



NOTA INFORMACYJNA

Statima S.A. z siedzibą w Katowicach

*sporządzona w związku z wprowadzeniem 3.528 obligacji serii B
do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst
organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.*

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

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

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

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

Data sporządzenia: 15 stycznia 2018 r.

Autoryzowany Doradca

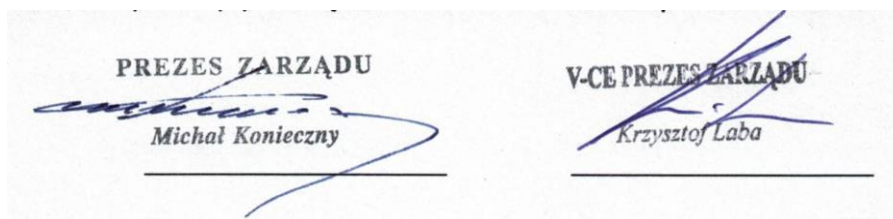


IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.
ul. Moniuszki 1A
00-014 Warszawa

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej

Oświadczenie Emitenta

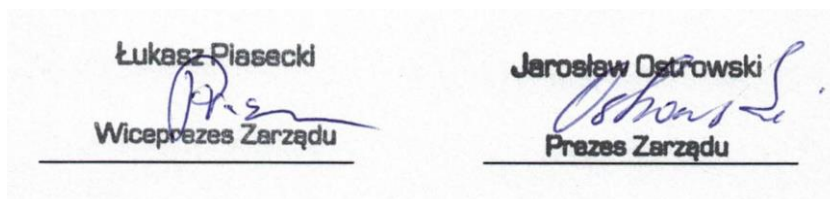
Działając w imieniu Statima S.A. z siedzibą w Katowicach oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych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



The image shows two signatures on a document. On the left, the text 'PREZES ZARZĄDU' is printed above a signature, with 'Michał Konieczny' printed below it. On the right, the text 'V-CE PREZES ZARZĄDU' is printed above a signature, with 'Krzysztof Łaba' printed below it.

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

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



The image shows two signatures on a document. On the left, the text 'Łukasz Piasecki' is printed above a signature, with 'Wiceprezes Zarządu' printed below it. On the right, the text 'Jarosław Ostrowski' is printed above a signature, with 'Prezes Zarządu' printed below it.

Spis treści

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej	2
Spis treści	3
1. Podstawowe informacje o Emitencie	4
2. Czynniki ryzyka	4
3. Cel emisji dłużnych papierów wartościowych jeśli został określony	17
4. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych	17
5. Wielkość emisji	17
6. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji	17
7. Informacje o wynikach subskrypcji	17
8. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania	18
8.1. Warunki wykupu	18
8.2. Warunki wypłaty oprocentowania	18
9. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia	19
10. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji	21
11. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom Obligacji orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji Obligacji, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji, jeżeli przedsięwzięcie jest określone	21
12. Rating przyznany 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	21
13. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne.	21
14. Wycena przedmiotu zastawu	22
Załączniki	23
Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta	23
Tekst Statutu Spółki	31
Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji serii B	41
Dokument określający Warunki Emisji Obligacji serii B	42
Raport z wyceny przedmiotu zastawu	59
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu Postępowania Cywilnego	65
Kopia umowy z administratorem zastawu	76
Kopia umowy z administratorem zabezpieczenia	83
Definicje i objaśnienia skrótów	89

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa (firma): Statima Spółka Akcyjna
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Katowice
Adres: al. Walentego Roździeńskiego 188H, 40-203 Katowice
Telefon: +48 32 782-39-90
Fax: +48 32 733-38-23
Pocztą elektroniczną: kancelaria@statima.pl
Strona internetowa: <http://statima.pl/>

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

2. Czynniki ryzyka

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

W Polsce utrzymuje się stosunkowo stabilny wzrost gospodarczy. Jak podaje Główny Urząd Statystyczny według wstępnego szacunku, PKB w 2016 r. był realnie wyższy o 2,8% w porównaniu z 2015 r., wobec 3,9% w 2015 r. W latach 2017-2018 wzrost PKB ma przyspieszyć¹. Powodem wzrostu PKB jest rosnący popyt konsumpcyjny. Poprawa sytuacji finansowej gospodarstw domowych związana jest z uruchomieniem w 2016 r. rządowego programu „500+”, podniesieniem płacy minimalnej na początku 2017 r. oraz poprawą sytuacji na rynku pracy. Poprawiły się także nastroje konsumentów, którzy chętniej dokonują zakupów. Można uznać, że warunki makroekonomiczne w Polsce są sprzyjające.

Korzystniejsza sytuacja finansowa konsumentów powinna przełożyć się na większe możliwości w spłaceniu zobowiązań przez dłużników. Co w efekcie może poprawić wyniki finansowe Spółki w związku z działalnością windykacyjną. Jednakże istnieje ryzyko spadku popytu konsumpcyjnego, które mogłoby wiązać się z pogorszeniem sytuacji dłużników i wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki. W razie ziszczenia się takiego scenariusza Emitent będzie podejmował działania w celu zmiany strategii windykacyjnej.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych w tym przepisów podatkowych

Zmiany przepisów prawnych są częstym zjawiskiem w polskim systemie prawnym, ale także w innych krajach. Gałęzią prawa, która ulega stosunkowo najczęstszym zmianom, jest prawo podatkowe. Powoduje to postrzeganie systemu prawnego jako niestabilnego i nieprecyzyjnego. Brak jest spójności w interpretacji przepisów podatkowych przez organy podatkowe i sądy. Istnieje tu ryzyko przyjęcia odmiennej interpretacji regulacji prawnych przez organy podatkowe od tej, którą stosuje Emitent. Może to doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej Spółki, np. w przypadku nieprawidłowego obliczenia zobowiązań podatkowych.

Ponadto, planowane i wprowadzane zmiany są trudne do przewidzenia, w związku z tym Emitent może ponosić dodatkowe koszty na dostosowanie się do nowych regulacji prawnych, co może wpłynąć negatywnie na prowadzoną przez niego działalność i wyniki finansowe.

W celu minimalizacji ryzyka związanego ze zmiennością przepisów prawnych, Emitent na bieżąco monitoruje zmiany regulacji prawnych związanych z prowadzoną przez niego działalnością.

¹Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego, raport, listopad 2016

Ryzyko związane ze zmianą kierunków rozwoju rynku wierzytelności

Rynek zarządzania wierzytelnościami jest w fazie wzrostu, jak pokazują statystyki z roku na rok rośnie wartość długów zarówno przedsiębiorstw jak i osób fizycznych. Według raportu „Wielkość polskiego rynku wierzytelności” przygotowanego przez Konferencję Przedsiębiorstw Finansowych (KPF) na koniec pierwszego kwartału 2017 r. wartość nominalna obsługiwanych wierzytelności sięgnęła 100,5 mld zł, przy czym rok wcześniej w tym samym okresie była to kwota ok. 85 mld zł. Pokazuje to tendencję wzrostową na rynku windykacyjnym. Jednym z głównych czynników jest powiększające się zadłużenie konsumentów, którzy nieterminowo spłacają swoje zobowiązania. Biuro Informacji Gospodarczej wraz z Biurem Informacji Kredytowej regularnie raportuje zadłużenie Polaków. Przez rok przybyło prawie 270 tys. niesolidnych dłużników i 8,3 mld zł zaległości jak wskazuje „InfoDług”.

Mimo dobrych prognoz dotyczących rozwoju rynku wierzytelności nie można wykluczyć istotnego spowolnienia dynamiki wzrostu tego segmentu lub zmiany kierunku rozwoju. Zmiany w otoczeniu prawnym i gospodarczym Emitenta mogą wpłynąć na rozwój rynku, co niesie za sobą ryzyko pogorszenia się wyników Spółki.

Ryzyko związane z konkurencją

Rynek wierzytelności można uznać za konkurencyjny. W tym segmencie swoją działalność prowadzi wiele firm windykacyjnych. Jednakże przedsiębiorcy w zależności od modelu biznesowego i posiadanego kapitału swoje usługi windykacyjne kierują do podmiotów z różnych branż. Emitent głównie zajmuje się windykacją na rynku należności komunikacji miejskiej, gdzie obsługuje wierzytelności pochodzące od blisko 75% przedsiębiorstw z tego segmentu. Stawia go to na pozycji lidera w odzyskiwaniu należności na rynku należności komunikacyjnych i kolejowych w Polsce. Spółka specjalizuje się w windykowaniu zobowiązań wynikających z opłat dodatkowych za przejazd bez ważnego biletu. Dodatkowo Emitent rozszerza swoją działalność w branży ubezpieczeniowej, w której serwisuje duże pakiety wierzytelności. Takie działania przyczyniają się do zwiększania udziałów Spółki w rynku.

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

Ryzyko związane z niewypłacalnością dłużników

Emitent dokonując zakupu portfeli wierzytelności na własny rachunek przenosi na siebie ryzyko niewypłacalności dłużników. Problem ten także wpływa na wizerunek i wyniki finansowe w przypadku windykacji na zlecenie. Spółka główną działalność skupia w zakresie windykacji masowych wierzytelności o niskich nominałach, co wpływa na zmniejszenie niniejszego ryzyka. Pojedynczy dług o niedużej wartości łatwiej jest windykować.

Ryzyko niewypłacalności dłużnika związane jest z instytucją upadłości konsumenckiej, która jest uregulowana w ustawie prawo upadłościowe. Osoba fizyczna nieprowadząca działalności gospodarczej, która jest niewypłacalna może ogłosić upadłość konsumencką. W takiej sytuacji wierzyciel może nie zostać spłacony w całości, a nawet w części. W 2016 r. upadłość konsumencką ogłosiło 4.434 osoby, zgodnie z opublikowanymi informacjami przez Monitor Sądowy i Gospodarczy.

Spółka w celu minimalizacji ryzyka podejmuje szereg działań. Spółka ściśle współpracuje z Krajowym Rejestrem Długów, co wpływa na większą skuteczność windykacji. Spółka korzysta także ze specjalistycznych systemów informatycznych do obsługi wierzytelności oraz posiada *call center*. Takie narzędzia pozwalają na automatyzację kontaktów z dłużnikami i zmniejszenie kosztów obsługi wierzytelności. Negocjatorzy wykazują się wysoką kulturą osobistą oraz odpowiednim przygotowaniem

psychologicznym, w związku z tym dłużnicy są skłonniejsi do podjęcia współpracy. Emitent podejmując działania windykacyjne stara się polubownie obsługiwać wierzytelności poprzez systematyczny monitoring dłużnika.

Wszystkie wyżej wymienione działania sprowadzają się do minimalizacji ryzyka jakim jest nieściągalność zobowiązań w związku z niewypłacalnością dłużnika.

Ryzyko związane z niewłaściwą wyceną pakietów wierzytelności

Emitent przed zakupem pakietu wierzytelności dokonuje wyceny i analizy długów, które zamierza nabyć. Istnieje ryzyko niewłaściwej wyceny portfela wierzytelności, co w przyszłości może skutkować osiągnięciem niższych przychodów, niż były zakładane przy nabywaniu portfela. Następnie może to wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta i skutkować pogorszeniem jego sytuacji finansowej.

Emitent w celu minimalizacji ryzyka dokonuje dokładnej wyceny pakietu, bada sytuację dłużnika i analizuje rodzaj długu. Istotne jest, że 80% nabywanych wierzytelności przez Emitenta były przez niego wcześniej serwisowane (windykowane), dzięki czemu znana jest ich jakość. Spółka w dużej mierze współpracuje z podmiotami publicznymi, co gwarantuje bezpieczeństwo realizacji umów.

Badając sytuację dłużnika w przypadku segmentu B2C, w którym Emitent nabywa pakiety portfeli z wieloma dłużnikami, Emitent ocenia jakość całego pakietu, w oparciu o wiedzę historyczną i dane statystyczne (odsetek przepływów historycznych z danego rodzaju pakietu), na bazie których Spółka szacuje jakie przepływy i w jakim czasie uzyska z danego portfela. Znaczenie ma także region geograficzny, z którego nabywany jest pakiet wierzytelności oraz w którym usługi świadczą klienci Spółki. W przypadku dłużników z segmentu B2B dodatkowo sytuację dłużnika Spółka weryfikuje w biurach informacji gospodarczej.

Ryzyko utraty bądź ujawnienia danych osobowych dłużników

Działalność Spółki związana jest ściśle z przetwarzaniem danych osobowych dłużników. Zatem istotne jest należyte zabezpieczanie informacji, w tym danych osobowych, które podlegają ustawowej ochronie. Emitent wdrożył System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji zgodny z normą PN-ISO/IEC 27001. Przyjęty system zarządzania bezpieczeństwem informacji służy zapewnieniu bezpieczeństwa danych osobowych, informacji handlowych oraz innych informacji stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa. Dzięki systemowi możliwy jest stały monitoring dłużnika i skuteczna ochrona jego danych osobowych, a także możliwe jest zachowanie ciągłości działań. Zbierane informacje pozwalają na rzeczową analizę sytuacji i ułatwiają podejmowanie decyzji. System i baza danych jest stale monitorowana, optymalizowana, nadzorowana i dzięki temu proces odzyskiwania należności przez Spółkę gwarantuje bezpieczeństwo informacji i wysoką skuteczność.

Niemniej jednak istnieje ryzyko bezprawnego ujawnienia, a nawet utraty danych osobowych. W przypadku naruszenia przepisów dotyczących ochrony danych osobowych, Emitent może być narażony na kontrole, sankcje administracyjne i karne, a także na roszczenia z tytułu naruszenia dóbr osobistych. Może to doprowadzić do niezachowania ciągłości działań oraz negatywnie wpłynąć na wizerunek Emitenta.

Ryzyko związane z awarią systemu informatycznego

Spółka wypracowała własny model obsługi wierzytelności masowych, który opiera się na wykorzystaniu systemów IT i *call center*. Spółka dysponuje specjalistycznym systemem informacyjnym, który wspiera prowadzenie działalności. Jego główną funkcją jest zautomatyzowanie czynności podejmowanych w ramach procesu windykacji. Obsługuje wszystkie procesy poczynawszy od analizy

danych dostarczonych przez wierzycieli, generowanie i wysyłanie do druku wezwań do zapłaty, działania i monitoring pracy windykatorów, obsługę wpłat, e-sadu, oraz generowanie różnego rodzaju raportów. Zapewnia także pełną komunikację z dłużnikami poprzez automatyczne powiadomienia SMS, obsługę e-mail oraz wspomaganie pracowników podczas rozmów telefonicznych.

Ewentualna awaria systemu lub sprzętów informatycznych może doprowadzić do opóźnień w realizacji obecnych projektów i obsługi wierzytelności, a tym samym wpłynąć na działalność Emitenta. Aby zmniejszyć ryzyko Spółka stale monitoruje i udoskonala posiadane systemy IT.

Ryzyko związane z odejściem osób zarządzających i kluczowych pracowników

Wysoka skuteczność w windykowaniu należności jest zasługą wyspecjalizowanej i profesjonalnej kadry pracowniczej. Odejście kluczowych osób może spowodować opóźnienie w realizacji bieżących projektów, wpłynąć na tempo rozwoju firmy, a nawet na osiąganą wyniki finansowe.

Emitent zapobiega odejściu kluczowych pracowników poprzez oferowanie im pakietów akcji Spółki w ilości adekwatnej do zajmowanego stanowiska. Dodatkowo Spółka zawiera umowy lojalnościowe z pracownikami, a dla kluczowych osób przygotowywany jest atrakcyjny system motywacyjny.

Ryzyko związane z negatywnym PR

Spółka prowadzi działalność na rynku, który społeczeństwu kojarzy się negatywnie, biorąc pod uwagę historię branży windykacyjnej. Mimo poprawy wizerunku firm windykacyjnych istnieje ryzyko niekorzystnego PR ze strony niezadowolonych dłużników. Należy pamiętać, że dłużnicy często znajdują się w ciężkiej sytuacji życiowej i finansowej oraz niekiedy nie chcą podejmować polubownej współpracy z firmą windykacyjną. W związku z tym z ich strony mogą pojawić się nieprawdziwe lub negatywne informacje na temat Spółki, jak i firm konkurencyjnych.

Fałszywe informacje mogą przełożyć się na zmniejszenie wiarygodności Emitenta wśród otoczenia w jakim funkcjonuje, a co za tym idzie na liczbę zleceń.

Ryzyko związane z niespełnieniem prognoz finansowych

Spółka przedstawiła prognozę wyników finansowych na lata 2016-2017. Na koniec 2016 r. Spółka prognozowała przychody za 2016 r. w wysokości 22 mln zł oraz zysk netto w wysokości 9,5 mln zł. Na koniec 2017 r. Spółka prognozuje osiągnięcie przychodów w wysokości 40 mln zł oraz zysku netto w wysokości 17 mln zł. Emitent zrealizował prognozy przychodów i zysku netto w 2016 r. Prognoza nie była przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Inwestorzy podejmując decyzje inwestycyjne powinni być świadomi, iż nie można wykluczyć sytuacji, w której zakładane prognozy nie zostaną spełnione.

Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Emitent w ramach prowadzonej działalności jednorazowo nabywa duże pakiety wierzytelności o wysokiej wartości, których windykacja trwa od kilku do kilkunastu miesięcy. Opóźnienia w odyskiwaniu należności od dłużników, zarówno poprzez windykację polubowną jak i sądową może wpłynąć na pogorszenie płynności finansowej dłużnika. W przypadku windykacji polubownej dłużnik może nie spłacać należności wg. określonego harmonogramu. W kwestii windykacji sądowej, postępowania sądowe i komornicze mogą się przedłużać. Wszystkie nieplanowane opóźnienia i nieterminowe płatności mogą negatywnie wpłynąć na płynność finansową Emitenta.

Na skutek utraty płynności finansowej Spółki istnieje ryzyko otwarcia postępowania likwidacyjnego lub ogłoszenia upadłości. 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. z 2016 r., poz. 1574) i ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 2171), 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.

Ryzyko związane z aktualną sytuacją finansową Spółki

W raporcie z badania sprawozdania finansowego Emitenta, biegły rewident wskazał, iż sytuacja finansowa Spółki nie jest w pełni stabilna, a szczególną uwagę zwraca stopa procentowa łącznego zadłużenia, która przekracza bezpieczny wskaźnik określony na poziomie 50% aktywów. Istotnym jest, że zgodnie ze wskazaniami biegłego, pomimo występujących odchyłeń, aktualna sytuacja Spółki nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Należy wskazać, że dla potrzeb finansowania działalności operacyjnej Spółka utrzymywała zobowiązania na stosunkowo wysokim poziomie, lecz z tendencją do ich sukcesywnego zmniejszania, odpowiednio do uzyskiwanych dochodów z dotychczasowych inwestycji. Wskaźnik zadłużenia znacząco zmniejszył się w 2016 r. Podobnie trend malejący wykazał wskaźnik ogólnego zadłużenia.

Ponadto należy wskazać, na zwrócenie uwagi przez biegłego rewidenta wyrażone w opinii niezależnego biegłego rewidenta na występowanie przychodów niepodatkowych z tytułu cesji w momencie zakupu w wysokości 39.141.014,61 zł oraz kosztów aktualizacji inwestycji w wysokości 23.499.930,77 zł. Jak wskazuje biegły Spółka nie utworzyła aktywów i rezerw na podatek odroczony. Aktywa na podatek odroczony wynosiłyby 4.464.986,00 zł, rezerwa na podatek odroczony wynosiłaby 7.436.793,00 zł, co w konsekwencji zmniejszyłoby zysk netto o kwotę 2.971.807,00 zł. Inwestorzy powinni mieć na uwadze wskazania biegłego rewidenta podejmując decyzje inwestycyjne.

