentacji Wiceprezes Zarządu jedyne
komplementariusza spółki, tj. spółki pod firmą **Everest Finanse** spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie (adres: 63-100 Śrem, ulica
Chłapowskiego nr 1, NIP 7851751023, REGON 300564578), wpisanej do rejestru
przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000282343,
stosownie do okazanej przy niniejszym akcie informacji odpowiadającej odpisowi

aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej na podstawie art.4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym oraz informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej w dniu 6 lutego 2019 roku na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym. -----

Andrzej Dworczak działający za działający za spółkę pod firmą: **Everest Finanse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu** zwany będzie dalej „**Przedstawicielem Poręczyciela**”.-----

Zapoznano w trakcie dokonywania czynności stawających/osoby obecne-----
przy dokonaniu czynności z Klauzulą informacyjną, dla klienta kancelarii-----
notarialnej (przedstawioną im do przeczytania), sporządzoną na podstawie-----
Ogólnego Rozporządzenia o Ochronie Danych 2016/679 – RODO -----
oraz upewniono się, że treść tej klauzuli jest im znana i zrozumiała. -----

OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI

§ 1.

1. Przedstawiciel Poręczyciela oświadcza, że:-----

- 1) w dniu 16 września 2020 roku nadzwyczajne zgromadzenie wspólników spółki EVEREST CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie (adres: ulica Sikorskiego nr 6, 63-100 Śrem), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000457017, posiadającej NIP: 7851797769 oraz REGON: 302397794 („**Emitent**”) podjęło Uchwałę nr 2 w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii R, a następnie w dniu 16 września 2020 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1 w sprawie emisji obligacji serii R (dalej: „**Uchwała**”);-----
- 2) na mocy Uchwały Emitent podjął decyzję o emisji do 12.000 (dwunastu tysięcy) zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii R (dalej zwanych „**Obligacjami**”), o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda i łącznej wartości nominalnej do 12.000.000,00 zł (dwunastu milionów złotych), dla których prawa i obowiązki Emitenta i obligatariuszy określone zostały w dokumencie „*Warunki emisji obligacji serii R emitowanych przez Everest Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie*” zwanym dalej „**Warunkami Emisji**”, zgodnie z którym: -----
 - a) prawa z Obligacji powstaną z chwilą dokonania zapisu w ewidencji obligacji zwanej dalej „**Ewidencją**” prowadzonej przez „**Agenta Emisji**” - spółkę pod firmą Dom Maklerski Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS:

0000274307, REGON: 140871261, NIP: 1070006735; zgodnie z art. 7a ust. 4 pkt 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa o Obrocie”). Obligacje zostaną następnie zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, a także w prowadzonym przez Agenta Emisji rejestrze pierwotnych nabywców Obligacji, zaś na żądanie odpowiednich obligatariuszy – na rachunkach papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 lub art. 8a Ustawy o Obrocie; -----

- b) Obligacje są emitowane w trybie przewidzianym w art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (dalej: „Ustawa o obligacjach”); -----
- c) z zastrzeżeniem pkt 11.2 Warunków Emisji, wykup Obligacji nastąpi w dniu 18 września 2023 roku („Dzień Wykupu”); -----
- d) zgodnie z pkt 11.2 Warunków Emisji, Wykup Obligacji może nastąpić w dniu ustalonym zgodnie z pkt 11 - 14 Warunków Emisji, w którym Obligacje staną się wymagalne w innym dniu niż Dzień Wykupu („Dzień Wcześniejszego Wykupu”): -----
 - na żądanie obligatariusza, stosownie do pkt 12-13 Warunków Emisji, -----
 - wykonaniu uprawnienia Emitenta stosownie do pkt 14 Warunków Emisji, -----
 - z mocy prawa, w szczególności w przypadku, o którym mowa w pkt 11.5 oraz 11.6 Warunków Emisji. -----
- e) wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz obligatariusza za jedną Obligację kwoty równej jej wartości nominalnej, tj. 1.000,00 zł, pomniejszonej o wszelkie świadczenia dokonane na poczet spłaty wartości nominalnej Obligacji („Należność Główna”) oraz powiększonej o odsetki wyliczone zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji; -----
- f) zgodnie z pkt 14. Warunków Emisji, Emitent jest uprawniony do wcześniejszego całościowego lub częściowego wykupu Obligacji. W tym celu Emitent zawiadamia obligatariuszy - w trybie określonym w pkt 14.1.1 Warunków Emisji - o skorzystaniu z tego prawa wskazując w zawiadomieniu, jaka część Należności Głównnej będzie podlegać wykupowi (musi to być kwota wyrażona w pełnych złotych) oraz datę Dnia Wcześniejszego Wykupu. Zgodnie z pkt 14.1.3. Warunków Emisji, wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz obligatariusza - w odniesieniu do każdej Obligacji - tej części Należności Głównnej, która podlega wykupowi (wskazanej w zawiadomieniu, opisanym w pkt 14.1.1 Warunków Emisji), powiększonej o Odsetki (naliczone od wykupowanej części Należności Głównnej) wyliczone zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji

do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie); -----

- g) zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji, Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 500 punktów bazowych w skali roku. Odsetki te, zwane dalej „**Odsetkami**” będą naliczane od Należności Główniej za dany Okres Odsetkowy. Odsetki będą **płatne** z dołu w ostatnim dniu danego Okresu Odsetkowego lub Dniu Wcześniejszego Wykupu („**Dzień Płatności Odsetek**”). Okresy Odsetkowe zostały określone w pkt 1.9. Warunków Emisji; -----
- h) zgodnie z pkt 9.2 Warunków Emisji Obligacje będą zabezpieczone między innymi poręczeniem do kwoty 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych, udzielonym przez Poręczyciela na rzecz spółki pod firmą **MWW TRUSTEES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie przy ul. Wareckiej 11A, 00-034 Warszawa, spółka wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374816, posiadająca numer NIP: 5213589835 oraz numer REGON: 142748872 („**Administrator Zabezpieczeń**”), która będzie pełnić funkcję administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach („**Poręczenie**”). Ponadto zgodnie z pkt 9.2.4 Warunków Emisji, Poręczyciel złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń działającego w imieniu własnym, lecz na rachunek obligatariuszy oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych co do zobowiązań wynikających z Poręczenia, zaś Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takim aktom notarialnym w terminie do dnia 30 września 2025 r.;-----

Kopia Warunków Emisji stanowi załącznik do tego aktu.-----

2. Przedstawiciel Poręczyciela oświadcza, że w dniu 16 września 2020 roku Emitent oraz Administrator Zabezpieczeń zawarli umowę o ustanowienie administratora zabezpieczeń, na mocy której Emitent ustanowił Administratora Zabezpieczeń administratorem zabezpieczeń dla poręczenia w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach i zlecił mu wykonywanie względem tego poręczenia praw i obowiązków wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy.--
3. Przedstawiciel Poręczyciela w imieniu Poręczyciela oświadcza, że na dokonanie niniejszej czynności zgodę wyrazili wspólnicy Poręczyciela Uchwałą nr 1 z dnia 07 września 2020 r.-----

§ 2

1. Przedstawiciel Poręczyciela oświadcza, że w dniu 21 września 2020 roku Poręczyciel zawarł z Administratorem Zabezpieczeń umowę poręczenia (dalej: „Umowa Poręczenia”), z której wynika, że:-----

- a) Poręczyciel zobowiązał się względem Administratora Zabezpieczeń wykonującego na podstawie art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach prawa i obowiązki wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy, wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne Emitenta, które będą wynikać z Obligacji do łącznej wysokości 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych, na wypadek, gdyby Emitent powyższych zobowiązań nie wykonał mimo upływu terminu ich wymagalności; -----
- b) wszelkie zobowiązania Poręczyciela niezapłacone w terminie wymagalności będą powodowały konieczność zapłaty odsetek za opóźnienie w wysokości ustawowej;-----
- c) Poręczyciel obowiązany jest do zwrotu na rzecz Administratora Zabezpieczeń wszelkich uzasadnionych kosztów i wydatków związanych z dochodzeniem roszczeń objętych Poręczeniem; -----
- d) Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 30 września 2025 r., przy czym zgłoszenie roszczenia przez Administratora Zabezpieczeń przed upływem tego terminu będzie skutkowało obowiązkiem Poręczyciela do pełnego zaspokojenia tego roszczenia, choćby miało to nastąpić już po upływie tego terminu; -----
- e) Poręczyciel zobowiązał się do złożenia na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązań wynikających z Poręczenia, w tym zobowiązania do zwrotu na rzecz Administratora Zabezpieczeń wszelkich uzasadnionych kosztów i wydatków związanych z dochodzeniem roszczeń objętych Poręczeniem do kwoty 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych, a Administrator Zabezpieczeń będzie mógł wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności temu aktowi w terminie do dnia 30 września 2025 r.-----