Ryzyko związane z uzależnieniem od podmiotu świadczącego usługi prawne

Na podstawie umowy o obsługę prawną zawartą pomiędzy Emitentem a Kancelarią Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k., na rzecz Spółki świadczone są usługi i bieżąca pomoc prawna w zakresie spraw związanych z prowadzoną przez Statima S.A. podstawową działalnością operacyjną. W przypadku rozwiązania współpracy pomiędzy podmiotami, bieżąca działalność operacyjna Emitenta może być narażona na trudności związane z koniecznością nawiązania współpracy z innym podmiotem świadczącym usługi prawne.

Ryzyko związane z konfliktem interesów

W toku prowadzonej działalności Emitent współpracuje z Kancelarią Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k., która świadczy usługi i bieżącą pomoc prawną Spółce w zakresie spraw związanych z podstawową działalnością operacyjną. Wspólnicy Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k. pełnią jednocześnie funkcje w organach zarządczych i nadzorczych Emitenta oraz posiadają akcje Spółki.

Pan Marcin Rogowski i pan Łukasz Sajdak są komplementariuszami Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k. i jednocześnie są członkami Rady Nadzorczej Emitenta. Pan Marcin Rogowski posiada 530.000 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 5,17% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów. Natomiast pan Łukasz Sajdak posiada 540.000 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 5,26 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

Pan Michał Konieczny jest Prezesem Zarządu Emitenta i jednocześnie komandytariuszem Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k. Posiada także 1.819.290 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 17,74 % w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

Pan Krzysztof Laba jest Wiceprezesem Zarządu Emitenta i komandytariuszem Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k. oraz posiada 1.774.290 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowi 17,30 % w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

Pani Katarzyna Krajewska, która jest członkiem Rady Nadzorczej Emitenta jest także komandytariuszem Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k. i posiada 1.951.990 akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 19,03 % w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

Mając powyższe na uwadze, potencjalnie istnieje ryzyko konfliktu interesów pomiędzy wspólnikami Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k. a ich zobowiązaniami wobec Emitenta.

Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami

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

Ryzyko niespłacenia Obligacji przez Emitenta

Obligacje nakładają na Emitenta obowiązek wypłaty odsetek od Obligacji w trakcie trwania zobowiązania oraz wykupu obligacji na koniec terminu zobowiązania. W przypadku braku posiadania odpowiednich środków pieniężnych, realizacja zobowiązania przez Emitenta może zostać opóźniona lub może stać się niemożliwa. W celu zabezpieczenia realizacji zobowiązania przez Emitenta Obligacje zostały wyemitowane jako obligacje zabezpieczone.

Ryzyko związane z zabezpieczeniem Obligacji

Zobowiązanie wynikające z Obligacji zostało zabezpieczone poprzez (i) ustanowienie na rzecz Administratora Zastawu, zastawu rejestrowego na zbiorze praw (wierzytelności) o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. 2016.297 z późn. zm.), z tytułu opłat dodatkowych, o których mowa w art. 33a ustawy z dnia 15.11.1984 r. Prawo przewozowe (j.t. Dz.U.2015.915 z późn. zm.) nabytych i nabywanych przez Emitenta od przewoźników lub organizatorów publicznego transportu zbiorowego bądź osób upoważnionych przez te podmioty, (ii) oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji z całego majątku w trybie art. 777 § 1 pkt. 5) KPC na rzecz Administratora Zabezpieczenia wykonującego (zgodnie z umową o ustanowienie Administratora Zabezpieczenia) prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu poddania się przez Emitenta egzekucji, przy czym Administrator Zabezpieczenia wykonując ww. prawa i obowiązki wierzyciela działa we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy.

Wartość Przedmiotu Zastawu, zgodnie ze sporządzoną przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „KSIĘGA” Sp. z o.o., z siedzibą w Katowicach, Al. Roździeńskiego 188B, wpisaną do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000176594, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru

Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, wyceną na dzień 21 marca 2017 roku wynosi 37.907.700,00 zł (słownie złotych: trzydzieści siedem milionów dziewięćset siedem tysięcy siedemset i 00/100).

W dniu 18 maja 2017 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów wydał postanowienie o wpisie w rejestrze zastawów pod pozycją 2532031 zastawu na zbiorze wierzytelności o zmiennym składzie, o którym mowa powyżej. Zastaw wpisany pod pozycją 2532031 obejmuje wyłącznie wierzytelności wynikające z Obligacji serii B.

Należy zwrócić uwagę, że istnieje ryzyko, że wartość zbioru wierzytelności w sytuacji zaspokojenia roszczeń w związku z nieterminowym realizowaniem zobowiązań przez Emitenta może okazać się niższa niż wartość wynikająca z wyceny sporządzonej przez biegłego rewidenta, a w wyniku tego będzie niewystarczająca na pokrycie zobowiązań wynikających z Obligacji w pełnej wysokości. Zgodnie z umową z administratorem zastawu będzie dokonywał sprawdzenia wartości przedmiotu zastawu na podstawie wycen przedmiotu zastawu wskazanych w raportach sporządzanych na zlecenie Emitenta i dostarczanych Administratorowi Zastawu przez Spółkę. Wycena będzie sporządzana każdorazowo na ostatni dzień roboczy każdego półrocza.

W dniu 24 kwietnia 2017 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o poddaniu Spółki egzekucji w rozumieniu art. 777 § 1 pkt. 5) KPC do kwoty 5.292.000 zł wobec Administratora Zabezpieczenia. Ww. oświadczenie stanowi dodatkowe zabezpieczenie Obligacji i zostało złożone w formie aktu notarialnego. Niemniej jednak istnieje ryzyko, iż środki przeznaczone do podziału nie zaspokoją w pełni Obligatariuszy.

Ryzyko związane z niską płynnością oraz wahaniami kursu Obligacji

Istotnym jest, iż po wprowadzeniu ich do Alternatywnego Systemu Obrotu na Catalyst, kurs Obligacji kształtuje się pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest wypadkową wielu czynników oraz zachowań inwestorów. Na takie zachowania wpływ mają zarówno czynniki związane ze Spółką, jak i niezależne od Emitenta (np. sytuacja na światowych rynkach i uwarunkowania makroekonomiczne). Obligatariusze powinni mieć świadomość, iż notowania Obligacji mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji i powinni zdawać sobie sprawę, że w przypadku znacznego wahania kursów mogą być narażeni na niezrealizowanie zaplanowanego zysku. Ponadto należy brać pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością Obligacji w Alternatywnym Systemie Obrotu, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości zbycia Obligacji w zakładanym czasie i po satysfakcjonującej inwestora cenie.

Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek ze wskazanych w pkt. 17.2 Warunkach Emisji zdarzeń uprawniających Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji.

Istnieje ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu.

Ponadto 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. z 2016 r., poz. 1574) i ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo

upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 2171), 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.

Ryzyko związane z przedterminowym wykupem na żądanie Emitenta

Zgodnie z warunkami emisji Obligacji, Emitent jest uprawniony do dokonania przedterminowego wykupu wszystkich lub części Obligacji bez zgody Obligatariusza. Istnieje ryzyko, iż w związku z przedterminowym wykupem, planowany okres inwestycji Obligatariusza zostanie skrócony.

Ryzyko związane z dochodzeniem wierzytelności przez Administratora Zastawu

Zgodnie z umową zawartą pomiędzy Emitentem a Administratorem Zastawu, Administrator Zastawu jest uprawniony m.in. do dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji.

Funkcję Administratora Zastawu pełni KMS Legal - Miłosz Surdziel Radca Prawny z siedzibą w Tychach na podstawie Umowy ustanowienia administratora zastawu rejestrowego przy emisji obligacji serii B Kancelaria Statima S.A. zawartej w dniu 22 marca 2017 r.

Zgodnie z umową zawartą z Administratorem Zastawu nie jest on zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z umowy, jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonania tych czynności. Należy jednak zwrócić uwagę inwestorów, iż zabezpieczeniem Obligacji serii B jest także oświadczenie złożone w trybie art. 777 KPC do kwoty 5.292.000,00 zł, zgodnie z którym to oświadczeniem Emitent poddaje się egzekucji m.in. z tytułu kosztów związanych z dochodzeniem wierzytelności. Ponadto należy wskazać, iż pomimo złożonego oświadczenia o poddaniu się egzekucji, pozyskanie środków na wykonywanie działań przez Administratora Zastawu, a także działania podejmowane przez Administratora Zastawu mogą okazać się nieskuteczne lub nie prowadzić do rozwiązania, w którym wszyscy Obligatariusze znajdą zaspokojenie w pełnej wysokości.

Jeżeli termin wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji upłynie bezskutecznie, Administrator Zastawu, zgodnie z zawartymi umowami, może według własnego uznania zaspokoić wierzytelności Obligatariuszy poprzez: (i) sądowe postępowanie egzekucyjne, (ii) sprzedaż w drodze przetargu publicznego, prowadzonego przez komornika lub notariusza.

Uzyskane przychody ze sprzedaży Przedmiotu Zastawu zostaną przeznaczone na zaspokojenie wierzytelności Obligatariuszy.

Zgodnie z umową zawartą z Administratorem Zastawu, Administrator Zastawu nie musi uzyskiwać zgody ani opinii Obligatariuszy co do wybranego sposobu działania, a w szczególności zabezpieczenia lub dochodzenia zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu. Działania podjęte przez Administratora Zastawu mają skutek wobec wszystkich Obligatariuszy, chyba że co innego wynika wprost z danej czynności prawnej lub oświadczenia.

Zgodnie z umową z Administratorem Zastawu, kwoty uzyskane na poczet zobowiązań Emitenta Administrator Zastawu zaliczy w następującej kolejności: (i) udokumentowane i uzasadnione koszty i wydatki Administratora Zastawu związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji, (ii) wartość nominalna niewykupionych Obligacji, (iii) odsetki od Obligacji, (iv) koszty i wydatki Administratora Zastawu związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji niezaspokojone w grupie pierwszej. Administrator Zastawu zaspokaja należności danej grupy na bieżąco w miarę dysponowania odpowiednimi środkami.

Ryzyko związane ze zmianą warunków emisji bez zgody obligatariuszy

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

Poza wyżej wymienionymi wyjątkami zmiana Warunków Emisji wymaga uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy podjętej zgodnie z postanowieniami pkt. 21 Warunków Emisji oraz zgody Emitenta. Warunki Emisji mogą zostać zmienione również w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

Ryzyko zawieszenia notowań Obligacji w Alternatywnym Systemie Obrotu i wykluczenia Obligacji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

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

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub powodowałby naruszenie interesów inwestorów, na żądanie KNF, GPW wyklucza z obrotu te instrumenty finansowe.

Ponad powyższe, zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi w następujących sytuacjach:

1. na wniosek emitenta,
2. jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
3. jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu 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 pkt 2 lub w pkt 3 powyżej.

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

Ponadto Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., 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 emittencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

1. na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
2. jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
3. jeśli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
4. wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
5. 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.

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

1. w przypadkach określonych przepisami prawa,
2. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
3. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
4. po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, z zastrzeżeniem § 12 ust. 2a i 2b Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 12 ust. 2a Regulaminu ASO w przypadkach, o których mowa w ust. 2 pkt 4), Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu jeżeli przed upływem terminu wskazanego w tym przepisie sąd wyda postanowienie: 1) o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub 2) w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub 3) o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

Zgodnie z § 12 ust. 2b Regulaminu ASO w przypadkach, o których mowa w ust. 2a, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia

uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie: 1) odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w postępowaniu, o którym mowa w ust. 2a pkt 1), lub 2) umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego, o którym mowa w ust. 2a pkt 1) lub 2), lub 3) uchylenia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu, o którym mowa w ust. 2a pkt 2) lub 3).

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych 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 lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., 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 § 17b ust. 1 Regulaminu ASO w przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 30 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na podstawie ww. ust. 1, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, o której mowa w ww. ust. 1.

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

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Zarząd GPW kar regulaminowych

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

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

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

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 7 Organizator Alternatywnego Systemu 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.

Ryzyko rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie

Zgodnie z § 9 ust. 2 Regulaminu ASO warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania.

Zgodnie z ust. 2a Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 2 wskazanym powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

W przypadku, wskazanym powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 2, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań jednolitych. Zgodnie z ust. 2e po upływie 30 dni od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi danego emitenta do czasu wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku, chyba że umowa taka została uprzednio zawarta.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku na podstawie umowy zawartej z Organizatorem Alternatywnego Systemu zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.

W § 9 ust. 2f Regulaminu ASO wskazuje się, iż po upływie 30 dni od dnia zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań jednolitych. Ponadto zgodnie z ust. 2g po upływie 60 dni od dnia zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi danego emitenta do czasu wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku, chyba że umowa taka została uprzednio zawarta. W przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o powrocie do notowania instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od zawieszenia obrotu, o którym mowa w § 9 ust. 2e lub 2g, w szczególności w przypadku emitenta, wobec którego ogłoszono upadłość.

Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami

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

Ryzyko nałożenia na Emitenta sankcji przez KNF

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

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

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

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

3. Cel emisji dłużnych papierów wartościowych jeśli został określony

Celem emisji Obligacji serii B było pozyskanie środków z przeznaczeniem na obsługę kosztów działalności Spółki.

4. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje zwykłe na okaziciela serii B, zabezpieczone, oprocentowane wg stałej stopy procentowej w wysokości 8% w stosunku rocznym.

5. Wielkość emisji

Oferta publiczna obejmowała nie więcej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) Obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych). W wyniku emisji zostało przydzielonych 3.528 Obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 3.528.000,00 zł (słownie: trzy miliony pięćset dwadzieścia osiem tysięcy złotych).

6. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji serii B wynoszą 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.

7. Informacje o wynikach subskrypcji

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji: 28 marca 2017 r. - 11 kwietnia 2017 r.

Data przydziału: 13 kwietnia 2017 r.

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

Stopa redukcji: nie stosowano redukcji.

Liczba przydzielonych obligacji: 3.528 (słownie: trzy tysiące pięćset dwadzieścia osiem) sztuk.

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

Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją w poszczególnych transzach: 95 inwestorów.

Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne objęte subskrypcją: 95 inwestorom.

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

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

- (a) Przygotowania i przeprowadzenia oferty: 125.000,00 zł;
- (b) Wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie: nie dotyczy;
- (c) Sporządzenia dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 10.000,00 zł;
- (d) Promocji oferty: 70.000,00 zł.

Koszty będą rozliczane w czasie i zostaną zaliczone do kosztów finansowych Emitenta.

Obligacje oferowane były w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 tej Ustawy. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 9, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości memorandum informacyjne. Zgodnie z art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie Publicznej, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 41 Ustawy o Ofercie Publicznej, nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub sprzedającego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży, stanowią mniej niż 2.500.000,00 EUR, i wraz z wpływami, które emitent lub sprzedający zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie osiągną lub nie przekroczą tej kwoty. W takim przypadku memorandum informacyjne nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego. Memorandum zostało opublikowane w dniu 28 marca 2017 r. na stronach internetowych: Emitenta (www.statima.pl) oraz oferującego (www.polskidm.com.pl).

8. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania

8.1. Warunki wykupu

Każda Obligacja serii B zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu, tj. 12 kwietnia 2019 r. poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, tj. 1.000,00 zł za każdą Obligację, powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

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

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

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

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

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

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

8.2. Warunki wypłaty oprocentowania

Posiadaczom Obligacji będą wypłacane co kwartał odsetki w stałej wysokości 8,00 % (osiem procent 00/100) w stosunku rocznym.

Wysokość Odsetek dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = 8,00\% \times \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \times 1.000 \text{ zł}$$

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

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

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

Każdy z Okresów Odsetkowych wynosi 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 13 kwietnia 2017 r. i kończy 12 lipca 2017 r. (włącznie). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego Okresu Odsetkowego) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (włącznie z tym ostatnim dniem).

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

Terminarz płatności kuponowych

Nr okresu odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego/ Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek/ Wykupu	Data ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	13-04-2017	12-07-2017	12-07-2017	04-07-2017	91
II	13-07-2017	12-10-2017	12-10-2017	04-10-2017	92
III	13-10-2017	12-01-2018	12-01-2018	04-01-2018	92
IV	13-01-2018	12-04-2018	12-04-2018	04-04-2018	90
V	13-04-2018	12-07-2018	12-07-2018	04-07-2018	91
VI	13-07-2018	12-10-2018	12-10-2018	04-10-2018	92
VII	13-10-2018	12-01-2019	14-01-2019	04-01-2019	92
VIII	13-01-2019	12-04-2019	12-04-2019	04-04-2019	90

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

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

Wierzytelności Obligatariuszy są zabezpieczone poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Zastawu, zastawu rejestrowego w rozumieniu Ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, rozumianego jako dokonanie wpisu w rejestrze zastawu na podstawie postanowienia sądu rejestrowego, do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie stanowiącej równowartość 150% wartości wyemitowanych Obligacji, na Przedmiocie Zastawu. Dodatkowe zabezpieczenie należności Obligatariuszy z tytułu Obligacji stanowi oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji z całego majątku w trybie art. 777 § 1 pkt. 5) KPC na rzecz Administratora Zabezpieczenia.

Przedmiot zastawu stanowi zbiór praw (wierzytelności) o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym

i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. 2016.297 z późn. zm.), z tytułu opłat dodatkowych, o których mowa w art. 33a ustawy z dnia 15.11.1984 r. Prawo przewozowe (j.t. Dz.U.2015.915 z późn. zm.) nabytych i nabywanych przez Emitenta od przewoźników lub organizatorów publicznego transportu zbiorowego bądź osób upoważnionych przez te podmioty. W dniu 18 maja 2017 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów wydał postanowienie o wpisie w rejestrze zastawów pod pozycją 2532031 zastawu na zbiorze wierzytelności o zmiennym składzie, o którym mowa powyżej. Zastaw wpisany pod pozycją 2532031 obejmuje wyłącznie wierzytelności wynikające z Obligacji serii B i został ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 5.292.000,00 zł.

Wartość Przedmiotu Zastawu, zgodnie ze sporządzoną przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „KSIĘGA” Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wyceną na dzień 21 marca 2017 r. wynosi 37.907.700,00 zł (słownie: trzydzieści siedem milionów dziewięćset siedem tysięcy siedemset złotych). W związku z § 4 pkt 3 lit a umowy z administratorem zastawu Kancelaria Biegłych Rewidentów „Księga” sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach sporządziła wyceny w celu ustalenia wartości wierzytelności przysługujących Spółce na dzień 30 czerwca 2017 r., a następnie na dzień 31 grudnia 2017 r. Zgodnie z wyceną wartość rynkowa pakietu wierzytelności na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 38.702.245,37 zł (słownie: trzydzieści osiem milionów siedemset dwa tysiące dwieście czterdzieści pięć złotych 37/100). Natomiast na dzień 31 grudnia 2017 r. wycena rynkowa wierzytelności przysługujących Spółce wyniosła 96.678.245,62 zł (dziewięćdziesiąt sześć milionów sześćset siedemdziesiąt osiem tysięcy dwieście czterdzieści pięć złotych 62/100). Raporty zostały przekazane w terminie o którym mowa w § 4 ust. 6 lit. e umowy z administratorem zastawu.

Funkcję administratora zastawu pełni KMS Legal - Miłosz Surdziel Radca Prawny z siedzibą w Tychach na podstawie umowy ustanowienia administratora zastawu rejestrowego przy emisji obligacji serii B spółki, zawartej w dniu 22 marca 2017 r.

Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskiwania zgody obligatariuszy. Zaspokojenie obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub sprzedaży w drodze przetargu publicznego.

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

Administrator Zastawu, działając w imieniu własnym, ale na rachunek wszystkich Obligatariuszy jest upoważniony do zastosowania wybranych przez siebie środków mających na celu ochronę praw Obligatariuszy wynikających z Warunków Emisji. Administrator Zastawu jest uprawniony do dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji. Administrator Zastawu może, według własnego uznania i z zastrzeżeniem właściwych przepisów, dochodzić zaspokojenia z przedmiotu zastawu w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub poprzez sprzedaż w drodze przetargu publicznego.

W dniu 24 kwietnia 2017 r. Zarząd Spółki złożył oświadczenie o poddaniu Spółki egzekucji w rozumieniu art. 777 § 1 pkt 5) KPC do kwoty 5.292.000,00 zł wobec Administratora Zabezpieczenia. Ww. oświadczenie stanowi dodatkowe zabezpieczenie Obligacji i zostało złożone w formie aktu notarialnego.

Funkcję Administratora Zabezpieczenia pełni KMS Legal - Miłosz Surdziel Radca Prawny z siedzibą w Tychach stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji administratora zabezpieczenia z dnia 22 marca 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Administrator Zabezpieczenia jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie emitenta o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC, w sytuacji, gdy Emitent nie spełni na rzecz Obligatariuszy świadczeń w terminach i na zasadach określonych w Warunkach Emisji. Administrator Zabezpieczenia będzie mógł wystąpić o nadanie ww. oświadczeniu Emitenta klauzuli wykonalności i będzie mógł podjąć czynności zmierzające do zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji na rzecz uprawnionych Obligatariuszy poprzez realizację praw wynikających z tego oświadczenia Emitenta, nie wcześniej niż w dniu, w którym opóźnienie w spłacie przez Emitenta świadczenia z tytułu Obligacji przekroczy 14 (czternaście) dni w stosunku do terminu jego wymagalności.

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

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

Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania Emitenta na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosiła 77.156.698,96 zł, w tym zobowiązania długoterminowe wyniosły 133.333,52 zł, a zobowiązania krótkoterminowe 2.313.420,44 zł

Spółka do czasu całkowitego wykupu Obligacji zamierza utrzymywać wysokość i strukturę zobowiązań na poziomie bezpiecznym dla prowadzonej działalności gospodarczej. Rozwój Emitenta wymaga zwiększenia skali jego finansowania, dlatego Zarząd Spółki nie wyklucza wykorzystania dostępnych, atrakcyjnych źródeł finansowania własnego czy też obcego. Wszystkie zobowiązania Emitenta regulowane są terminowo i w pełnej wysokości. Zarząd nie diagnozuje ekspozycji na ryzyko ujemnego *cashflow*, które w dającej się przewidzieć przyszłości mogłoby skutkować problemami w regulowaniu zobowiązań.

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

Celem emisji obligacji serii B było pozyskanie środków z przeznaczeniem na obsługę kosztów działalności Spółki.

12. Rating przyznany 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

Emitentowi oraz emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym nie przyznano ratingu.

13. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne.

Nie dotyczy.

14. Wycena przedmiotu zastawu

Raport z prawidłowości wyceny przedmiotu zastawu ustanowionego na zbiorze wierzytelności Spółki wg stanu na dzień 21 marca 2017 r. stanowi załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

Załączniki

Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/537130/15/20180115170331

Strona 1 z 8

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 15.01.2018 godz. 17:03:31

Numer KRS: 0000537130

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

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	31.12.2014		
Ostatni wpis	Numer wpisu	15	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KA.VIII NS-REJ.KRS/53093/17/362	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY KATOWICE-WSCHÓD W KATOWICACH WYDZIAŁ VIII GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 360441455, NIP: 6423189077
3.Firma, pod którą spółka działa	STATIMA 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. ŚLĄSKIE, powiat KATOWICE, gmina KATOWICE, miejsc. KATOWICE
2.Adres	ul. ALEJA WALENTEGO ROŻDZIENSKIEGO, nr 188H, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-203, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	DNIA 08.12.2014R. PRZED NOTARIUSZEM MIROSLAWEM SZURA PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W KATOWICACH PRZY UL.GRANICZNEJ 29/102, REPERTORIUM "A" NR 7737/2014.
	2	16.01.2015R. REPERTORIUM NR 430/2015, NOTARIUSZ MIROSLAW SZURA, KANCELARIA NOTARIALNA MIROSLAW SZURA Z SIEDZIBĄ :40-017 KATOWICE, UL. GRANICZNA 29/102 UCHYLENIE: §12 UST.4 ZMIANA: §13
	3	17.11.2015R., REP.A NR 1534/2015 ORAZ OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU Z DNIA 16.05.2016R., REP.A NR 1256/2016 KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH PRZY AL. KORFANTEGO 2, NOTARIUSZ TOMASZ ZAPART ZMIENIONO: §6 UST.1;
	4	12.12.2016R. REPERTORIUM A 3705/2016, NOTARIUSZ TOMASZ ZAPART KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH, AL. KORFANTEGO 2; § 23 UST 1 PKT 9 STATUTU SPÓŁKI- USUNIĘCIE.
	5	08.06.2017 R., REPERTORIUM A 2996/2017, NOTARIUSZ TOMASZ ZAPART KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH, AL. KORFANTEGO 2: § 1 UST 1 - ZMIANA § 1 UST 2 - ZMIANA § 19 UST 2 PKT 12 - WYKŁEŚLENIE, § 19 UST 2 PKT 13 - ZMIANA

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?	TAK
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania		POŁĄCZENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale		POŁĄCZENIE SPÓŁKI POD FIRMĄ KANCELARIA "STATIMA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH ZE SPÓŁKĄ POD FIRMĄ KANCELARIA "STATIMA"SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH POPRZEC ZAWIĄZANIE NOWEJ SPÓŁKI AKCYJNEJ 08.12.2014R.,UCHWAŁA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI KANCELARIA"STATIMA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA,REP.A NR 7733/2014 08.12.2014R.,UCHWAŁA NADZWYCAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI KANCELARIA "STATIMA"SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,REP.A NR 7729/2014
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji		ZAMIAR POŁĄCZENIA NIE PODLEGA ZGŁOSZENIU
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	KANCELARIA "STATIMA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Identyfikator wydruku: RP/537130/15/20180115170331

Strona 3 z 8

	był zarejestrowany	
	3.Numer w rejestrze	0000302003
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	---
	6.Numer NIP	-----
2	1.Nazwa lub firma	KANCELARIA "STATIMA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000423937
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	---
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	10 257 482,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	10257482
4.Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	10 257 482,00 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	10009300
	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	248182
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Identyfikator wydruku: RP/537130/15/20180115170331

Strona 4 z 8

uprzywilejowane

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

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

NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO SPÓŁKĘ REPREZENTUJE PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE. W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY WSPÓLNIE BĄDŹ JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KONIECZNY
	2.Imiona	MICHAŁ
	3.Numer PESEL/REGON	75040802253
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	LABA
	2.Imiona	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON	76022911996
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SIELAŃCZYK
	2.Imiona	ZBIGNIEW ANDRZEJ
	3.Numer PESEL/REGON	86082812995
	4.Numer KRS	****

Identyfikator wydruku: RP/537130/15/20180115170331

Strona 5 z 8

5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	ROGOWSKI
		2.Imiona	MARCIN
		3.Numer PESEL	75103003315
	2	1.Nazwisko	SAJDAK
		2.Imiona	ŁUKASZ
		3.Numer PESEL	76072602790
	3	1.Nazwisko	KRAJEWSKA
		2.Imiona	KATARZYNA AGNIESZKA
		3.Numer PESEL	82040703163

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
	2	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	3	66, 11, Z, ZARZĄDZANIE RYNKAMI FINANSOWYMI
	4	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	5	66, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OCENĄ RYZYKA I SZACOWANIEM PONIESIONYCH STRAT
	6	66, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I BROKERÓW UBEZPIECZENIOWYCH
	7	69, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA
	8	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	9	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
--

Identyfikator wydruku: RP/537130/15/20180115170331

Strona 6 z 8

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	08.06.2016	OD 31.12.2014 DO 31.12.2015
	2	12.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	OD 31.12.2014 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	OD 31.12.2014 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 31.12.2014 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

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

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 spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/537130/15/20180115170331

Strona 8 z 8

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 15.01.2018

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

Tekst Statutu Spółki

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

Kancelaria Statima S.A.

(tekst jednolity)

1/. Uchwalony w dniu 08.12.2014 r., Rep A: 7737/2014, Notariusz Mirosław Szura;

2/. Zmiany:

- uchwalone w dniu 16.01.2015 r., Rep A: 430/2015, Notariusz Mirosław Szura,*
- uchwalone w dniu 17.11.2015 r., Rep A nr 1534/2015, Notariusz Tomasz Zapart w wyniku których nastąpiły zmiany uchwalone w dniu 16.05.2016 r., Rep A 1256/2016, Notariusz Tomasz Zapart,*
- uchwalone w dniu 12.12.2016 r., Rep A 3705/2016, Notariusz Tomasz Zapart,*
- uchwalone w dniu 08.06.2017 r. Rep A 2996/2017, Notariusz Tomasz Zapart.*

I. Postanowienia ogólne

§ 1.

1. Firma Spółki brzmi: STATIMA Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać w obrocie firmy w skrócie: STATIMA S.A. oraz wyróżniającego Spółkę znaku graficznego.
3. Spółka powstała w wyniku połączenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Kancelaria „STATIMA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach oraz spółki komandytowej pod firmą Kancelaria „STATIMA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, dokonanego na podstawie art. 492 §1 pkt 2) i następnych Kodeksu spółek handlowych na mocy uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Kancelaria „STATIMA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach z dnia 8 grudnia 2014 roku, objętego aktem notarialnym Rep. A Numer 7729/2014 oraz uchwały wspólników Kancelaria „STATIMA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Katowicach z dnia 8 grudnia 2014 roku, objętego aktem notarialnym Rep. A Numer 7733/2014.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest miasto Katowice.

§ 3.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§ 4.

1. Spółka działa na terenie całej Polski oraz poza jej granicami.
2. Na obszarze swego działania Spółka może otwierać i prowadzić zakłady, filie, przedstawicielstwa, oddziały i inne placówki, jak też być udziałowcem (akcjonariuszem) w innych spółkach.

3. Spółka może przystępować do innych spółek oraz uczestniczyć w organizacjach gospodarczych w kraju i poza jego granicami.

§ 5.

Przedmiotem działalności Spółki, według Polskiej Klasyfikacji Działalności, jest:

- 1) PKD 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
- 2) PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,
- 3) PKD 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne, Z
- 4) PKD 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
- 5) PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- 6) PKD 66.11.Z Zarządzanie rynkami finansowymi,
- 7) PKD 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- 8) PKD 66.21.Z Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat,
- 9) PKD 66.22.Z Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych,
- 10) PKD 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 11) PKD 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 12) PKD 68.31.Z Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- 13) PKD 68.32.Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- 14) PKD 69.10.Z Działalność prawnicza,
- 15) PKD 69.20.Z Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- 16) PKD 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- 17) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 18) PKD 96.09.Z Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 19) PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (headoffices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

W przypadkach, gdy przepisy prawa wymagają dla podjęcia określonej działalności uzyskania zezwolenia lub koncesji, Spółka rozpocznie taką działalność po ich uzyskaniu.

II. Kapitał i akcje

§ 6.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.257.482,00 zł (dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt dwa złote i dzieli się na 10.257.482 (dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt dwa) akcji, w tym:

- 1). 10.009.300 (dziesięć milionów dziewięć tysięcy trzysta) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda;
 - 2). 248.182 (dwieście czterdzieści osiem tysięcy sto osiemdziesiąt dwa) akcji na okaziciela serii B, o numerach od 000001 do 248.182, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.
2. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości przed zarejestrowaniem przekształcenia.

§ 7.

Spółka może emitować papiery dłużne, w tym obligacje zamienne na akcje, a także obligacje z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki.

§ 8.

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony lub obniżony uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić przez emisję nowych akcji, poprzez określenie minimalnej i maksymalnej wysokości tego kapitału oraz jako podwyższenie docelowe lub warunkowe. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki może być dokonane także poprzez zwiększenie nominalnej wartości akcji.
3. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić także przez przeniesienie części środków z kapitału rezerwowego oraz części kapitału zapasowego.

§ 9.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane.
2. Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego.
3. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia ich za wynagrodzeniem przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
4. Szczegółowe zasady umorzenia akcji określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia. Uchwała ta podlega ogłoszeniu.

§ 10.

1. Każdy spośród akcjonariuszy Katarzyna Banaś, Michał Konieczny, Krzysztof Laba („Uprawnieni Akcjonariusze”), tak długo jak będą posiadali jedną lub większą ilość akcji serii A, będzie uprawniony osobiście do powoływania i odwoływania po 1 (jednym) członku Rady Nadzorczej. Powołanie lub odwołanie członka Rady Nadzorczej w tym trybie odbywać się będzie w drodze pisemnego oświadczenia złożonego przez Uprawnionego Akcjonariusza i doręczonego Spółce.
2. Niezależnie od postanowienia ustępu 1, od dnia uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382), Uprawnieni Akcjonariusze tak długo jak będą posiadali jedną lub większą ilość akcji serii A będą łącznie uprawnieni osobiście do powoływania i odwoływania jednego członka/ członków Rady Nadzorczej. Powołanie lub odwołanie członka Rady Nadzorczej następować będzie w drodze wspólnego pisemnego oświadczenia co najmniej dwóch spośród Uprawnionych Akcjonariuszy.

3. Przysługujące Uprawnionym Akcjonariuszom prawo do odwołania członka Rady Nadzorczej dotyczy tylko członka Rady wcześniej powołanego w jednym z trybów wskazanych powyżej.
4. Powołanie lub odwołanie może nastąpić dowolną liczbą razy w trakcie jednej kadencji.
5. W przypadku, jeżeli w danej kadencji w składzie Rady Nadzorczej nieprzerwanie przez okres nie krótszy niż 1 miesiąc brak osoby powołanej przez Uprawnionych Akcjonariuszy w trybie opisanym w ust. 1 i/lub 2, a w konsekwencji liczba członków Rady Nadzorczej jest niższa od wymaganej zgodnie z postanowieniem § 17 ustęp 1 Statutu, uprawnienie do powołania członka Rady Nadzorczej przechodzi na Walne Zgromadzenie. Uprawnieni Akcjonariusze zachowują prawo do odwołania w każdym czasie członka/ członków Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie w trybie opisanym w zdaniu poprzedzającym i powołania w to miejsce innego członka Rady w trybie opisanym w ust. 1 i/lub 2.

III. Organy Spółki

§ 11.

1. Organami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie.
2. Organy Spółki działają zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, postanowieniami Statutu oraz ustalonymi dla nich regulaminami.

A. Zarząd

§ 12.

1. Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków, powoływanych i odwoływanych uchwałą Rady Nadzorczej na wspólną 3 (trzy) - letnią kadencję, za wyjątkiem członków pierwszego Zarządu, którzy powoływani są przez założycieli Spółki.
2. Mandat członków Zarządu wygasa po upływie okresu kadencji, z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za trzeci pełny rok obrotowy liczony od dnia rozpoczęcia danej kadencji Zarządu.
3. Do Zarządu Spółki mogą być powołane osoby spośród akcjonariuszy lub spoza ich grona.

§ 13.

1. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej, jako wspólnik jawny lub członek władz.
2. Rada Nadzorcza ustala wynagrodzenie dla członków Zarządu.

§ 14.

1. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki nie zastrzeżone wyraźnie do kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej.
2. Zarząd obowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki, wypełniając swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przy ścisłym przestrzeganiu przepisów prawa, postanowień Statutu Spółki oraz uchwał i regulaminów powziętych lub uchwalonych przez Walne Zgromadzenie i Radę Nadzorczą.

3. Zarząd może wydawać regulaminy określające: organizację wewnętrzną Spółki, zasady rachunkowości, zakres uprawnień, obowiązków i odpowiedzialności na poszczególnych stanowiskach pracy.

§ 15.

1. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz, osób trzecich, w sądzie i poza sądem.
2. W przypadku Zarządu jednoosobowego Spółkę reprezentuje Prezes Zarządu samodzielnie. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu działający wspólnie bądź jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.
3. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy jego uchwały zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
4. Każdy członek Zarządu może bez uprzedniej uchwały prowadzić sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeśli jednak przed załatwieniem sprawy choćby jeden z członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu, potrzebna jest uchwała Zarządu.
5. Zarząd może podejmować uchwały, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o posiedzeniu Zarządu.

§ 16.

Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Radę Nadzorczą.

B. Rada Nadzorcza

§ 17.

1. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzy) do 5 (pięć) osób, a od dnia uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382) - 5 (pięć) do 7 (siedem) osób powoływanych – z zastrzeżeniem postanowień § 10 - przez Walne Zgromadzenie na wspólną 3 (trzy)-letnią kadencję.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani także spoza grona akcjonariuszy.
3. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, tylko w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej minimum określonego w ustępie 1.
4. Mandat członków Rady Nadzorczej wygasa po upływie okresu kadencji, z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za trzeci pełny rok obrotowy liczony od dnia rozpoczęcia danej kadencji Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza uchwała Regulamin Rady Nadzorczej, który określa jej organizację i sposób wykonywania czynności.

§ 18.

1. Rada Nadzorcza zbiera się nie rzadziej niż raz na kwartał na zaproszenie Przewodniczącego. Ponadto musi być zwołane posiedzenie Rady na żądanie każdego z jej członków lub na żądanie Zarządu.
2. Posiedzenie Rady może się odbyć bez formalnego zwołania posiedzenia, jeżeli wszyscy członkowie Rady są obecni i żaden z nich nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia posiedzenia Rady lub wniesienia określonych spraw do porządku obrad posiedzenia.
3. Członkowie Rady wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. Rada może oddelegować ze swego grona członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Członkowie ci otrzymują osobne wynagrodzenia, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obowiązani do zachowania tajemnicy służbowej.
4. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali na posiedzenie zaproszeni. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
5. Obrady powinny być protokołowane. Protokoły podpisuje Przewodniczący. W protokołach należy wymienić członków biorących udział w posiedzeniu oraz podać sposób przeprowadzenia i wynik głosowania. Protokoły powinny być zebrane w księgę protokołów. Do protokołów winny być dołączone odrębne zdania członków obecnych oraz nadesłane później sprzeciwu nieobecnych na posiedzeniu Rady.
6. Dopuszcza się podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym.
7. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
8. Regulamin Rady Nadzorczej określi zasady i warunki podejmowania uchwał w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
9. Członkowie Zarządu lub prokurent biorą udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej z głosem doradczym, chyba że Rada postanowi inaczej.
10. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

§ 19.

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich sprawach przedsiębiorstwa Spółki.
2. Do szczegółowych obowiązków należy:
 - 1) opiniowanie sprawozdań finansowych oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
 - 2) rozpatrywanie bilansów kwartalnych z prawem czynienia uwag i żądania wyjaśnień od Zarządu, sprawdzenie ksiąg handlowych i kasy Spółki w każdym czasie według swego uznania,

- 3) wyznaczanie biegłych rewidentów w celu przeprowadzania badania sprawozdania finansowego Spółki,
- 4) składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z czynności, o których mowa w pkt 1,
- 5) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów członków Zarządu,
- 6) delegowanie swego członka lub swoich członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu w miejsce zawieszonego członka lub członków Zarządu, albo gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- 7) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie wysokości ich wynagrodzenia,
- 8) dokonywanie wyboru likwidatorów oraz ustalenie podziału majątku Spółki po likwidacji,
- 9) podejmowanie uchwał w przedmiocie utworzenia zakładów oraz oddziałów Spółki,
- 10) podejmowanie uchwał w sprawie utworzenia w Spółce funduszy celowych (kapitału rezerwowego), ustalenie zasad ich pokrycia, a także decydowanie o ich przeznaczeniu,
- 11) uchwalanie planów przedsiębiorstwa Spółki,
- 12) zatwierdzanie uchwalanych przez Zarząd rocznych planów finansowych Spółki (Plan Roczny) obejmujących co najmniej plan przychodów i kosztów na dany rok obrotowy, prognozę bilansu na koniec roku obrotowego oraz plan przepływów pieniężnych na dany rok obrotowy (skreślony)
- 13) wyrażanie zgody na rozporządzanie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości przekraczającej jednostkowo kwotę 1.000.000,00 zł,
- 14) wyrażanie zgody na dokonywanie jakichkolwiek nieodpłatnych rozporządzeń lub zaciągnięcie jakichkolwiek nieodpłatnych zobowiązań, jeżeli ich wysokość przekracza kwotę 300.000,00 zł w danym roku obrotowym,
- 15) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego, a także udziału w nieruchomości,
- 16) wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych bądź przystąpienie do innych podmiotów gospodarczych, a także zbycie udziałów lub akcji Spółki w innych spółkach handlowych oraz wystąpienie Spółki z innych podmiotów gospodarczych,
- 17) zatwierdzanie uchwalonych przez Zarząd regulaminów gospodarowania funduszami specjalnymi Spółki,
- 18) rozpatrywanie wszelkich wniosków i postulatów w sprawach stanowiących następnie przedmiot uchwał Walnego Zgromadzenia,
- 19) przyjmowanie tekstu jednolitego Statutu Spółki, chyba że tekst jednolity Statutu zostanie przyjęty przez Walne Zgromadzenie.

§ 20.

1. Rada Nadzorcza może wyrażać opinię we wszystkich sprawach Spółki oraz występować do Zarządu z wnioskami i inicjatywami.
2. Zarząd ma obowiązek powiadomić Radę Nadzorczą o zajęтым stanowisku w sprawie opinii, wniosku lub inicjatywy Rady nie później niż w ciągu 14 (czternastu) dni od daty złożenia wniosku, opinii lub zgłoszenia inicjatywy.
3. Rada Nadzorcza może przeglądać każdy dział czynności Spółki, żądać od Zarządu sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku oraz sprawdzać księgi i dokumenty.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mają prawo do wynagrodzenia w wysokości ustalonej przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może przyznać Przewodniczącemu oraz członkom Rady Nadzorczej dodatkowe wynagrodzenie w postaci udziałów w zysku Spółki, jak również uchwalić Regulamin Wynagradzania Członków Rady Nadzorczej.

C. Walne Zgromadzenie

§ 21.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne i nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy najpóźniej w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących łącznie przynajmniej 1/20 (jedna dwudziesta) część kapitału zakładowego. We wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia wnioskodawca obowiązany jest wskazać sprawy wnoszone do porządku obrad.
4. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.
5. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie w przypadku, gdy:
 - a) Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym w ust. 2,
 - b) złożono wniosek, o którym mowa w ust. 3 i upłynął termin, o którym mowa w ust. 4.
6. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, a w przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej – przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382).
7. Walne Zgromadzenie może odbywać się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

§ 22.

1. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedna dwudziesta) część kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

2. Walne Zgromadzenie jest władne do podejmowania uchwał bez względu na liczbę akcjonariuszy i ilość reprezentowanych na nim akcji, chyba że co innego wynika z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa lub niniejszego Statutu.
3. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.
4. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba, że co innego wynika z bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu.
5. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborze oraz odwołaniu członka władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednej osoby spośród obecnych, uprawnionych do głosowania.
6. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.
7. Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba przez niego wskazana, przy czym spośród osób uprawnionych do głosowania Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego.
8. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin, w którym określa tryb, szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał, a w szczególności zasady przeprowadzania wyborów, w tym wyborów w drodze głosowania oddzielnymi grupami przy wyborach Rady Nadzorczej.

§ 23.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań finansowych za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) decydowanie o podziale zysków lub sposobie pokrycia strat,
 - 3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium,
 - 4) zmiana Statutu Spółki,
 - 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
 - 6) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
 - 7) połączenie Spółki lub przekształcenie Spółki,
 - 8) podjęcie uchwały w sprawie likwidacji Spółki,
 - 9) emisja obligacji (wykreślony)
 - 10) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
 - 11) inne kompetencje należące z mocy Kodeksu spółek handlowych do wyłącznej właściwości Walnego Zgromadzenia.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

IV Gospodarka Spółki

§ 24.

Na własne środki finansowe Spółki składają się:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) kapitał rezerwowy,
- 4) fundusze specjalne.

§ 25.

1. Kapitał rezerwowy tworzy się z corocznych odpisów wykazanego w bilansie czystego, rocznego zysku Spółki. Uchwałą Walnego Zgromadzenia z kapitału rezerwowego mogą być pokrywane szczególne straty i wydatki.
2. Fundusze specjalne mogą być tworzone lub znoszone stosownie do potrzeb na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia. Zasady gospodarowania funduszami specjalnymi określają regulaminy uchwalone przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.

§ 26.

1. Czysty zysk może być przeznaczony na dywidendę w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie lub inne cele stosownie do uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie określa dzień ustalenia prawa do dywidendy i termin jej wypłaty.
3. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę, że dywidendę w całości lub w części przeznacza się na podwyższenie kapitału zakładowego, a akcjonariuszom wydaje się w zamian za to nowe akcje.
4. Zarząd jest upoważniony do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 27.

Sprawozdanie finansowe powinno być sporządzone, przez Zarząd w terminie 3 (trzech) miesięcy od zakończenia roku obrotowego i zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie nie później niż 6 (sześć) miesięcy od zakończenia roku obrotowego.

§ 28.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, za wyjątkiem pierwszego roku obrotowego, który kończy się 31 grudnia 2015 roku.

V Postanowienia końcowe

§ 29.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz inne właściwe przepisy.”

Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji serii B

Uchwała nr 01/03/2017
Zarządu Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach
z dnia 22 marca 2017 r.
w sprawie emisji obligacji serii B

Działając na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale Rady Nadzorczej spółki Kancelaria Statima Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach (dalej: „Spółka”, „Emitent”) z dnia 21 marca 2017 r. nr 3/III/2017 w sprawie wyrażenia zgody w trybie § 19 ust. 2 pkt. 3 Statutu Spółki oraz na podstawie art. 2 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238) (dalej: „Ustawa o obligacjach”) oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 1639) (dalej: „Ustawa o ofercie”), Zarząd Spółki uchwala co następuje:

§ 1. Emisja obligacji.

1. Spółka wyemituje od 2.000 (dwa tysiące) do 5.000 (pięć tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej od 2.000.000 (dwa miliony) do 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych (dalej: „Obligacje”).
2. Obligacje nie będą miały formy dokumentu.
3. Cena emisyjna jednej Obligacji, będzie równa jej wartości nominalnej.
4. Oprocentowanie Obligacji w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 8,00 % (osiem procent 00/100) w skali roku.
5. Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące.
6. Spółka wykupi Obligacje w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej.
7. Obligacje będą zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego do kwoty 150% łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji na zbiorze praw (wierzytelności) o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz. U. 2016.297 z późn. zm.), z tytułu opłat dodatkowych, o których mowa w art. 33a ustawy z dnia 15 listopada 1984 r. Prawo przewozowe (j.t. Dz. U. 2015.915 z późn. zm.) nabytych i nabywanych przez Spółkę od przewoźników lub organizatorów publicznego transportu zbiorowego bądź osób upoważnionych przez te podmioty oraz w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC.
8. Emisja Obligacji nie będzie podzielona na transze.
9. W przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku, zamiarem Spółki jest wprowadzenie przydzielonych Obligacji do obrotu i notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
10. Prawa z Obligacji mogą być przenoszone bez żadnych ograniczeń.

§ 2. Warunki emisji

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

§ 3. Oferta.

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

§ 4. Postanowienia końcowe.

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

PREZES ZARZĄDU

Michał Konieczny

V-CE PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Laba

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Sienkiewicz 1

Dokument określający Warunki Emisji Obligacji serii B

**Załącznik nr 1
do Uchwały nr 1/III/2017
z dnia 22 marca 2017 r.
Zarządu Kancelaria Statima Spółka Akcyjna
z siedzibą w Katowicach**

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

spółki pod firmą **Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach**, Al. Wojciecha Korfańskiego 2, 40-004 Katowice, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000537130, z kapitałem zakładowym 10.257.482 złotych wpłaconym w całości oraz numerem NIP 642-318-90-77, REGON: 360441455 posiadającej stronę internetową pod adresem www.statima.pl

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

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA
I OBLIGATARIUSZY

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI ZOSTAŁY SPORZĄDZONE W KATOWICACH
DNIA 22 MARCA 2017 ROKU

1. Definicje:

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

ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, organizowany przez GPW zgodnie z Regulaminem ASO.
Administrator Zastawu	KMS Legal - Miłosz Surdziel Radca Prawny z siedzibą w Tychach (43 – 100), ul. Barona 30/302.
Administrator Zabezpieczenia	KMS Legal - Miłosz Surdziel Radca Prawny z siedzibą w Tychach (43 – 100), ul. Barona 30/302.
Catalyst	Rynki obligacji prowadzone na platformach transakcyjnych GPW w formule ASO i rynku regulowanego w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
Cena emisyjna	Cena, po jakiej oferowane są Obligacje, wynosząca 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych za każdą Obligację.
Depozyt	Depozyt papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi prowadzony przez KDPW.
Dzień Emisji, Dzień Przydziału	Dzień przydziału Obligacji dokonywanego przez Zarząd Emitenta zgodnie z Memorandum Informacyjnym, będący zarazem pierwszym dniem Okresu Odsetkowego.

Dzień Płatności Odsetek	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego, z zastrzeżeniem, że jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegają Przedterminowemu Wykupowi w przypadkach i na zasadach określonych w pkt. 17.2 - 17.4 niniejszych Warunków Emisji.
Dzień Roboczy	Każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni ustawowo wolne od pracy, w którym Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. albo firma inwestycyjna prowadząca Ewidencję prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
Dzień Ustalenia Prawa	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek lub wykupu Obligacji, który przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego lub przed Dniem Przedterminowego Wykupu lub Dniem Wykupu.
Dzień Wykupu	Dzień, w którym upłyną 24 (dwadzieścia cztery) miesiące od Dnia Przydziału.
Emisja	Emisja Obligacji zgodnie z Memorandum Informacyjnym oraz niniejszymi Warunkami Emisji Obligacji.
Emitent, Spółka, Kancelaria Statima	Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach, Al. Wojciecha Korfanteo 2, 40-004 Katowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000537130, z kapitałem zakładowym 10.257.482 złotych wpłaconym w całości oraz numerem NIP 642-318-90-77, REGON: 360441455.
Ewidencja	Ewidencja Obligacji w rozumieniu art. 8 Ustawy o Obligacjach prowadzona przez firmę inwestycyjną zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
Formularz Zapisu	Formularz zapisu – oferta objęcia Obligacji, stanowiący załącznik do Memorandum Informacyjnego.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000082312, NIP: 526-025-09-72, REGON: 012021984.
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która złożyła zapis na Obligacje w oparciu o Formularz Zapisu.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000081582, lub jej następcy prawni.
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t. j. Dz. U. z 2017 poz. 459).
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, przy Placu Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warszawa.
KPC	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1822, z późn. zm.).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1578, z późn. zm.).
Memorandum Informacyjne, Memorandum	Dokument sporządzony w związku z Ofertą Publiczną Obligacji na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz.U. z 2013 r. poz. 988).

Obligacje	Nie mniej niż 2.000 i nie więcej niż 5.000 sztuk obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 zł każda.
Obligatariusze	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej uprawniona z Obligacji.
Odsetki	Świadczenie pieniężne, o którym mowa w pkt. 15 i 16 niniejszych Warunków Emisji Obligacji.
Oferta Publiczna, Publiczna Oferta, Oferta	Oferta publiczna Obligacji przeprowadzana na podstawie Memorandum Informacyjnego.
Oferujący	Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Moniuszki 1a, 00-014 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000359260, NIP 956-227-37-88, REGON 340770513.
Okres Odsetkowy	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są Odsetki, wskazany w pkt. 15 Warunków Emisji.
Przedmiot Zastawu	Zbiór praw (wierzytelności) o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. 2016.297 z późn. zm.), z tytułu opłat dodatkowych, o których mowa w art. 33a ustawy z dnia 15.11.1984 r. Prawo przewozowe (j.t. Dz.U.2015.915 z późn. zm.) nabytych i nabywanych przez Emitenta od przewoźników lub organizatorów publicznego transportu zbiorowego bądź osób upoważnionych przez te podmioty, o wartości (według stanu na dzień 21 marca 2017 r.) 37.907.700,00 zł (słownie złotych: trzydzieści siedem milionów dziewięćset siedem tysięcy siedemset i 00/100).
Przedterminowy Wykup, Przedterminowy Wykup Obligacji	Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu zgodnie z pkt 17.2, 17.3 i 17.4 niniejszych Warunków Emisji.
Regulacje KDPW	Regulamin KDPW, Szczegółowe Zasady Działania KDPW oraz inne regulacje przyjęte przez KDPW, które określają sposób prowadzenia systemu depozytowo-rozliczeniowego.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) lub jakakolwiek późniejsza regulacja GPW w tym zakresie.
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238).
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t. j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1636, z późn. zm.).
Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1639 z późn. zm.).
Ustawa o Zastawie Rejestrowym	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 297, z późn. zm.).
Warunki Emisji	Niniejsze warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu Spółki 1/III./2017 z dnia 22 marca 2017 r.
Zarząd	Zarząd Emitenta.
Zabezpieczenie	Zastaw na Przedmiocie Zastawu oraz w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC.

Zastaw	Zastaw rejestrowy, o którym mowa w pkt. 18 Warunków Emisji.
Zgromadzenie, Zgromadzenie Obligatariuszy	Reprezentacja ogółu Obligatariuszy zwoływana i zorganizowana na podstawie Rozdziału 5 Ustawy o Obligacjach i zgodnie z pkt. 21 Warunków Emisji.

2. Postanowienia ogólne:

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

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

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

3. Rodzaj obligacji:

Obligacje są obligacjami na okaziciela nie mającymi postaci dokumentu.

4. Emitent:

Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach, Al. Wojciecha Korfanteo 2, 40-004 Katowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000537130, z kapitałem zakładowym 10.257.482 złotych wpłaconym w całości oraz numerem NIP 642-318-90-77, REGON: 360441455.

Adres strony internetowej Emitenta: www.statima.pl

5. Podstawa prawna Emisji oraz tryb oferowania Obligacji:

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

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 21 marca 2017 r. nr 3/III/2017 w sprawie wyrażenia zgody w trybie § 19 ust. 2 pkt. 3 Statutu Spółki oraz Uchwała nr 1/03/2017 Zarządu Spółki z dnia 22 marca 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii B.

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

6. Cel emisji:

Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie środków z przeznaczeniem na obsługę kosztów działalności Spółki.

7. Wartość nominalna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

8. Cena emisyjna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

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

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

10. Minimalna liczba Obligacji objętych zapisem:

1 (słownie: jedna) Obligacja.

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

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

12. Forma Obligacji:

Obligacje są emitowane jako papiery wartościowe nie mające formy dokumentu.

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

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

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

13. Zbywanie i rozporządzanie Obligacjami:

Obligacje są zbywalne.

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

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

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

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

14. Subskrypcja Obligacji:

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

15. Warunki wypłaty oprocentowania:

Posiadaczom Obligacji będą wypłacane co kwartał Odsetki w stałej wysokości 8,00 % (osiem procent 00/100) w stosunku rocznym.

Wysokość Odsetek dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = 8,00\% \times \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \times 1.000\text{zł}$$

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

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

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

Każdy z Okresów Odsetkowych wynosi 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 13 kwietnia 2017 r. i kończy 12 lipca 2017 r. (włącznie). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego Okresu Odsetkowego) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (włącznie z tym ostatnim dniem).

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

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

Terminarz płatności Odsetek

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego/ Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek/ Wykupu	Data Ustalenia Praw Do Odsetek/ Wykupu	Liczba dni w Okresie Odsetkowym
I	13-04-2017	12-07-2017	12-07-2017	04-07-2017	91
II	13-07-2017	12-10-2017	12-10-2017	04-10-2017	92
III	13-10-2017	12-01-2018	12-01-2018	04-01-2018	92
IV	13-01-2018	12-04-2018	12-04-2018	04-04-2018	90
V	13-04-2018	12-07-2018	12-07-2018	04-07-2018	91
VI	13-07-2018	12-10-2018	12-10-2018	04-10-2018	92
VII	13-10-2018	12-01-2019	14-01-2019	04-01-2019	92
VIII	13-01-2019	12-04-2019	12-04-2019	04-04-2019	90

16. Realizacja świadczeń z tytułu posiadania Obligacji:

Obligacje uprawniają do następujących świadczeń:

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

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji, prowadzonej przez Polski Dom Maklerski S.A. na podstawie zawartej z Emitentem umowy. Pierwszy zapis w Ewidencji zostanie

dokonany niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji, Emitent może dokonać zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- (i) Odsetki z tytułu zwłoki Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- (ii) Odsetki;

(iii) Wartość nominalna.

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

17. Wykup Obligacji

17.1. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

Każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu - 12 kwietnia 2019 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, tj. 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) za każdą Obligację, powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

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

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu z chwilą wykupu.

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

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

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

17.2. Przedterminowy Wykup na żądanie Obligatariusza

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

17.2.2. Emitent zobowiązuje się, że wszystkie Zabezpieczenia zostaną ustanowione do dnia 31 lipca 2017 r., przez co rozumie się wydanie do tego dnia przez właściwy sąd postanowienia o wpisie do rejestru zastawów Zastawu, o którym mowa w pkt. 18 poniżej, oraz złożenie przed notariuszem oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC, o którym mowa w pkt. 18 poniżej. Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowi Zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

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

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

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

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

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

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

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

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

- w dowolnym terminie po wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt 17.2.1. i 17.2.2. Warunków Emisji,
- w terminie 14 (czternastu) dni po dniu udostępnienia informacji w przypadku okoliczności, o których mowa w pkt 17.2.3.1 i w pkt. 17.2.3.2 Warunków Emisji albo w terminie 14 (czternastu) Dni Roboczych po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu przez Emitenta obowiązku udostępnienia informacji o wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt 17.2.3.1 i w pkt. 17.2.3.2 Warunków Emisji,
- w terminie 14 (czternastu) dni po upływie terminu na udostępnienie raportu kwartalnego, o którym mowa w pkt 17.2.3.3 Warunków Emisji albo w terminie 14 (czternastu) dni od jego udostępnienia w przypadku, gdy raport ten nie będzie zawierał wymaganych informacji zgodnie z pkt. 17.2.3.3 Warunków Emisji.

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

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

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

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

- (1) wartości nominalnej jednej Obligacji oraz

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

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

Z chwilą przedterminowego wykupu Obligacji objęte przedterminowym wykupem ulegają umorzeniu.

17.3 Przedterminowy Wykupu na żądanie Emitenta

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

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

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

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

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

Z chwilą przedterminowego wykupu Obligacji objęte przedterminowym wykupem ulegają umorzeniu.

17.4 Przedterminowy Wykup z mocy ustawy

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

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

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

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

Z chwilą przedterminowego wykupu Obligacji objęte przedterminowym wykupem ulegają umorzeniu.

18. Zabezpieczenie:

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

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

Wartość Przedmiotu Zastawu, zgodnie ze sporządzoną przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „KSIĘGA” Sp. zo.o., z siedzibą w Katowicach, Al. Roździeńskiego 188B, wpisaną do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000176594, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, wyceną na dzień 21 marca 2017 roku wynosi 37.907.700,00 zł (słownie złotych: trzydzieści siedem milionów dziewięćset siedem tysięcy siedemset i 00/100).

Powierzając sporządzenie wyceny Przedmiotu Zastawu kierowano się doświadczeniem podmiotu wybranego do sporządzenia wyceny, w tym dokonywaniem wycen na potrzeby ustanowienia zabezpieczenia przy emisji dłużnych papierów wartościowych. Dodatkowo wybór Kancelarii Biegłych Rewidentów „KSIĘGA” Sp. zo.o. z siedzibą w Katowicach został dokonany ze względu na jego kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowanie bezstronności i niezależności – przy ocenie tych cech odnośnie podmiotu dokonującego wyceny, członków jego organów zarządzających i nadzorujących oraz osób zatrudnionych przez ten podmiot do wykonania czynności w zakresie wyceny Emitent miał na względzie przepisy 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 (tekst jednolity Dz.U. 2016 poz. 1000).

Raport z wyceny zmiennego portfela wierzytelności należącego do spółki Kancelaria Statima S.A. na dzień 21 marca 2017 roku stanowi Załącznik nr 1 do Warunków Emisji.

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

Funkcję Administratora Zastawu pełni KMS Legal - Miłosz Surdział Radca Prawny z siedzibą w Tychach na podstawie Umowy ustanowienia administratora zastawu rejestrowego przy emisji obligacji serii B Kancelaria Statima S.A. zawartej w dniu 22 marca 2017 roku.

Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy. Zaspokojenie Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub sprzedaży w drodze przetargu publicznego.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Funkcję Administratora Zabezpieczenia pełni KMS Legal - Miłosz Surdziel Radca Prawny z siedzibą w Tychach stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji administratora zabezpieczenia z dnia 22 marca 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

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

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

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

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

Administrator Zabezpieczenia dokona wypłaty na rzecz Obligatariuszy kwot uzyskanych w ww. sposób.

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

19. Przedawnienie:

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

20. Zmiana Warunków Emisji:

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

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

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

21. Zgromadzenie Obligatariuszy

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

Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może dotyczyć:

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

– zwanych dalej „postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji”.

21.1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje Emitent:

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

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

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

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

Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się przez ogłoszenie dokonane co najmniej na 21 (dwadzieścia) dni przed terminem Zgromadzenia. W ogłoszeniu zamieszcza się datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a także informację o miejscu złożenia zaświadczenia albo świadectwa depozytowego. Ogłoszenie

może zawierać także inne informacje niezbędne do podjęcia przez Obligatariusza decyzji o uczestniczeniu w Zgromadzeniu Obligatariuszy. W przypadku wskazanym w art. 50 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, gdzie na skutek zwłoki Emitenta w zwołaniu Zgromadzenia sąd wyznaczy spośród Obligatariuszy osobę uprawnioną do otwarcia Zgromadzenia, w ogłoszeniu należy wskazać postanowienie sądu upoważniające do zwołania Zgromadzenia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego sporządza się listę obecności zawierającą informacje analogiczne jak wymagane dla listy Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu, a w przypadku działania przez pełnomocnika, dodatkowo imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza i pełnomocnika. Listę podpisuje przewodniczący Zgromadzenia. Lista obecności zostaje wyłożona do wglądu podczas obrad Zgromadzenia. Na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających przynajmniej 1/10 nominalnej wartości Obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu lista obecności powinna zostać sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z 3 (trzech) osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru co najmniej 1 (jednego) członka komisji. W wyniku sprawdzenia przeprowadzonego przez komisję lista obecności może zostać uzupełniona lub sprostowana w trakcie obrad Zgromadzenia.

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

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

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.

Każda obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

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

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

Uchwały Zgromadzenia w innych sprawach zapadają bezwzględną większością głosów.

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

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

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

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

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

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

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

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

Obligatariuszom, którym przysługuje prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia, przysługuje również prawo do wytoczenia przeciwko Emitentowi powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia należy wnieść w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 12 (dwunastu) miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO termin do wniesienia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały

Zgromadzenia wynosi 1 (jeden) miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie dłużej jednak niż 6 (sześć) miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Upływ powyższych terminów nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały. Wytoczenie powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia nie wstrzymuje jej wykonania.

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

Zastawnik i użytkownik mogą wykonywać uprawnienia Obligatariusza określone w niniejszym pkt. 21, w szczególności prawo głosu z Obligacji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe.

22. Sprawozdania finansowe

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

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

23. Zawiadomienia

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

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

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

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

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

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

24. Dane publikowane w sieci Internet

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

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

25. Prawo właściwe:

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

Katowice, dnia 22 marca 2017 r.

Michał Konieczny – Prezes Zarządu

Krzysztof Laba – Wiceprezes Zarządu

.....

.....

Załączniki:

- Raport z wyceny Przedmiotu Zastawu

Raport z wyceny przedmiotu zastawu

Kancelaria Statima Spółka akcyjna. Wycena wierzytelności

Wycena wierzytelności
przysługujących
KANCELARII STATIMA SPÓŁKA AKCYJNA
40-004 KATOWICE
AL. KORFANTEGO 2

Wycenę opracowała:

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW „KSIĘGA”

SPÓŁKA Z O.O.

40-203 KATOWICE

AL. ROŻDZIŃSKIEGO 188B

tel./fax (32) 782 91 46

tel. (032) 782 91 46 do 49

tel 601 93 39 47

*Kancelaria Biegłych Rewidentów „KSIĘGA” Spółka z o.o. 40-203 Katowice al. Roździeńskiego 188b,
Podm. uprawn. do badania sprawozdań finansowych nr 2916*

1

Spis treści

	Str.
1. Informacje wstępne	
1.1. Cel wyceny	3
1.2. Informacje uzupełniające	4
2. Informacje wyjściowe do wyceny	4
2.1. Zasady wyceny wierzytelności	4
2.2. Omówienie pozycji wierzytelności	4
3. Ustalenie wyników wyceny	5

1. Informacje wstępne.

1.1. Cel wyceny.

Wycenę wartości wierzytelności przysługujących Kancelarii Statima Spółka akcyjna z siedzibą: 40-004 Katowice Al. Korfantego 2 (Spółka) została opracowana na zlecenie Zarządu Spółki (Zleceniodawca) jako zabezpieczenie w związku z rozpoczęciem procedury emisji obligacji.

Przedmiotem wyceny są wierzytelności przysługujące Kancelarii Statima Spółka akcyjna, nabyte w celu windykacji i zakwalifikowane jako inwestycje krótkoterminowe, wg stanu na dzień 21.03.2017 roku.

Celem wyceny jest ustalenie wartości wierzytelności zgodnie z art. 34 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (jt Dz.U z 2016r., poz. 1047 z późn. zmianami) – dalej „Ustawa”.

Opinię opracowano dla potrzeb Zleceniodawcy, w celu ustalenia wartości wierzytelności przysługujących Spółce na dzień 21.03.2017 r. jako zabezpieczenie w związku z zamiarem emisji obligacji. W imieniu Wykonawcy wycenę opracowała Jadwiga Wójcik biegły rewident nr w rej. 7216.

I. Podstawy prawne:

- Ustawa z dnia 29 września 1994. O rachunkowości (Dz.U z 2016r. poz. 1047 z późn. zm. - uor,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych - rmf.
- Krajowy Standard Rachunkowości Nr 7 „Zmiana zasad (polityki) rachunkowości, wartości szacunkowych, poprawianie błędów, zdarzenia następujące po dniu bilansowym – ujęcie i prezentacja” – standard.

Podstawą ustalenia wartości wierzytelności przysługujących Spółce (wyceny) są wierzytelności ujęte w księgach rachunkowych Spółki, zakwalifikowane jako inwestycje długo- i krótkoterminowe.

1.2. Informacje uzupełniające o Spółce.

Dane identyfikacyjne:

- nazwa: Kancelaria Statima Spółka akcyjna,
- siedziba: 40-004 Katowice Al. Korfantego 2,
- wpis do KRS: 0000537130,
- NIP: 6423189077,
- REGON: 360414554,

- przedmiot działalności: - pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- działalność prawnicza,
- działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe.

Spółka prowadzi ewidencję księgową zgodnie z ustawą o rachunkowości.

2. Informacje wyjściowe do wyceny.

2.1. Zasady wyceny wierzytelności:

Zgodnie z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości należności i zobowiązania ujmowane są w księgach rachunkowych w kwocie wymaganej zapłaty. Pakiety należności zakwalifikowane są jako inwestycje z podziałem na długo- i krótkoterminowe. Kryterium podziału jest przewidywany okres ich otrzymania.

2.2 Omówienie wierzytelności

Inwestycje (należności) krótkoterminowe i długoterminowe

Wartość należności głównych wynosi 108 268 083,10 zł. (sto osiem

milionów dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemdziesiąt trzy złote 10/100).

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Spółki, wartość wierzytelności przysługujących Spółce jest realna z punktu widzenia przepisów ustawy o rachunkowości.

3. Ustalenie wyników wyceny.

3.1. Wycena metodą księgową

Dla potrzeb wyceny księgowej przyjęto następujące założenia:

W wyniku analizy zestawienia wierzytelności przysługujących Spółce i zakwalifikowanych jako inwestycje, ustalono, że na dzień 21.03.2017 r. nominalna wartość wierzytelności wynosi:

108 268 083,10

(słownie: sto osiem milionów dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemdziesiąt trzy 10/100).

3.2. Wycena metodą rynkową

Wycenę rynkową pakietu wierzytelności oparto na następujących założeniach:

- okres spłaty wierzytelności 4 lata
- stopa dyskontowa powiększona o premię za ryzyko 30%

Wartość rynkową pakietu wierzytelności ustalono według wzoru w tys. zł.

$$DPV = FV / (1+d)^4$$

gdzie:

DPV – wartość bieżąca

FV – wartość odzyskanych wierzytelności,

$$DPV = 108\,268,1 / (1+0,3)^4 = 37\,907,7 \text{ tys. zł.}$$

Wartość rynkowa pakietu wierzytelności wynosi:

37 907 700,00 zł.
(trzydzieści siedem milionów dziewięćset siedem tysięcy siedemset złotych)

Zestawienie wyników wyceny (po zaokrągleniu):

1/. Metoda księgowa - 108 268 083,10 zł.

2/. Metoda rynkowa - 37 907 700,00 zł.

Wartość rekomendowana to wartość rynkowa w wysokości:

37 907 700,00 zł.
(trzydzieści siedem milionów dziewięćset siedem tysięcy siedemset złotych)

Jadwiga Wójcik



Biegły rewident
Nr ewid. 7216

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW

KSIĘGA

spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
ul. Roździeńskiego 188C 40-203 Katowice
tel. 32 782-91-47 fax 32 782-91-46
REGON 278141423 NIP 954-24-55-322

Katowice, dnia 21 marca 2017r.

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

WYPIS

1

KANCELARIA NOTARIALNA

Tomasz Zapart

NOTARIUSZ

40-004 Katowice, Al. Korfatego 2/310

NIP: 6292090727

tel./fax: 32 202 50 15, kom. 607 641 941

Repertorium "A" nr 1827/2017

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego czwartego kwietnia dwa tysiące siedemnastego roku (24-04-2017 r.), w **Kancelarii Notarialnej w Katowicach przy Al. Korfatego nr 2/310**, przed prowadzącym tę kancelarię notariuszem w Katowicach Tomaszem **Zapart**, stawili się: -----

1/, pan Michał Andrzej **Konieczny**, syn [REDAKTED] i [REDAKTED], PESEL: [REDAKTED], zamieszkały pod adresem: [REDAKTED] ul. [REDAKTED].

2/ pan Zbigniew Andrzej **Sielańczyk**, syn [REDAKTED] i [REDAKTED], PESEL: [REDAKTED], zamieszkały pod adresem: [REDAKTED] ul. [REDAKTED], który oświadcza, że używa imienia Zbigniew, -----

- wszyscy, jak oświadczają, działający, jako członkowie zarządu spółki **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach przy Al. Wojciecha Korfatego nr 2, kod: 40-004, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000537130, posługującej się numerem REGON: 360441455 i numerem identyfikacji podatkowej (NIP): 6423189077, przy czym wymieniony pod 1/ - jako prezes zarządu Spółki, wymieniony pod 2/ jako członek zarządu wymienionej Spółki, uprawnieni do jej reprezentowania, zgodnie z okazaną informacją z dnia 24 kwietnia 2017 roku, odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców, pobraną na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (identyfikator wydruku: RP/537130/13/20170424084937) oraz zapewniają, że nie są im znane żadne okoliczności wyłączające lub choćby ograniczające ich prawo do reprezentowania wymienionej Spółki. -----

Tożsamość stawających notariusz stwierdził na podstawie dowodów osobistych: ad.1/ serii [REDAKTED] i ad.2/ serii [REDAKTED]. -----

Stawający oświadcza, że na dzień dokonania niniejszej czynności nie istnieją

2

przesłanki określone w art.50 ustawy z dnia 6 sierpnia 2010 r. o dowodach osobistych (tekst jednolity Dz.U.2010 nr 167 poz.1131), będące podstawą unieważnienia powołanych wyżej dowodów osobistych.-----

O ŚWIADCZENIE

O

PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI

§ 1.

Stawający działający za spółkę **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach oświadczają, że: -----

- 1) reprezentowana przez nich Spółka nie utraciła osobowości prawnej, nie została postawiona w stan upadłości ani też likwidacji, nie toczy się w stosunku do niej postępowanie restrukturyzacyjne ani postępowanie w sprawie ogłoszenia upadłości, -----
- 2) wpisy w powołanym w komparycji tego aktu rejestrze przedsiębiorców oraz sposób reprezentacji Spółki do chwili obecnej nie uległy zmianie i nadal są on uprawnieni do łącznej reprezentacji Spółki, -----
- 3) do dokonania niniejszej czynności nie są wymagane żadne czynności korporacyjne reprezentowanej przez nich Spółki poza niżej powołanymi uchwałami, które nie zostały zmienione, uchylone ani zaskarżone. -----

§ 2.

Stawający działający za spółkę **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach okazują następujące dokumenty: -----

- 1) Uchwałę numer 3/III/2017 z dnia 21 marca 2017 r. Rady Nadzorczej Spółki **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach w sprawie wyrażenia zgody w trybie § 19 ust. 2 pkt 13 Statutu Spółki, z której między innymi wynika, że: -----

a) Rada Nadzorcza Spółki **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach działając na podstawie § 19 ust. 2 pkt 13 Statutu Spółki wyraża zgodę na: -----

- i. Zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań z tytułu emisji obligacji serii B (dalej: „Obligacje”), w kwocie do 5.000.000,00 (pięciu milionów) złotych wg wartości nominalnej. -----
- ii. Udzielenie przez Spółkę zabezpieczenia Obligacji poprzez: -----
 - ustanowienie zastawu rejestrowego do kwoty 150 % łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji na zbiorze praw (wierzytelności) o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz. U. 2016.297 z późn. zm.), z tytułu opłat dodatkowych, o których mowa w art. 33a ustawy z dnia 15 listopada 1984 r. Prawo przewozowe (j.t. Dz. U. 2015.915 z późn. zm.) nabytych i nabywanych przez Spółkę od przewoźników lub organizatorów publicznego transportu zbiorowego bądź osób upoważnionych przez te podmioty; -----
 - złożenie oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC. -----

b) Rada Nadzorcza Spółki **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach upoważnia Zarząd Spółki do: -----

- i. podjęcia uchwały o emisji Obligacji oraz uchwalenia szczegółowych warunków emisji Obligacji, o których mowa powyżej według swojego uznania, w tym w szczególności do: ustalenia wysokości oprocentowania, terminów płatności odsetek, terminu wykupu Obligacji, zabezpieczenia Obligacji, wskazania możliwości wcześniejszego wykupu Obligacji, określenia świadczeń pieniężnych związanych z wcześniejszym wykupem, określenia zasad dystrybucji oraz przydziału obligacji i wszelkich innych warunków; -----
- ii. dokonywania przez Zarząd wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do skutecznego przeprowadzenia emisji Obligacji oraz zapewnienia wykonania zobowiązań Spółki wynikających z emisji Obligacji, jak również dokonania wszelkich

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

2) Uchwałę numer 01/03/2017 z dnia 22 marca 2017 r. Zarządu Spółki

KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach w sprawie emisji obligacji serii B, z której między innymi wynika, że działając na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale Rady Nadzorczej numer 3/III/2017 r. z dnia 21 marca 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody w trybie § 19 ust. 2 pkt 13 Statutu Spółki oraz na podstawie art. 2 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238) (dalej: „Ustawa o obligacjach”) oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2016 r., poz. 1639 z późn. zm.) (dalej: „Ustawa o ofercie”), Zarząd Spółki uchwała co następuje:-----

- a) Spółka wyemituje od 2.000 (dwa tysiące) do 5.000 (pięć tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej od 2.000.000 (dwa miliony) do 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych (dalej: „Obligacje”),--
- b) Obligacje nie będą miały formy dokumentu,-----
- c) cena emisyjna jednej Obligacji, będzie równa jej wartości nominalnej,-----
- d) oprocentowanie Obligacji w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 8,00 % (osiem procent 00/100) w skali roku,-----
- e) oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące,-----
- f) Spółka wykupi Obligacje w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej,-----
- g) Obligacje będą zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego do kwoty 150% łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji na zbiorze praw (wierzytelności) o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz. U. 2016.297 z późn. zm.), z tytułu opłat dodatkowych, o których mowa w art. 33a ustawy z dnia 15 listopada 1984 r. Prawo przewozowe (j.t. Dz. U. 2015.915 z późn. zm.) nabytych i nabywanych przez Spółkę od przewoźników lub organizatorów publicznego transportu zbiorowego bądź osób upoważnionych przez te

podmioty oraz w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC, -----

- h) emisja Obligacji nie będzie podzielona na transze, -----
- i) w przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku, zamiarem Spółki jest wprowadzenie przydzielonych Obligacji do obrotu i notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., -----
- j) prawa z Obligacji mogą być przenoszone bez żadnych ograniczeń, -----
- k) Zarząd postanowił przyjąć szczegółowe warunki emisji Obligacji serii B (dalej: „Warunki Emisji”), w brzmieniu stanowiącym załącznik nr 1 do powołanej uchwały, -----
- l) Obligacje będą oferowane w trybie art. 33 pkt. 1) Ustawy o obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 3 Ustawy o ofercie i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 Ustawy o ofercie, -----
- m) dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach, ich ofercie i Emitencie będzie memorandum informacyjne sporządzone zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o ofercie, -----
- n) oferowanie Obligacji nastąpi za pośrednictwem firmy inwestycyjnej, -----
- o) oferta Obligacji dojdzie do skutku, jeśli w terminach określonych w Warunkach Emisji zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych co najmniej 2.000 (dwa tysiące) Obligacji. -----

3) Uchwałą numer 1/04/2017 z dnia 13 kwietnia 2017 r. Zarządu Spółki **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii B oraz ich przydziału, z której wynika między innymi, że Zarząd Spółki **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach w związku treścią art. 43 ust. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238) oraz w związku z Uchwałą numer 1/03/2017 Zarządu Spółki z dnia 22 marca 2017r. w sprawie emisji obligacji serii B, postanowił, co następuje: -----

- a) Zarząd Spółki stwierdza, że emisja obligacji na okaziciela serii B doszła do skutku tj. zostało należycie subskrybowanych i opłaconych 3.528 (słownie: trzy tysiące pięćset dwadzieścia osiem) sztuk obligacji na okaziciela serii B,
- b) Zarząd dokonuje przydziału obligacji serii B na rzecz inwestorów, którzy zgodnie z warunkami emisji Obligacji na okaziciela serii B złożyli prawidłowy

zapis na obligacje serii B oraz dokonali prawidłowej wpłaty za obligacje serii B, -----

c) imienny wykaz inwestorów, którym przydzielono obligacje na okaziciela serii B wraz z liczbą przydzielonych im obligacji serii B stanowi załącznik nr 1 do powołanej Uchwały. -----

§ 3.