§ 3

1. Przedstawiciel Poręczyciela oświadcza, że w zakresie opisanych w Warunkach Emisji obowiązków wynikających z Obligacji, za które Poręczyciel ponosi odpowiedzialność na podstawie Umowy Poręczenia opisanej w § 2 powyżej, tj.: --
- obowiązku zapłaty Odsetek wyliczonych zgodnie z punktem 15 Warunków Emisji w każdym Dniu Płatności Odsetek; -----
 - obowiązku zapłaty w Dniu Wykupu, tj. 18 września 2023 roku lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu zgodnie z pkt 11-13 Warunków Emisji, Należności Głównej, powiększonej o Odsetki, wyliczone zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji do Dnia Wykupu lub Dnia Wcześniejszego Wykupu; -----

- obowiązku zapłaty w Dniu Wcześniejszego Wykupu zgodnie z pkt 14 Warunków Emisji, wykupywanej części Należności Głównej powiększonej o Odsetki od wykupywanej części Należności Głównej, wyliczone zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji do Dnia Wcześniejszego Wykupu;-----
- obowiązku zwrotu wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania zobowiązań pieniężnych z Obligacji, -----

łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie -----

poddaje spółkę pod firmą Everest Finance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu,-----

na rzecz Administratora Zabezpieczeń - spółki pod firmą MWW TRUSTEES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, działającego w imieniu własnym, lecz na rachunek obligatariuszy Obligacji,-----

egzekucji z całego majątku Poręczyciela, wprost z tego aktu notarialnego, w trybie art. 777 § 1 pkt 5) kodeksu postępowania cywilnego **do kwoty maksymalnej 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych,-----**

zaś zdarzeniami, od których uzależnione jest wykonanie tych obowiązków będą: --

- a) upływ Dnia Wykupu Obligacji lub upływ Dnia Wcześniejszego Wykupu Obligacji stosownie do pkt 11 w zw. z pkt 12-14 Warunków Emisji lub upływ Dnia Płatności Odsetek stosownie do pkt 1.9 i pkt 15 Warunków Emisji, i wezwanie Poręczyciela przez Administratora Zabezpieczeń (na ostatni adres Spółki wskazany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego) do zapłaty zaległych kwot, o których mowa w ust. 1, w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia doręczenia Poręczycielowi takiego wezwania, ze wskazaniem wysokości tych kwot i numeru rachunku bankowego, na który powinna nastąpić płatność, przy czym wezwanie powinno mieć formę pisemną z podpisem notarialnie poświadczonym oraz: (i) zostać wysłane Poręczycielowi pocztą za pocztowym potwierdzeniem nadania (tj. przesyłką poleconą w rozumieniu art. 3 i art. 17 ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. Prawo Pocztowe (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1041ze zm.)), lub (ii) doręczone Poręczycielowi w inny sposób za potwierdzeniem odbioru, oraz -----
 - b) złożenie przez Administratora Zabezpieczeń oświadczenia o bezskutecznym upływie terminu zapłaty przez Poręczyciela należności wskazanych w wezwaniu, o którym mowa w lit. a) powyżej, na rachunek bankowy wskazany w wezwaniu – z podpisem notarialnie lub urzędowo poświadczonym.-----
2. Przedstawiciel Poręczyciela oświadcza, że Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony do wszczęcia i prowadzenia egzekucji przeciwko Poręczycielowi, do kwoty wskazanej w ust. 1 powyżej, w stosunku do całości lub dowolnej części należności, przy czym jeżeli Administrator Zabezpieczeń zdecyduje się dochodzić należności częściami, wówczas w odniesieniu do każdej części należności może

przewodzą egzekucję niezależnie na podstawie niniejszego aktu, jeśli Poręczyciel opóźni się w zapłacie całości lub części kwoty, o której mowa w ust. 1 powyżej.--

3. Przedstawiciel Poręczyciela oświadcza, że Administrator Zabezpieczeń może wystąpić wielokrotnie o nadanie klauzuli wykonalności temu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 30 września 2025 r. -----

§ 4.

Notariusz poinformował stawającego o treści i znaczeniu art. 777 § 1 k.p.c. i art. 786 § 1 k.p.c.-----

§ 5.

Wypisy tego aktu można wydawać również Administratorowi Zabezpieczeń i Emitentowi w dowolnej liczbie.-----

§ 6.

Koszty tego aktu ponosi Emitent.-----

§ 7.