Stawający działający za spółkę **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach oświadczają, że dnia 22 marca 2017 r. została zawarta pomiędzy reprezentowaną przez nich Spółką **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach (zwaną Emitentem) a radcą prawnym Miłoszem Surdziel prowadzącym działalność gospodarczą KMS Legal – Miłosz Surdziel Radca Prawny, z siedzibą w Tychach (43 – 100), ul. Barona 30/202 (zwanym Administratorem Zabezpieczenia) umowa ustanowienia administratora zabezpieczenia, z której między innymi wynika, że: -----

- 1) Emitent ustanawia Administratora Zabezpieczenia administratorem zabezpieczenia i upoważnia go do wykonywania w imieniu własnym lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy wszelkich praw i obowiązków wynikających z powołanej umowy i przepisów prawa, a Administrator Zabezpieczenia – na zasadach określonych powołaną umową - przyjmuje pełnienie funkcji administratora zabezpieczenia zobowiązując się do wykonywania praw i obowiązków Obligatariuszy, -----
- 2) Emitent zobowiązał się do złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji na rzecz Administratora Zabezpieczenia w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego z całego majątku Emitenta z ograniczeniem do kwoty stanowiącej równowartość 150 % łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji, przy czym oświadczenie to zawierać będzie co najmniej następujące postanowienia: -----
 - a) zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku będzie nadanie przez Administratora Zabezpieczenia wezwania do zapłaty przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. Prawo pocztowe (j.t. Dz.U.2016.1113 z późn. zm.) na adres Emitenta ujawniony w rejestrze przedsiębiorców KRS; -----

- b) termin, do którego Administrator Zabezpieczenia może wystąpić o nadanie oświadczeniu Emitenta (aktowi notarialnemu) klauzuli wykonalności będzie określony na dzień upływu terminu przedawnienia roszczeń z Obligacji tj. wraz z upływem 10 lat od dnia wykupu Obligacji ustalonego stosownie do postanowień Warunków Emisji; -----
- c) uprawniające Administratora Zabezpieczenia do wielokrotnego występowania do właściwego sądu o nadanie oświadczeniu Emitenta (aktowi notarialnemu) klauzuli wykonalności;-----
- d) umożliwiające, bez ograniczeń, pobieranie przez Administratora Zabezpieczenia wypisów aktu notarialnego obejmującego oświadczenie Emitenta. -----

§ 4.

1. Stawający działający za spółkę **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach oświadczają, że reprezentowana przez nich Spółka wyemitowała obligacje serii B w liczbie 3.528 (trzy tysiące pięćset dwadzieścia osiem) sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda. Oprocentowanie obligacji jest stałe i wynosi 8,00 % w skali roku, obligacje są zabezpieczone, a termin wykupu został ustalony na dzień dwunastego kwietnia dwa tysiące dziewiętnastego roku (12-04-2019).-----

2. Stawający działający za spółkę **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach oświadczają, że z załącznika nr 1 do powołanej Uchwały numer 01/03/2017 z dnia 22 marca 2017 r. Zarządu Spółki **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach wynika między innymi, że:-----

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

- 3) funkcję Administratora Zabezpieczenia pełni KMS Legal - Miłosz Surdział Radca Prawny z siedzibą w Tychach stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji administratora zabezpieczenia z dnia 22 marca 2017 r., przy czym Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy, -----
- 4) Administrator Zabezpieczenia jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie emitenta o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 §1 pkt. 5) KPC, w sytuacji, gdy Emitent nie spełni na rzecz Obligatariuszy świadczeń w terminach i na zasadach określonych w Warunkach Emisji, -----
- 5) Administrator Zabezpieczenia będzie mógł wystąpić o nadanie oświadczeniu Emitenta o poddaniu się egzekucji, złożonemu w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC, klauzuli wykonalności i będzie mógł podjąć czynności zmierzające do zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji na rzecz uprawnionych Obligatariuszy poprzez realizację praw wynikających z tego oświadczenia Emitenta, nie wcześniej niż w dniu, w którym opóźnienie w spłacie przez Emitenta świadczenia z tytułu Obligacji przekroczy 14 (czternaście) dni w stosunku do terminu jego wymagalności,
- 6) zaspokojenie Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego; postępowanie sądowe zostanie ograniczone jedynie do postępowania klauzulowego. Administrator Zabezpieczenia zaspokaja należności na bieżąco, w miarę dysponowania odpowiednimi środkami; Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z umowy o pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczenia, jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonania tych czynności; Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania w jakikolwiek inny sposób, niż wynikający z właściwej umowy, -----
- 7) jeżeli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności należących do wszystkich kategorii określonych w umowie o pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczenia, to należności dalszych

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

§ 5.

1. Stawający działający za spółkę **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach oświadczają, że co do obowiązku zapłaty: kwoty odpowiadającej wartości nominalnej obligacji na okaziciela serii B wyemitowanych przez Spółkę **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach z tytułu wykupu, odsetek kapitałowych od obligacji na okaziciela serii B, odsetek za opóźnienie w zapłacie powyższych świadczeń oraz kosztów związanych z dochodzeniem wierzytelności – na zasadach określonych w Uchwale numer 01/03/2017 z dnia 22 marca 2017 r. Zarządu Spółki **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach w sprawie emisji obligacji serii B oraz w załączniku nr 1 do powołanej wyżej Uchwały, Uchwale numer 1/04/2017 z dnia 13 kwietnia 2017 r. Zarządu Spółki **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach, w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii B oraz ich przydziału oraz umowy o ustanowienie administratora zabezpieczenia z dnia 22 marca 2017 r. – poddają reprezentowaną przez siebie Spółkę **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach egzekucji wprost z tego aktu w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 5.292.000,00 zł (pięć milionów dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych) wobec KMS Legal - Miłosz Surdziel Radca Prawny z siedzibą w Tychach – Administratora Zabezpieczenia obligacji serii B. -----

2. Zdarzeniem, od którego uzależnione jest prawo egzekucji będzie nadanie przez Administratora Zabezpieczenia wezwania do zapłaty przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. Prawo pocztowe (j.t. Dz.U.2016.1113 z późn. zm.) na adres Emitenta ujawniony w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

3. KMS Legal - Miłosz Surdziel Radca Prawny z siedzibą w Tychach - Administrator Zabezpieczenia będzie mógł wystąpić o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności w terminie do dnia dwunastego kwietnia dwa tysiące dwudziestego dziewiątego roku

10

(12-04-2029), a akt ten może stanowić podstawę wielokrotnego nadawania klauzuli wykonalności.-----

§ 6.

Notariusz poinformował Stawających o skutkach poddania się egzekucji z aktu notarialnego, a w szczególności o treści i skutkach wynikających z art. 777 § 1 pkt 4 i 777 § 1 pkt 5) oraz art. 786 Kodeksu postępowania cywilnego.-----

§ 7.

1. Koszty tego aktu ponosi Spółka **KANCELARIA STATIMA Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach.-----

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

§ 8.

W związku z dokonaniem czynności notarialnej, notariusz ustalił tytułem:-----

1) taksy notarialnej, na podstawie § 3 i 5 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004r. (Dz.U.Nr 148 poz.1564 z późn.zm.), kwotę w wysokości

2) podatku od towarów i usług na podstawie art.5, 41 ust.1 i 146a ustawy o tym podatku z dnia 11 marca 2004r. (Dz.U.Nr 54 poz.535 z późn.zm.), według stawki 23% od sumy [REDACTED], w wysokości:-----

razem: [REDACTED]

[REDACTED].-----
Powyższe opłaty nie obejmują kosztów wypisów tego aktu, które wraz z powołaniem podstawy prawnej ich pobrania zostaną określone na każdym z wypisów oddzielnie.-----

Akt został odczytany, przyjęty i podpisany.

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

REPERTORIUM "A" NUMER 1829/2017

Dokument ten jest wypisem z aktu notarialnego i ma moc oryginału.-----

Wypis wydano: spółce **KANCELARIA STATIMA S.A.**-----

11

Pobrano tytułem:-----

- a) taksy notarialnej, na podstawie § 12 ust.1 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz.U.Nr 148 poz.1564 z późn.zm.), kwotę:-----
- b) podatku od towarów i usług na podstawie art.5, 41 ust.1 i 146a ustawy o tym podatku z dnia 11 marca 2004r. (Dz.U.Nr 54 poz.535 z późn.zm.), według stawki 23% od sumy -----, w wysokości-----
- razem:** -----

(-----).

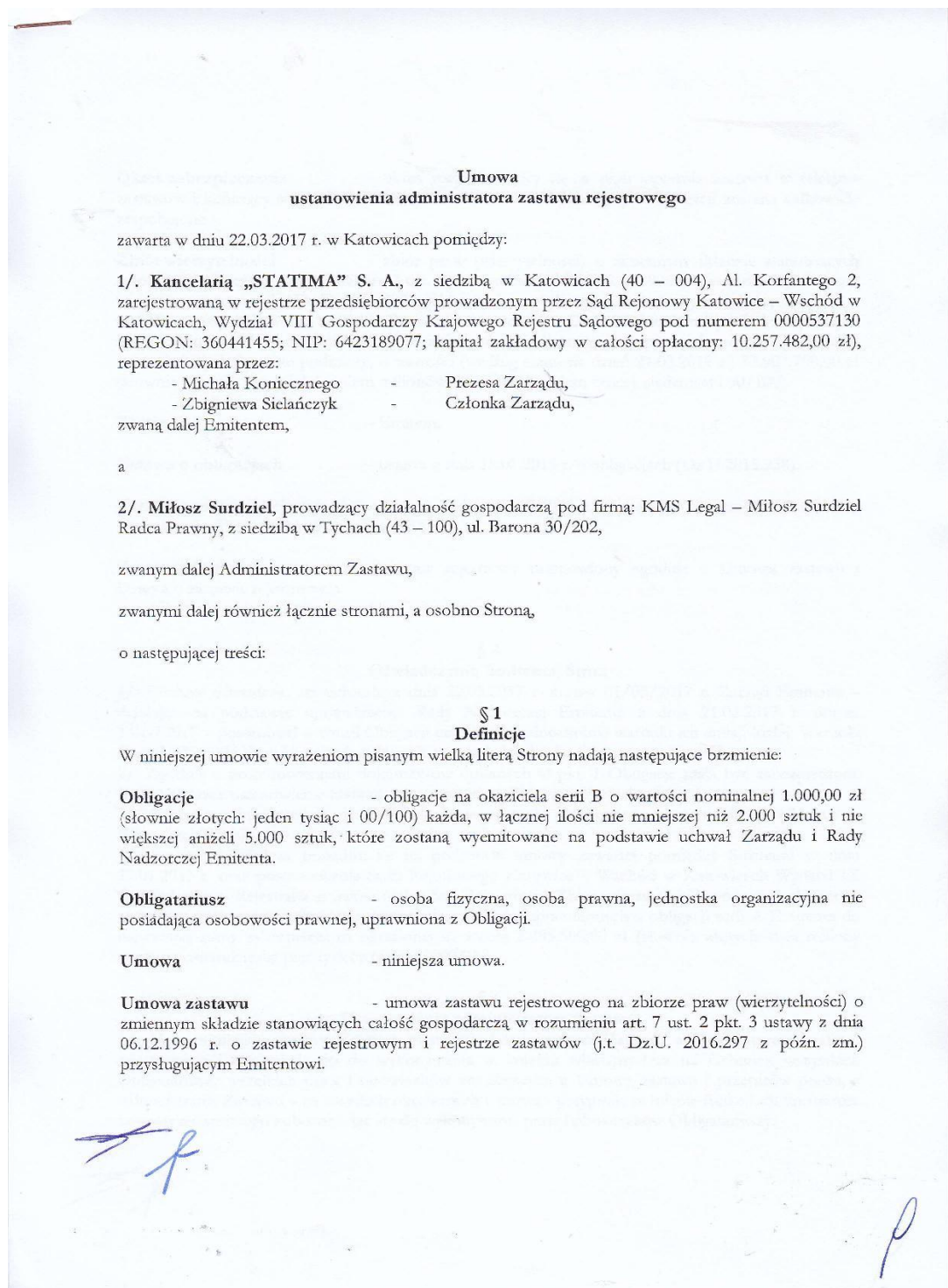
Sporządzono w Kancelarii Notarialnej w Katowicach przy Al. Korfantego nr 2/310, w dniu dwudziestego czwartego kwietnia dwa tysiące siedemnastego roku (24-04-2017 r.).-----



[Signature]
Tomasz Zapaszyński
NOTARIUSZ



Kopia umowy z administratorem zastawu



Okres zabezpieczenia - okres rozpoczynający się w dniu wpisania zastawu w rejestrze zastawów i kończący się w dniu, w którym należności Obligatariuszy z Obligacji zostaną całkowicie zaspokojone.

Zbiór wierzytelności - zbiór praw (wierzytelności) o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. 2016.297 z późn. zm.), z tytułu opłat dodatkowych, o których mowa w art. 33a ustawy z dnia 15.11.1984 r. Prawo przewozowe (j.t. Dz.U.2015.915) nabytych i nabywanych przez Emitenta od przewoźników lub organizatorów publicznego transportu zbiorowego bądź osób upoważnionych przez te podmioty, o wartości (według stanu na dzień 21.03.2017 r.) 37.907.700,00 zł (słownie złotych: trzydzieści siedem milionów dziewięćset siedem tysięcy siedemset i 00/100).

Zastawca - Emitent.

Ustawa o obligacjach - ustawa z dnia 15.01.2015 r. o obligacjach (Dz.U.2015.238).

Ustawa o zastawie rejestrowym - ustawa z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. 2016.297 z późn. zm.).

Zastaw rejestrowy - zastaw rejestrowy ustanowiony zgodnie z Umową zastawu i Ustawą o zastawie rejestrowym.

§ 2

Oświadczenia Emitenta; Stron

- 1/. Emitent oświadcza, że: uchwałą z dnia 22.03.2017 r. numer 01/03/2017 r. Zarząd Emitenta – działając na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 21.03.2017 r. numer 3/III/2017 – postanowił o emisji Obligacji uchwalając jednocześnie warunki ich emisji (dalej: Warunki Emisji). Warunki Emisji stanowią załącznik numer 1 do niniejszej Umowy.
- 2/. Zgodnie z postanowieniami dokumentów opisanych w pkt. 1 Obligacje mają być zabezpieczone (m.in.) poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na Zbiorze wierzytelności.
- 3/. Strony zgodnie ustalają, iż Zabezpieczenie zostanie ustanowione w terminie określonym w Warunkach Emisji.
- 4/. Emitent oświadcza ponadto, że na podstawie umowy zawartej pomiędzy Stronami w dniu 27.01.2017 r. oraz postanowienia Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy – Rejestru Zastawów (dalej: Sąd Rejestrowy) Zbiór wierzytelności pozostaje obciążony zastawem rejestrowym zabezpieczającym wierzytelności uprawnionych z obligacji serii A Emitenta do najwyższej sumy zabezpieczenia określonej na kwotę 2.485.500,00 zł (słownie złotych: dwa miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy pięćset i 00/100).

§ 3

Ustanowienie administratora zastawu

- 1/. Mocą niniejszej umowy Emitent ustanawia Administratora Zastawu administratorem zastawu rejestrowego i upoważnia go do wykonywania w imieniu własnym lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy wszelkich praw i obowiązków wynikających z Umowy zastawu i przepisów prawa, a Administrator Zastawu – na zasadach określonych Umową - przyjmuje pełnienie funkcji administratora zastawu rejestrowego zobowiązując się do wykonywania praw i obowiązków Obligatariuszy.

2/. Administrator Zastawu nie musi uzyskiwać zgody ani opinii Obligatariuszy co do wybranego sposobu działania, a w szczególności zabezpieczenia lub dochodzenia zaspokojenia ze Zbioru wierzytelności.

3/. Administrator Zastawu może działać poprzez swoich pracowników, przedstawicieli i/lub pełnomocników.

4/. Działania podjęte przez Administratora Zastawu mają skutek wobec wszystkich Obligatariuszy, chyba że co innego wynika wprost z danej czynności prawnej lub oświadczenia.

5/. Administrator Zastawu może powstrzymać się od podejmowania działań, które mogłyby spowodować naruszenie przepisów prawa lub spowodować powstanie roszczeń osoby trzeciej wobec Administratora Zastawu oraz może podjąć działania, które są konieczne i pożądane aby przestrzegać przepisów prawa.

6/. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do ujawnienia żadnych informacji, w tym dotyczących Emitenta i/lub Obligatariuszy, jeżeli ujawnienie tych informacji mogłoby, w opinii Administratora Zastawu stanowić naruszenie przepisów prawa lub obowiązku zachowania tajemnicy lub poufności albo spowodować powstanie roszczeń wobec Administratora Zastawu, Emitenta lub Obligatariuszy.

§ 4

Wykonywanie Umowy

1/. Administrator Zastawu jest zobowiązany do sprawowania swojej funkcji zgodnie z postanowieniami Umowy, Umowy zastawu oraz przepisami prawa.

2/. Zastawca i Administrator Zastawu zawrą Umowę zastawu na Zbiorze wierzytelności celem zabezpieczenia emisji Obligacji i wykonywania w imieniu własnym lecz na rachunek Obligatariuszy wszelkich praw i obowiązków Administratora Zastawu.

3/. Pełnienie funkcji Administratora Zastawu obejmuje:

a). reprezentowanie interesów Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie weryfikacji Zbioru wierzytelności poprzez sprawdzenie wartości Zbioru wierzytelności wskazanej w dostarczonym przez Emitenta raporcie z wyceny Zbioru wierzytelności sporządzanym przez niezależnego biegłego. Sporządzenie raportu Emitent obowiązany jest zlecać każdorazowo na ostatni dzień roboczy każdego półrocza przez cały Okres zabezpieczenia. Strony zgodnie ustalają, iż pierwszy taki raport zostanie sporządzony na ostatni dzień roboczy miesiąca czerwca 2017 r., a kolejne w okresach półrocznych;

b). informowania Obligatariuszy o obniżeniu wartości Zbioru wierzytelności poniżej 150 % wartości wyemitowanych Obligacji oraz o zastosowanych przez Administratora Zastawu środkach ochrony praw Obligatariuszy. Administrator Zastawu wszelkie skierowane do Obligatariuszy zawiadomienia i informacje będzie przekazywał Emitentowi, który zobowiązany jest je publikować w formie raportu bieżącego, przy czym Administrator Zastawu uprawniony jest do bezpośredniego kontaktu z Obligatariuszami;

c). reprezentowanie interesów Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie zaspokojenia ze Zbioru wierzytelności i rozdysponowania uzyskanych kwot pieniężnych na poczet wykupu Obligacji i spłaty odsetek, przy zachowaniu zasady proporcjonalnego zaspokajania wszystkich Obligatariuszy i zgodnie z zasadami określonymi w § 5 poniżej.

4/. Administrator Zastawu jest uprawniony do wyboru, według swojego uznania, sposobu zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia przy czym Strony ustalają, iż może to nastąpić w drodze:

a). sądowego postępowania egzekucyjnego;

b). sprzedaży w drodze przetargu publicznego, przeprowadzonego przez komornika lub notariusza;

na zasadach określonych w Umowie Zastawu.

5/. Zastawca zobowiązuje się do pełnej współpracy z Administratorem Zastawu w celu należytego wykonania Umowy.

6/. Zastawca zobowiązany jest do przekazywania Administratorowi Zastawu:

a). informacji o zdarzeniach, które mogą wpłynąć na obniżenie wartości Zbioru wierzytelności poniżej 150 % wartości wyemitowanych Obligacji oraz obniżeniu wartości Zbioru wierzytelności poniżej 150 % wyemitowanych Obligacji;

b). informacji o niewypłaceniu Obligatariuszom należnych odsetek w przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji terminach;

c). informacji o zaistnieniu przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji przesłankach przedterminowego wykupu Obligacji;

d). informacji o zdarzeniach, które mogą mieć wpływ na zdolność do realizacji przez Emitenta uprawnień Obligatariuszy;

e). półrocznych raportów, o których mowa w § 4 ust. 3 lit. a powyżej, w terminie 14 dni licząc od dnia zakończenia każdego półrocza.

7/. Dla uniknięcia wątpliwości, Strony uznają, iż brak wypłaty przez Zastawcę odsetek dla Obligatariuszy w terminach wskazanych w Warunkach Emisji Obligacji lub brak dostarczenia któregośkolwiek z półrocznych raportów, o których mowa w § 4 ust. 3 lit. a powyżej, stanowi podstawę do podjęcia działań przez Administratora Zastawu w celu ochrony praw Obligatariuszy.

§ 5

Zasady podziału kwot uzyskanych w przypadku zaspokajania roszczeń Obligatariuszy

1/. Wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zastawu w wyniku dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu, będą podzielone przez Administratora Zastawu na zasadach określonych poniżej.

2/. Kwoty uzyskane na poczet zobowiązań Emitenta Administrator Zastawu zaliczy w następującej kolejności:

a). udokumentowane i uzasadnione koszty i wydatki Administratora Zastawu związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji [grupa pierwsza];

b). wartość nominalna niewykupionych Obligacji [grupa druga];

c). odsetki od Obligacji [grupa trzecia];

d). koszty i wydatki Administratora Zastawu związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji niezaspokojone w grupie pierwszej [grupa czwarta].

3/. Administrator Zastawu zaspokaja należności danej grupy na bieżąco w miarę dysponowania odpowiednimi środkami. Jeżeli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności należących do wszystkich kategorii określonych w ust. 2 powyżej, wówczas należności dalszych kategorii zaspokaja się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii. W przypadku zaś gdy suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokaja się stosunkowo do wysokości każdej z nich.

4/. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z Umowy lub Umowy zastawu jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonywania tych czynności. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania czynności w jakikolwiek inny sposób niż wynikający z Umowy lub Umowy zastawu.

5/. W sytuacji konieczności podjęcia przez Administratora Zastawu jakichkolwiek czynności wynikających z Umowy lub Umowy zastawu, Administrator Zastawu zwróci się do Emitenta z żądaniem przekazania stosownej do potrzeb zaliczki na poczet kosztów takich działań, a Emitent

zobowiązuje się wpłacić na rachunek bankowy Administratora Zastawu żadaną kwotę w terminie 3 dni roboczych od dnia zgłoszenia żądania w tym przedmiocie.

6/. Administrator Zastawu dokonuje wypłat kwot uzyskanych z dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu na rzecz Obligatariuszy.

7/. W przypadku gdy po zaspokojeniu wszystkich należności objętych grupami zaspokojenia określonymi w ust. 2 powyżej pozostaną wolne środki, wówczas Administrator Zastawu zwróci je Zastawcy w terminie 14 dni licząc od dnia zakończenia zaspokajania należności objętych poszczególnymi grupami zaspokojenia.

8/. Administrator Zastawu poinformuje Obligatariuszy o dokonaniu zaspokojenia poszczególnych grup podając łączne sumy zaspokojenia dla każdej grupy oraz stopień zaspokojenia każdej z nich. Administrator Zastawu prześle dane w tym zakresie Obligatariuszom oraz Emitentowi w terminie 30 dni licząc od dnia zakończenia zaspokajania należności Obligatariuszy.

§ 6

Wynagrodzenie

1/. Z tytułu pełnienia funkcji administratora zastawu rejestrowego, Administratorowi Zastawu przysługuje wynagrodzenie określone w przyjętej przez Emitenta ofercie złożonej przez Administratora Zastawu z dnia 20.03.2017 r..

2/. Administratorowi Zastawu przysługuje od Emitenta zwrot kosztów i wydatków poniesionych w celu dochodzenia roszczeń z Obligacji, o ile nie zostaną one pokryte stosownie do postanowień § 5 powyżej, w następujących granicach:

a). opłaty sądowe, skarbowe oraz egzekucyjne we wszystkich postępowaniach sądowych, egzekucyjnych i zabezpieczających związanych z dochodzeniem roszczeń z Obligacji;

b). wynagrodzenie profesjonalnego pełnomocnika (koszty zastępstwa procesowego);

c). udokumentowane inne wydatki związane z należytyym wykonaniem Umowy w interesie Obligatariuszy.

3/. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 podlega zapłacie na podstawie faktur wystawianych przez Administratora Zastawu do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który wynagrodzenie przysługuje. Pierwsza taka faktura zostanie wystawiona w miesiącu maju 2017 r. (za miesiąc kwiecień).

4/. Faktury wystawiane na podstawie ust. 3 powyżej podlegają zapłacie w terminie 14 dni licząc od dnia ich prawidłowego wystawienia i doręczenia Emitentowi.

§ 7

Odpowiedzialność

1/. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do jakichkolwiek czynności, poza wskazanymi w Umowie, w szczególności nie jest zobowiązany do badania lub sprawdzania czy doszło do niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań Emitenta wynikającego z Obligacji.

2/. Administrator Zastawu ponosi odpowiedzialność wobec Emitenta oraz Obligatariuszy według poniższych zasad:

a). Administrator Zastawu zobowiązany jest do dołożenia należytej staranności przy wykonywaniu czynności wynikających z Umowy. Czynności Administratora Zastawu są czynnościami starannego działania. W szczególności Umowa nie stanowi zobowiązania pozyskania jakichkolwiek środków z tytułu zabezpieczenia. Administrator Zastawu nie ponosi także odpowiedzialności, o ile do zawarcia Umowy zastawu bądź do ustanowienia zastawu rejestrowego nie dojdzie na skutek okoliczności niezawinionych przez Administratora Zastawu;

b). w zakresie realizacji zaspokojenia z przedmiotu zastawu Administrator Zastawu jest zobowiązany do działania z zachowaniem należytej staranności;

c). jeżeli Administrator Zastawu w jakimkolwiek charakterze zostanie włączony przez osoby trzecie w jakiekolwiek roszczenia, powództwo, proces, postępowanie, dochodzenie lub śledztwo (w tym bez żadnych ograniczeń, wszelkie działania podjęte przez akcjonariuszy lub podmioty powiązane z Emitentem w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych) lub postępowanie arbitrażowe przed jakimkolwiek sądem w związku z jakąkolwiek kwestią związaną z Umową lub wynikającą z kwestii regulowanych Umową, wówczas Emitent w uzgodnieniu z Administratorem Zastawu podejmie się obrony, lub według wyboru Administratora Zastawu zwróci Administratorowi Zastawu wszelkie uzasadnione wydatki związane z obroną (w tym koszty spraw sądowych i koszty zastępstwa procesowego) oraz zwróci kwoty zasądzonych roszczeń i odszkodowań.

3/. Administrator Zastawu nie ponosi odpowiedzialności wobec żadnego Obligatariusza za:

- a). skuteczność egzekucji prowadzonej wobec Zastawcy z przedmiotu zastawu;
- b). prawdziwość oświadczeń złożonych przez Emitenta w Umowie lub Umowie zastawu,
- c). wady prawne Zbioru wierzytelności;
- d). jakiegokolwiek działania lub zaniechania Emitenta;
- e). zaniechanie podjęcia działań w sytuacji braku środków finansowych koniecznych do ich podjęcia.

4/. Emitent odpowiada na zasadach ogólnych wobec Administratora Zastawu oraz wobec Obligatariuszy za właściwe wykonanie Umowy, w szczególności za prawdziwość i kompletność informacji i dokumentów przedstawionych i przedstawianych Administratorowi Zastawu w czasie obowiązywania Umowy.

§ 8

Zawiadomienia

1/. Wszelkie zawiadomienia lub oświadczenia Stron, które okażą się potrzebne w związku z zawarciem lub wykonaniem Umowy wymagają formy pisemnej i będą dostarczane osobiście lub też kierowane listem poleconym za potwierdzeniem odbioru do drugiej Strony na jej adres wskazany w komparycji Umowy.

2/. Każda ze Stron zobowiązana jest do niezwłocznego pisemnego powiadomienia drugiej Strony o każdorazowej zmianie jej adresu, pod rygorem uznania za doręczoną przesyłki wysłanej na ostatni adres podany do wiadomości Strony.

3/. Celem prowadzenia komunikacji roboczej i utrzymywania bieżących kontaktów, Strony wskazują następujące dane:

- a). dla Emitenta:
- Michał Konieczny: tel.: 503 909 668; e-mail: m.konieczny@statima.pl;
- b). dla Administratora Zastawu:
- Miłosz Surdziel: Tel.: 604 894 427; email: miłosz.surdziel@kmslegal.pl.

§ 9

Okres obowiązywania Umowy

1/. Umowa zostaje zawarta na czas określony do dnia zakończenia Okresu Zabezpieczenia, z zastrzeżeniem jednakże postanowień ust. 2 poniżej.

2/. Umowa wygasa wraz z wygaśnięciem zastawu rejestrowego ustanowionego na podstawie Umowy zastawu.

3/. Strony mogą rozwiązać Umowę z zachowaniem 3- miesięcznego okresu wypowiedzenia.

4/. W każdym przypadku wygaśnięcia/rozwiązania Umowy, Administrator Zastawu będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta – na zasadach określonych w § 5 i § 6 - wszelkich należnych wynagrodzeń oraz zwrotu kosztów i wydatków za okres przed wygaśnięciem/rozwiązaniem Umowy. Wszelkie

wynagrodzenia oraz zwrot kosztów i wydatków zapłacone Administratorowi Zastawu do tego czasu nie będą podlegały zwrotowi.

5/. W przypadku wygaśnięcia/rozwiązania Umowy na Emitencie spoczywa obowiązek:

- a). zawarcia umowy ustanowienia administratora zastawu z innym podmiotem;
- b). zawiadomienia Obligatoriuszy o wygaśnięciu/rozwiązaniu Umowy oraz osobie nowego administratora zastawu rejestrowego.

6/. W przypadku zmiany administratora zastawu rejestrowego, Strony zobowiązują się wykonać wszelkie czynności faktyczne i prawne konieczne do umożliwienia nowemu administratorowi zastawu rejestrowego podjęcia wykonywania jego obowiązków wynikających z zawartej z taką osobą umowy, Umowy zastawu oraz przepisów prawa. Administrator Zastawu zobowiązuje się wydać nowemu administratorowi zastawu rejestrowego wszelkie środki i dokumenty związane z ustanowionym zabezpieczeniem, udzielać mu niezbędnych informacji oraz współpracować z nim oraz Emitentem celem dokonania zmiany administratora zastawu rejestrowego.

§ 10

Postanowienia końcowe

- 1/. W sprawach nieuregulowanych w Umowie zastosowanie znajdują odpowiednie przepisy prawa polskiego.
- 2/. Wszelkie zmiany i uzupełnienia Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
- 3/. Wszelkie koszty związane z zawarciem i realizacją Umowy ponosi Emitent.
- 4/. Wszelkie spory jakie mogą powstać między Stronami w związku z Umową, w tym spory co do jej ważności, wykładni lub wykonywania, Strony będą rozstrzygać na drodze polubownej, a gdy to okaże się niemożliwe każda ze Stron może poddać taki spór pod rozstrzygnięcie sądu powszechnego miejscowo i rzeczowo właściwego według siedziby Emitenta.
- 5/. W przypadku, gdy którekolwiek z postanowień Umowy okaże się nieważne lub niewykonalne, pozostałe postanowienia będą ważne i wiążące, tak jakby nie istniały postanowienia nieważne lub niewykonalne, o ile nie narusza to istoty Umowy. W odniesieniu do postanowień nieważnych lub niewykonalnych Strony podejmą w dobrej wierze negocjacje celem uzgodnienia postanowień zastępujących postanowienia nieważne lub niewykonalne, w sposób który najlepiej odpowiadać będzie pierwotnej intencji Stron.
- 6/. Żadne ze sformułowań zawartych w Umowie, ani w żadnym innym dokumencie związanym z Obligacjami lub Zastawem rejestrowym nie może być uznane lub interpretowane jako zobowiązanie Administratora Zastawu do zaspokojenia jakichkolwiek wierzytelności wynikających z Obligacji ze środków innych niż pochodzące od Emitenta lub z przedmiotu zastawu.
- 7/. Umowa została sporządzona w 2 jednobrzmiących egzemplarzach.

Emitent

Administrator Zastawu

PREZES ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Michał Konieczny

Zbigniew Sielańczyk

KMS
legal

.....
MIŁOŻ SURDZIAŁ RADCA PRAWNY

43-100 Tychy

ul. Barona 30/202

NIP 646-212-45-67

Regon 241485812

Kopia umowy z administratorem zabezpieczenia

**Umowa
ustanowienia administratora zabezpieczenia**

zawarta w dniu 22.03.2017 r. w Katowicach pomiędzy:

1/. Kancelarią „STATIMA” S. A., z siedzibą w Katowicach (40 – 004), Al. Korfantego 2, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000537130 (REGON: 360441455; NIP: 6423189077; kapitał zakładowy w całości opłacony: 10.257.482,00 zł), reprezentowana przez:

- Michała Koniecznego	- Prezesa Zarządu,
- Zbigniewa Sielańczyk	- Członka Zarządu,

zwaną dalej Emitentem,

a

2/. Miłosz Surdziel, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą: KMS Legal – Miłosz Surdziel Radca Prawny, z siedzibą w Tychach (43 – 100), ul. Barona 30/202,

zwanym dalej Administratorem Zabezpieczenia,

zwanymi dalej również łącznie stronami, a osobno Stroną,

o następującej treści:

**§ 1
Definicje**

W niniejszej umowie wyrażeniom pisany wielką literą Strony nadają następujące brzmienie:

Obligacje - obligacje na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie złotych: jeden tysiąc i 00/100) każda, w łącznej ilości nie mniejszej niż 2.000 sztuk i nie większej aniżeli 5.000 sztuk, które zostaną wyemitowane na podstawie uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta.

Obligatariusz - osoba fizyczna, osoba prawna, jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji.

Umowa - niniejsza umowa.

Okres zabezpieczenia - okres rozpoczynający się w dniu złożenia przez Emitenta oświadczenia o ustanowieniu Zabezpieczenia i kończący się w dniu, w którym należności Obligatariuszy z Obligacji zostaną całkowicie zaspokojone.

Zabezpieczenie - oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji złożone przed notariuszem w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego z całego majątku Emitenta z

ograniczeniem do kwoty stanowiącej równowartość 150 % łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji.

§ 2

Oświadczenia Emitenta; Stron

- 1/. Emitent oświadcza, że: uchwałą z dnia 22.03.2017 r. numer 01/03/2017 r. Zarząd Emitenta – działając na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 21.03.2017 r. numer 3/III/2017 – postanowił o emisji Obligacji uchwalając jednocześnie warunki ich emisji (dalej: Warunki Emisji). Warunki Emisji stanowią załącznik numer 1 do niniejszej Umowy.
- 2/. Zgodnie z postanowieniami dokumentów opisanych w pkt. 1 Obligacje mają być zabezpieczone (m.in.) poprzez ustanowienie Zabezpieczenia.

§ 3

Ustanowienie administratora Zabezpieczenia

- 1/. Mocą niniejszej umowy Emitent ustanawia Administratora Zabezpieczenia administratorem zabezpieczenia i upoważnia go do wykonywania w imieniu własnym lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy wszelkich praw i obowiązków wynikających z niniejszej Umowy Zabezpieczenia i przepisów prawa, a Administrator Zabezpieczenia – na zasadach określonych niniejszą Umową - przyjmuje pełnienie funkcji administratora zabezpieczenia zobowiązując się do wykonywania praw i obowiązków Obligatariuszy.
- 2/. Administrator Zabezpieczenia nie musi uzyskiwać zgody ani opinii Obligatariuszy co do wybranego sposobu działania, a w szczególności zabezpieczenia lub dochodzenia zaspokojenia z Zabezpieczenia.
- 3/. Administrator Zabezpieczenia może działać poprzez swoich pracowników, przedstawicieli i/lub pełnomocników.
- 4/. Działania podjęte przez Administratora Zabezpieczenia mają skutek wobec wszystkich Obligatariuszy, chyba że co innego wynika wprost z danej czynności prawnej lub oświadczenia.
- 5/. Administrator Zabezpieczenia może powstrzymać się od podejmowania działań, które mogłyby spowodować naruszenie przepisów prawa lub spowodować powstanie roszczeń osoby trzeciej wobec Administratora Zabezpieczenia oraz może podjąć działania, które są konieczne i pożądane aby przestrzegać przepisów prawa.
- 6/. Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do ujawnienia żadnych informacji, w tym dotyczących Emitenta i/lub Obligatariuszy, jeżeli ujawnienie tych informacji mogłoby, w opinii Administratora Zabezpieczenia stanowić naruszenie przepisów prawa lub obowiązku zachowania tajemnicy lub poufności albo spowodować powstanie roszczeń wobec Administratora Zabezpieczenia, Emitenta lub Obligatariuszy.

§ 4

Wykonywanie Umowy

- 1/. Administrator Zabezpieczenia jest zobowiązany do sprawowania swojej funkcji zgodnie z postanowieniami Umowy oraz przepisami prawa.
- 2/. Strony zgodnie ustalają, iż Zabezpieczenie zostanie ustanowione w terminie określonym w Warunkach Emisji, przy czym oświadczenie Emitenta w tym przedmiocie zawierać będzie co najmniej następujące postanowienia:
 - a). zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku będzie nadanie przez Administratora Zabezpieczenia wezwania do zapłaty przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23.11.2012 r. Prawo pocztowe (j.t. Dz.U.2016.1113 z późn. zm.) na adres Emitenta ujawniony w rejestrze przedsiębiorców KRS;

b). termin, do którego Administrator Zabezpieczenia może wystąpić o nadanie oświadczeniu Emitenta (aktowi notarialnemu) klauzuli wykonalności będzie określony na dzień upływu terminu przedawnienia roszczeń z Obligacji tj. wraz z upływem 10 lat od dnia wykupu Obligacji ustalonego stosownie do postanowień Warunków Emisji;

c). uprawniające Administratora Zabezpieczenia do wielokrotnego występowania do właściwego sądu o nadanie oświadczeniu Emitenta (aktowi notarialnemu) klauzuli wykonalności;

d). umożliwiające, bez ograniczeń, pobieranie przez Administratora Zabezpieczenia wypisów aktu notarialnego obejmującego oświadczenie Emitenta.

3/. Administrator Zabezpieczenia wykonuje w imieniu własnym lecz na rachunek Obligatariuszy uprawnienia przysługujące Administratorowi Zabezpieczenia.

4/. Administrator Zabezpieczenia zobowiązany jest do współpracy z Emitentem oraz wybranym przez Emitenta notariuszem przy ustalaniu szczegółowej treści aktu notarialnego, o którym mowa w ust. 2.

5/. Emitent zobowiązany jest do przekazywania Administratorowi Zabezpieczenia:

a). informacji o zdarzeniach, które – zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji – mogą skutkować żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji,

b). informacji o braku zapłaty wierzytelności wynikających z Obligacji,

c). zawiadomień o złożonych przez Obligatariuszy żądaniach i oświadczeniach skutkujących postawieniem wierzytelności wynikających z Obligacji w stan wymagalności, oraz o stanowisku Emitenta w przedmiocie tych żądań i oświadczeń,

d). informacji, na każde żądanie Administratora Zabezpieczenia, o stanie i składzie majątku Emitenta.

6/. Koszty ustanowienia Zabezpieczenia ponosi Emitent.

§ 5

Zasady podziału kwot uzyskanych w przypadku zaspokajania roszczeń Obligatariuszy

1/. Wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zabezpieczenia w wyniku dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu Zabezpieczenia, będą podzielone przez Administratora Zabezpieczenia na zasadach określonych poniżej.

2/. Kwoty uzyskane na poczet zobowiązań Emitenta Administrator Zabezpieczenia zaliczy w następującej kolejności:

a). udokumentowane i uzasadnione koszty i wydatki Administratora Zabezpieczenia związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji [grupa pierwsza];

b). wartość nominalna niewykupionych Obligacji [grupa druga];

c). odsetki od Obligacji [grupa trzecia];

d). koszty i wydatki Administratora Zabezpieczenia związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji niezaspokojone w grupie pierwszej [grupa czwarta].

3/. Administrator Zabezpieczenia zaspokaja należności danej grupy na bieżąco w miarę dysponowania odpowiednimi środkami. Jeżeli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności należących do wszystkich kategorii określonych w ust. 2 powyżej, wówczas należności dalszych kategorii zaspokajają się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii. W przypadku zaś gdy suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokajają się stosunkowo do wysokości każdej z nich.

4/. Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z Umowy jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonywania tych czynności. Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania czynności w jakikolwiek inny sposób niż wynikający z Umowy.

5/. W sytuacji konieczności podjęcia przez Administratora Zabezpieczenia jakichkolwiek czynności wynikających z Umowy, Administrator Zabezpieczenia zwróci się do Emitenta z żądaniem przekazania stosownej do potrzeb zaliczki na poczet kosztów takich działań, a Emitent zobowiązuje się wpłacić na rachunek bankowy Administratora Zabezpieczenia żadaną kwotę w terminie 3 dni roboczych od dnia zgłoszenia żądania w tym przedmiocie.

6/. Administrator Zabezpieczenia dokonuje wypłat kwot uzyskanych z dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu Zabezpieczenia na rzecz Obligatariuszy.

7/. W przypadku gdy po zaspokojeniu wszystkich należności objętych grupami zaspokojenia określonymi w ust. 2 powyżej pozostaną wolne środki, wówczas Administrator Zabezpieczenia zwróci je Emitentowi w terminie 14 dni licząc od dnia zakończenia zaspokajania należności objętych poszczególnymi grupami zaspokojenia.

8/. Administrator Zabezpieczenia poinformuje Obligatariuszy o dokonaniu zaspokojenia poszczególnych grup podając łączne sumy zaspokojenia dla każdej grupy oraz stopień zaspokojenia każdej z nich. Administrator Zabezpieczenia przekaże dane w tym zakresie Obligatariuszom oraz Emitentowi w terminie 30 dni licząc od dnia zakończenia zaspokajania należności Obligatariuszy.

§ 6

Wynagrodzenie

1/. Z tytułu pełnienia funkcji administratora zabezpieczenia, Administratorowi Zabezpieczenia przysługuje wynagrodzenie określone w przyjętej przez Emitenta ofercie złożonej przez Administratora Zabezpieczenia z dnia 20.03.2017 r..

2/. Administratorowi Zabezpieczenia przysługuje od Emitenta zwrot kosztów i wydatków poniesionych w celu dochodzenia roszczeń z Obligacji, o ile nie zostaną one pokryte stosownie do postanowień § 5 powyżej, w następujących granicach:

- a). opłaty sądowe, skarbowe oraz egzekucyjne we wszystkich postępowaniach sądowych, egzekucyjnych i zabezpieczających związanych z dochodzeniem roszczeń z Obligacji;
- b). wynagrodzenie profesjonalnego pełnomocnika (koszty zastępstwa procesowego);
- c). udokumentowane inne wydatki związane z należyтым wykonaniem Umowy w interesie Obligatariuszy.

3/. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 podlega zapłacie na podstawie faktur wystawianych przez Administratora Zabezpieczenia do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który wynagrodzenie przysługuje. Pierwsza taka faktura zostanie wystawiona w miesiącu następującym po miesiącu, w którym Zabezpieczenie zostanie ustanowione.

4/. Faktury wystawiane na podstawie ust. 3 powyżej podlegają zapłacie w terminie 14 dni licząc od dnia ich prawidłowego wystawienia i doręczenia Emitentowi.

§ 7

Odpowiedzialność

1/. Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do jakichkolwiek czynności, poza wskazanymi w Umowie, w szczególności nie jest zobowiązany do badania lub sprawdzania czy doszło do niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań Emitenta wynikającego z Obligacji.

2/. Administrator Zabezpieczenia ponosi odpowiedzialność wobec Emitenta oraz Obligatariuszy według poniższych zasad:

- a). Administrator Zabezpieczenia zobowiązany jest do dołożenia należytej staranności przy wykonywaniu czynności wynikających z Umowy. Czynności Administratora Zabezpieczenia są czynnościami starannego działania. W szczególności Umowa nie stanowi zobowiązania pozyskania jakichkolwiek środków z tytułu Zabezpieczenia. Administrator Zabezpieczenia nie ponosi także

odpowiedzialności, o ile do ustanowienia Zabezpieczenia nie dojdzie na skutek okoliczności niezawinionych przez Administratora Zabezpieczenia;

b). w zakresie realizacji zaspokojenia z przedmiotu Zabezpieczenia Administrator Zabezpieczenia jest zobowiązany do działania z zachowaniem należytej staranności;

c). jeżeli Administrator Zabezpieczenia w jakimkolwiek charakterze zostanie włączony przez osoby trzecie w jakimkolwiek roszczeniu, powództwo, proces, postępowanie, dochodzenie lub śledztwo (w tym bez żadnych ograniczeń, wszelkie działania podjęte przez akcjonariuszy lub podmioty powiązane z Emitentem w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych) lub postępowanie arbitrażowe przed jakimkolwiek sądem w związku z jakąkolwiek kwestią związaną z Umową lub wynikającą z kwestii regulowanych Umową, wówczas Emitent w uzgodnieniu z Administratorem Zabezpieczenia podejmie się obrony, lub według wyboru Administratora Zabezpieczenia zwróci Administratorowi Zabezpieczenia wszelkie uzasadnione wydatki związane z obroną (w tym koszty spraw sądowych i koszty zastępstwa procesowego) oraz zwróci kwoty zasądzonych roszczeń i odszkodowań.

3/. Administrator Zabezpieczenia nie ponosi odpowiedzialności wobec żadnego Obligatariusza za:

a). skuteczność egzekucji prowadzonej wobec Emitenta z przedmiotu Zabezpieczenia;

b). prawdziwość oświadczeń złożonych przez Emitenta w Umowie,

c). jakiegokolwiek działania lub zaniechania Emitenta;

d). zaniechanie podjęcia działań w sytuacji braku środków finansowych koniecznych do ich podjęcia.

4/. Emitent odpowiada na zasadach ogólnych wobec Administratora Zabezpieczenia oraz wobec Obligatariuszy za właściwe wykonanie Umowy, w szczególności za prawdziwość i kompletność informacji i dokumentów przedstawionych i przedstawianych Administratorowi Zabezpieczenia w czasie obowiązywania Umowy.

§ 8

Zawiadomienia

1/. Wszelkie zawiadomienia lub oświadczenia Stron, które okażą się potrzebne w związku z zawarciem lub wykonaniem Umowy wymagają formy pisemnej i będą dostarczane osobiście lub też kierowane listem poleconym za potwierdzeniem odbioru do drugiej Strony na jej adres wskazany w komparcji Umowy.

2/. Każda ze Stron zobowiązana jest do niezwłocznego pisemnego powiadomienia drugiej Strony o każdorazowej zmianie jej adresu, pod rygorem uznania za doręczoną przesyłki wysłanej na ostatni adres podany do wiadomości Strony.

3/. Celem prowadzenia komunikacji roboczej i utrzymywania bieżących kontaktów, Strony wskazują następujące dane:

a). dla Emitenta:

- Michał Koniczny: tel.: 503 909 668; e-mail: m.koniczny@statima.pl;

b). dla Administratora Zabezpieczenia:

- Miłosz Surdziel: Tel.: 604 894 427; email: miłosz.surdziel@kmslegal.pl.

§ 9

Okres obowiązywania Umowy

1/. Umowa zostaje zawarta na czas określony do dnia zakończenia Okresu Zabezpieczenia, z zastrzeżeniem jednakże postanowień ust. 2 poniżej.

2/. Umowa wygasa jeżeli – zgodnie z Warunkami Emisji – emisja Obligacji nie dojdzie do skutku.

3/. Strony mogą rozwiązać Umowę z zachowaniem 3- miesięcznego okresu wypowiedzenia.

4/. W każdym przypadku wygaśnięcia/rozwiązania Umowy, Administrator Zabezpieczenia będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta – na zasadach określonych w § 5 i § 6 - wszelkich należnych wynagrodzeń oraz zwrotu kosztów i wydatków za okres przed wygaśnięciem/rozwiązaniem Umowy. Wszelkie wynagrodzenia oraz zwrot kosztów i wydatków zapłacone Administratorowi Zabezpieczenia do tego czasu nie będą podlegały zwrotowi.

5/. W przypadku wygaśnięcia/rozwiązania Umowy na Emitencie spoczywa obowiązek:

- a). zawarcia umowy ustanowienia administratora Zabezpieczenia z innym podmiotem;
- b). zawiadomienia Obligatariuszy o wygaśnięciu/rozwiązaniu Umowy oraz osobie nowego

Administratora Zabezpieczenia.

6/. W przypadku zmiany administratora Zabezpieczenia, Strony zobowiązują się wykonać wszelkie czynności faktyczne i prawne konieczne do umożliwienia nowemu administratorowi Zabezpieczenia podjęcia wykonywania jego obowiązków wynikających z zawartej z taką osobą umowy oraz przepisów prawa. Administrator Zabezpieczenia zobowiązuje się wydać nowemu administratorowi Zabezpieczenia wszelkie środki i dokumenty związane z ustanowionym Zabezpieczeniem, udzielać mu niezbędnych informacji oraz współpracować z nim oraz Emitentem celem dokonania zmiany administratora Zabezpieczenia.

§ 10

Postanowienia końcowe

1/. W sprawach nieuregulowanych w Umowie zastosowanie znajdują odpowiednie przepisy prawa polskiego.

2/. Wszelkie zmiany i uzupełnienia Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.

3/. Wszelkie koszty związane z zawarciem i realizacją Umowy ponosi Emitent.

4/. Wszelkie spory jakie mogą powstać między Stronami w związku z Umową, w tym spory co do jej ważności, wykładni lub wykonywania, Strony będą rozstrzygać na drodze polubownej, a gdy to okaże się niemożliwe każda ze Stron może poddać taki spór pod rozstrzygnięcie sądu powszechnego miejscowo i rzeczowo właściwego według siedziby Emitenta.

5/. W przypadku, gdy którekolwiek z postanowień Umowy okaże się nieważne lub niewykonalne, pozostałe postanowienia będą ważne i wiążące, tak jakby nie istniały postanowienia nieważne lub niewykonalne, o ile nie narusza to istoty Umowy. W odniesieniu do postanowień nieważnych lub niewykonalnych Strony podejmą w dobrej wierze negocjacje celem uzgodnienia postanowień zastępujących postanowienia nieważne lub niewykonalne, w sposób który najlepiej odpowiadać będzie pierwotnej intencji Stron.

6/. Żadne ze sformułowań zawartych w Umowie, ani w żadnym innym dokumencie związanym z Obligacjami nie może być uznane lub interpretowane jako zobowiązanie Administratora Zabezpieczenia do zaspokojenia jakichkolwiek wierzytelności wynikających z Obligacji ze środków innych niż pochodzące od Emitenta lub z przedmiotu Zabezpieczenia.

7/. Umowa została sporządzona w 2 jednobrzmiących egzemplarzach.

Emitent

PREZES ZARZĄDU

Michał Konieczny

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Stępnicki

Administrator Zabezpieczenia

KMS
legal

MIŁOŚ SZURDZIEL RADCA PRAWNY

43-100 Tychy
ul. Barona 30/202
NIP 646-212-45-67
Regon 241485812

Definicje i objaśnienia skrótów

Administrator Zabezpieczenia	KMS Legal - Miłosz Surdział Radca Prawny z siedzibą w Tychach (43 – 100), ul. Barona 30/302 albo inny podmiot powołany do pełnienia tej funkcji zgodnie z Warunkami Emisji
Administrator Zastawu	KMS Legal - Miłosz Surdział Radca Prawny z siedzibą w Tychach (43 – 100), ul. Barona 30/302 albo inny podmiot powołany do pełnienia tej funkcji zgodnie z Warunkami Emisji
ASO, ASO Catalyst, Rynek ASO Catalyst	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, organizowany przez GPW zgodnie z Regulaminem ASO.
Depozyt, Depozyt KDPW	Depozyt papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi prowadzony przez KDPW.
Dzień Emisji	Dzień przydziału Obligacji i pierwszy dzień pierwszego Okresu Odsetkowego.
Dzień Płatności Odsetek	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego, z zastrzeżeniem, że jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu.
Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegają przedterminowemu wykupowi w przypadkach i na zasadach określonych w pkt 17 Warunków Emisji
Dzień Roboczy	Każdy dzień, z wyłączeniem sobót i dni ustawowo wolnych od pracy, w którym podmiot prowadzący Ewidencję lub KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności związanych ze świadczeniami z Obligacji.
Dzień Ustalenia Praw	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek lub wykupu Obligacji, który przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego lub przed Dniem Przedterminowego Wykupu lub Dniem Wykupu.
Dzień Wykupu	Dzień, w którym upłyną 24 (dwadzieścia cztery) miesiące od Dnia Przydziału.
Emitent, Spółka	Statima S.A. z siedzibą w Katowicach
EUR, EURO, euro	Euro - Prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej.
Ewidencja	Ewidencja Obligatariuszy prowadzona przez firmę inwestycyjną.
GPW, Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa.
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej zamierzająca nabyć Obligacje lub w imieniu której składany jest albo złożony został zapis lub dokonywana jest albo została dokonana wpłata na Obligacje.
KC, Kodeks Cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. z 2017 poz. 459).
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa.
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego.
Kodeks Karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. Kodeks karny. (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1137, z

późn. zm.).

Kodeks Spółek Handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1578 z późn. zm.).
KPC	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1822, z późn. zm.).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1578, z późn. zm.).
Obligacje, Obligacje serii B	3.528 sztuk Obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.
Obligatariusz	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji.
Okres Odsetkowy	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są odsetki. Okresy odsetkowe dla Obligacji wskazane są w pkt 8.2 niniejszej Noty Informacyjnej.
POK	Punkt Obsługi Klienta.
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe. (t. j. Dz. U. z 2012 r. poz. 826, z późn. zm.)
Przedmiot Zastawu	Zbiór praw (wierzytelności) o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. 2016.297 z późn. zm.), z tytułu opłat dodatkowych, o których mowa w art. 33a ustawy z dnia 15.11.1984 r. Prawo przewozowe (j.t. Dz.U.2015.915 z późn. zm.) nabytych i nabywanych przez Emitenta od przewoźników lub organizatorów publicznego transportu zbiorowego bądź osób upoważnionych przez te podmioty, o wartości (według stanu na dzień 21 marca 2017 r.) 37.907.700,00 zł (słownie złotych: trzydzieści siedem milionów dziewięćset siedem tysięcy siedemset i 00/100).
Regulacje KDPW	Regulamin KDPW, Szczegółowe Zasady Działania KDPW oraz inne regulacje przyjęte przez KDPW, które określają sposób prowadzenia systemu depozytowo-rozliczeniowego.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) lub jakakolwiek późniejsza regulacja GPW w tym zakresie.
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym. (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 687, z późn. zm.).
Ustawa o Obligacjach, Ustawa o obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238).
Ustawa o Obrocie, Ustawa o obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2016 r. poz. 1636, z późn. zm.).

<i>Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów</i>	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (t. j. Dz.U. 2017 r. poz. 229).
<i>Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej</i>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 z późn. zm.).
<i>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych</i>	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 2032, z późn. zm.).
<i>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych</i>	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1888, z późn. zm.).
<i>Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych</i>	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2016 r. poz. 223 z późn. zm.).
<i>Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn</i>	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t. j. Dz.U. z 2016 r. 205, z późn. zm.).
<i>Ustawa o Rachunkowości</i>	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.).
<i>Ustawa o Zastawie Rejestrowym</i>	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 297, z późn. zm.).
<i>Warunki Emisji</i>	Warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Spółki 1/03/2017 z dnia 22 marca 2017 r.
<i>Zabezpieczenie</i>	Zastaw na Przedmiocie Zastawu oraz oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC.
<i>Zarząd</i>	Zarząd Emitenta.
<i>Zastaw</i>	Zastaw rejestrowy, o którym mowa pkt 9 niniejszej Noty Informacyjnej.
<i>Złoty, zł, PLN</i>	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. z 1994 r. nr 84, poz. 386, z późn. zm.).