Za dokonanie tej czynności wymierzono:-----

- wynagrodzenie notariusza z §§ 3 i 5 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości-----
- z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej -----
- (Dz. U Nr 148 poz. 1564 z 2004 roku zmiana z 27 września 2007 roku (Dz. U, Nr -----
- 187, poz. --1336) w kwocie: -----
- opłatę na podstawie § 12 wyżej cytowanego rozporządzenia Ministra -----
- Sprawiedliwości za 3 wypisy w kwocie: -----
- podatek od towarów i usług VAT w stawce 23%, zgodnie z ustawą z dnia -----
- 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. Nr 11, poz. 535 -----
- z późn. zm.) od powołanego wyżej wynagrodzenia w kwocie: -----

RAZEM : -----

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

Na oryginale właściwe podpisy:-----



KANCELARIA NOTARIALNA

Krzysztof Kubiszewski

notariusz

Śrem Plac 20 Października 51

tel: 061 28 48 116 lub 232

fax: 061 28 28 245



e-mail: kubiszewski@rejent.poznan.pl

Rep A nr 8825 /2020

Wypis niniejszy wydano stronom:-----

Wynagrodzenie notariusza za niniejszy wypis pobrano przy oryginale aktu -----
na podstawie § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca -----
2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U Nr 148 -----
poz. 1564 z 2004 roku) oraz podatek od towarów i usług VAT (stawka 23%) -----
od tego wynagrodzenia. -----
Śrem dnia: dwudziestego trzeciego września dwa tysiące dwudziestego roku -----
(23-09-2020). -----

Krzysztof Kubiszewski –Notariusz. -----



Definicje i objaśnienia skrótów

Nazwa, skrót	Definicja
Administrator Zabezpieczeń	Oznacza spółkę MWW TRUSTEES spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Wareckiej 11A, 00-034 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374816, posiadającą numer NIP: 5213589835 oraz numer REGON: 142748872, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 (pięć tysięcy)
ASO, Alternatywny System Obrotu, ASO Catalyst	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Cel Emisji	oznacza cel emisji w rozumieniu art. 6 ust. 2 pkt 4 Ustawy o Obligacjach
Emitent, Everest Capital	Everest Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie przy ul. Sikorskiego 6, 63-100 Śrem, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000457017, NIP: 7851797769, REGON: 302397794, o kapitale zakładowym 5.000,00 (słownie: pięć tysięcy) PLN, opłaconym w całości
Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych, GPW w Warszawie	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub jej następca prawny
KDPW, Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH, Ksh, Kodeks spółek handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Nota Informacyjna	Niniejszy dokument, sporządzony na potrzeby wprowadzenia Obligacji Serii R do ASO Catalyst
Obligacje	12.000 (słownie: dwanaście tysięcy) obligacji zabezpieczonych, odsetkowych na okaziciela serii R, o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) PLN każda
Obligatariusz	oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym lub osobę, na której rzecz Obligacje zapisane są w Rejestrze Sponsora Emisji lub osobę, na której rzecz Obligacje zapisane są w Ewidencji,
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
pcc	Podatek od czynności cywilnoprawnych
Poręczyciel 1	Oznacza spółkę pod firmą Everest Finanse Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu przy ul. Stary Rynek 88, 61-772 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000541824;
Poręczyciel 2	Oznacza spółkę pod firmą Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu przy ul. Stary Rynek 88, 61-772 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

	Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000493974;
Poręczyciele	Oznacza łącznie Poręczyciela 1, Poręczyciela 2
Prawo restrukturyzacyjne	Ustawa z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz. U. z 2015 r. poz. 978 z późniejszymi zmianami)
Prawo upadłościowe	Ustawa z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (tekst jednolity: Dz. U. z 2015 r. poz. 233 z późniejszymi zmianami)
Regulacje KDPW	akty prawne zatwierdzone przez KDPW regulujące sposób wykonywania czynności operacyjnych przez KDPW, w tym w szczególności: Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Zarządu GPW Nr 147/2007 z dnia 1 marca 2007 roku (z późniejszymi zmianami)
Stawka referencyjna	oznacza stopę procentową WIBOR dla depozytów w PLN o długości 6 miesięcy
Ustawa o Obligacjach	oznacza Ustawę z 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238),
Ustawa o Obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 94 z późniejszymi zmianami),
Ustawa o Ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 1382 z późniejszymi zmianami),
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2000 r. Nr 86, poz. 959, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych, Ustawa o PDOF	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 1991 r. Nr 80, poz. 350, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych, Ustawa o PDOP	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 1992 r. Nr 21, poz. 86, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz. U. z 1983 r. Nr 45, poz. 207, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 1994 r. Nr 121, poz. 591, z późn. zm.)
Warunki Emisji	Dokument stanowiący warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 Ustawy o Obligacjach
WZA	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy