



## NOTA INFORMACYJNA

COLUMBUS ENERGY S.A.

*sporządzona w związku z wprowadzeniem 1.090 obligacji serii C  
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 lutego 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 Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Columbus Energy S.A.  
31-234 Kraków, ul. Kuźnicy Kofaltajowskiej 13  
KRS 0000373608 biuro@columbusenergy.pl  
NIP: 9492163154 REGON: 241811803  
tel. 12 307 30 90 fax: 12 311 33 23  
ColumbusEnergy

Wiceprezes Zarządu  
  
Lukasz Górski

*Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy*

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

Lukasz Piasecki  
  
Wiceprezes Zarządu

Edmund Kozak  
  
Wiceprezes Zarządu

## 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 .....	20
4. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych .....	20
5. Wielkość emisji .....	20
6. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji .....	20
7. Informacje o wynikach subskrypcji .....	20
8. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania .....	21
8.1. Warunki wykupu .....	21
8.2. Warunki wypłaty oprocentowania .....	21
9. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia .....	22
10. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji .....	23
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 .....	24
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 .....	24
13. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne. ....	24
14. Wycena przedmiotu zastawu .....	24
Załączniki .....	25
Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta .....	25
Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta .....	26
Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji .....	48
Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych .....	50
Raport z wyceny przedmiotu zastawu .....	66
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu Postępowania Cywilnego .....	89
Kopia umowy z administratorem zastawu .....	98
Kopia umowy z administratorem zabezpieczenia .....	105
Definicje i objaśnienia skrótów .....	111

## 1. Podstawowe informacje o Emitencie

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

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

## 2. Czynniki ryzyka

### *Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce*

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

### *Ryzyko związane z otoczeniem prawnym*

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

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

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



***Ryzyko związane ze zmianami przepisów ustawy o OZE***

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

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

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

***Ryzyko związane z pozyskaniem finansowania***

Emitent wprowadził usługę tj. sprzedaż i montaż instalacji fotowoltaicznych w ramach abonamentu. W związku z tym, istnieje ryzyko, że Emitent nie uzyska finansowania w odpowiedniej wysokości na tę formę działalności. W celu minimalizacji ryzyka Emitent prowadzi negocjacje z instytucjami finansowymi.

W listopadzie 2016 r. Emitent zawarł umowę z INVEN Group Sp. z o.o., której przedmiotem jest świadczenie na rzecz Emitenta usług w zakresie organizacji finansowania. W grudniu 2016 r. Spółka zależna Columbus Energy Finanse Sp. z o.o. zakończyła negocjacje i podpisała list intencyjny z Nest Bank S.A. w celu podjęcia długoterminowej współpracy w zakresie zarówno odkupu wierzytelności z tytułu sprzedanych "Abonamentów na Słońce" klientom przez Columbus Energy Finanse sp. z o.o., jak i w zakresie udzielania finansowania klientom Columbus Energy S.A. na zakup instalacji fotowoltaicznych. Do zawarcia umowy z Nest Bank S.A. doszło w marcu 2017 r.

Spółka zależna Columbus Energy Finanse Sp. z o.o. w maju 2017 r. zawarła umowę współpracy z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie w zakresie pośrednictwa i wykonywania w imieniu i na rzecz Banku czynności faktycznych związanych z działalnością bankową dotyczących produktu Eko Kredyt PV, przeznaczonego na finansowanie instalacji fotowoltaicznych sprzedawanych przez Spółkę.

W dniu 5 czerwca 2017 r. Spółka zawarła z ING Bank Śląski z siedzibą w Katowicach umowę finansowania dostawców. Okres dostępności linii kredytowej nastąpi w terminie od 6 czerwca 2017 r. do 5 czerwca 2018 r. Kwota finansowania wynosi do 100 % wierzytelności brutto wskazanej na dokumencie stwierdzającym zobowiązanie objęte wykupem przez bank. Środki finansowe pochodzące z linii kredytowej przeznaczone będą na zakup komponentów instalacji fotowoltaicznych oraz urządzeń niezbędnych do wykonania instalacji fotowoltaicznych w ramach programu abonamentowego, co w ocenie Zarządu Emitenta wpłynie dodatnio na wyniki finansowe Emitenta.

Ponadto w lipcu 2017 r. Emitent zawarł także umowę kredytu odnawialnego z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. w celu finansowania bieżącej działalności Spółki wynikającej z realizacji instalacji fotowoltaicznych, w szczególności na zakup komponentów instalacji fotowoltaicznych. W dniu 19

września 2017 r. została podpisana obustronnie umowa kredytu obrotowego w rachunku kredytowym odnawialnym z BOŚ S.A. Nowy kredyt odnawialny ma zastąpić kredyt udzielony Spółce w lipcu 2017 r.

Jednakże istnieje ryzyko, że w przyszłości Grupa Kapitałowa nie nawiąże współpracy z innymi instytucjami finansowymi lub straci istotnych partnerów finansowych. Mając to na względzie Emitent pozyskuje fundusze na działalność z innych źródeł tj. poprzez emisję papierów wartościowych (akcje i obligacje).

***Ryzyko związane z niepłaceniem należności przez klientów oraz ryzyko spraw sądowych***

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

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

***Ryzyko konieczności ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych***

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

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

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

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

Emitent planuje w 2018 r. wdrożyć produkt „termomodernizacja domów” także w formie abonamentu oraz rozpocząć montaż. Tak jak w przypadku mikroinstalacji fotowoltaicznych, Spółka planuje przeprowadzenie sprzedaży pilotażowej i zbadanie rynku pod tym kątem. Biorąc pod uwagę sukces produktu „Abonament na słońce”, kolejny produkt z okresem długiego finansowania może zostać dobrze przyjęty w branży. Jak wskazują badania CBOS (Centrum Badania Opinii Społecznej) z marca 2016 r. wśród właścicieli domów jednorodzinnych jest duże zainteresowanie posiadaniem własnych odnawialnych źródeł energii.

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

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

Spółka opublikowała „Strategię rozwoju działalności i prognozy finansowe na lata 2016-2020” w dniu 30 maja 2016 r. zgodnie z decyzją Zarządu, następnie przedmiotowa strategia została zaktualizowana w dniu 31 grudnia 2016 r. Emitent przygotował strategię rozwoju oraz prognozy finansowe na najbliższe lata w oparciu o dotychczasową działalność w branży fotowoltaiki oraz w oparciu o wprowadzenie do oferty produktu tj. sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych w ramach oferty „Abonament na słońce”. Kluczowe dla strategii jest to, że Spółka niezależnie od programów dotacyjnych może generować stabilne zyski z bieżącej sprzedaży. Głównym aktywem długoterminowym Spółki są należności z tytułu sprzedawanych abonamentów.

W dniu 25 października 2017 r. Emitent podjął decyzję o zaprzestaniu prezentowania prognoz wyników finansowych i odwołaniu prognozy wyników finansowych na 2017 r. opublikowanych wraz ze strategią Emitenta z dnia 31 grudnia 2016 r. Zarząd Spółki poinformował, że dotychczasowy wynik z wykonania 2017 r. uległ obniżeniu o więcej niż 25 % poziomu prognozy. W zakresie prognoz na kolejne lata, Zarząd podejmie decyzje czy Spółka będzie publikowała prognozy na kolejne lata niezwłocznie po zakończeniu prac nad przygotowaniem Spółki do przeniesienia akcji na główny parkiet GPW oraz po zbadaniu popytu na objęcie planowanej emisji akcji serii G.

***Ryzyko związane z zamiarem przejścia Emitenta na rynek regulowany GPW***

Emitent zamierza przeprowadzić ofertę publiczną w ramach emisji akcji serii G oraz zmienić rynek notowań z NewConnect na rynek główny GPW. W dniu 6 listopada 2017 r. złożony został w Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Spółki sporządzonego w związku z ofertą publiczną dopuszczenia papierów wartościowych Emitenta - akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, oraz praw do akcji zwykłych na okaziciela serii G do obrotu na rynku regulowanym GPW.

Mając powyższe na uwadze istnieje ryzyko, iż emisja akcji serii G nie powiedzie się, a Emitent nie zmieni rynku notowań na rynek regulowany GPW. Jednakże jeżeli Spółka przejdzie na rynek główny GPW, Inwestorzy powinni mieć na uwadze, że Spółka będzie podlegała regulacjom związanym z funkcjonowaniem na rynku regulowanym.

***Ryzyko konkurencji***

Na rynku odnawialnych źródeł energii działa wielu przedsiębiorców biorąc pod uwagę specyfikę branży i trendy ekologiczne oraz oszczędnościowe wśród konsumentów. W segmencie fotowoltaiki działają firmy o różnych modelach biznesowych. Zdaniem Emitenta trudno jest wskazać konkurencję, ponieważ Spółka jako pierwsza wprowadziła sprzedaż i montaż instalacji fotowoltaicznych w ramach abonamentu. W ostatnim czasie swoją ofertę dla klientów indywidualnych zaprezentowała spółka innogy (dawniej RWE), jednak jest to sprzedaż oparta o standardowy kredyt bankowy, który znacząco różni się od rozwiązania abonamentowego Spółki. Jest to rozwiązanie niekonkurencyjne pod kątem produktowym, jednak pokazuje istnienie ryzyka podjęcia działań dużych Spółek na rynku, na którym działa Emitent.

Jak wskazuje Spółka jest ona przekonana co do konkurencyjności fotowoltaiki jako technologii przyszłości i o przewadze flagowej oferty abonamentowej w stosunku do alternatywy, jaką będzie coraz droższy zakup energii z sieci. Konstrukcja produktu abonamentowego jest na tyle innowacyjna i skomplikowana, że nie łatwo będzie potencjalnej konkurencji kopiować rozwiązanie Columbus Energy,

a daje to szansę na zbudowanie trwałej przewagi rynkowej na wiele lat. Emitent jest pionierem takiego finansowania i największym dostawcą tego produktu w Polsce.

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

#### ***Ryzyko spadku zainteresowania instalacjami z odnawialnych źródeł energii***

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

#### ***Ryzyko związane z możliwością utraty wykwalifikowanej kadry***

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

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

Na rynku odnawialnych źródeł energii Emitent działa stosunkowo krótko. Emitent w 2014 r. swoją działalność przeniósł do sektora zajmującego się inwestycjami. Spółka wtedy pod firmą Columbus Capital S.A. inwestowała w nowoczesne technologie między innymi w firmy działające na rynku fotowoltaiki. Na początku 2016 r. doszło do połączenia Columbus Capital S.A. z Columbus Energy S.A. Celem połączenia spółek była realizacja strategii dynamicznego rozwoju poprzez efektywniejsze wykorzystanie potencjału połączonych spółek. Dzięki temu Spółka wzmocniła pozycję na rynku i zmniejszyła koszty działalności. Mimo krótkiej historii działalności w obszarze OZE, Emitent wyróżnia się dobrą znajomością rynku i umie dopasować ofertę do oczekiwań klientów. Istotnym jest, że Spółka konsekwentnie realizuje przyjętą strategię i polepsza swoje wyniki finansowe.

#### ***Ryzyko związane z wymogiem posiadania zezwoleń i koncesji***

W związku z obecnie obowiązującymi regulacjami prawnymi, Emitent nie musi posiadać koncesji na prowadzenie działalności tj. sprzedaż i montaż mikroinstalacji fotowoltaicznych. Zgodnie z art. 3 Ustawy o OZE, podjęcie i wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii wymaga uzyskania koncesji na zasadach i warunkach określonych w ustawie – Prawo energetyczne, z wyłączeniem wytwarzania energii elektrycznej: (i) w mikroinstalacji; (ii) w małej instalacji; (iii) z biogazu rolniczego; (iv) wyłącznie z biopłynów.

Mikroinstalacja oznacza instalację odnawialnego źródła energii o łącznej mocy do 40 kW. Mikroinstalacja nie wymaga także pozwolenia na budowę oraz nie podlega zgłoszenia, chyba że wysokość instalacji montowanej na obiekcie budowlanym przekroczy 3 metry (Ustawa Prawo Budowlane). Emitent na dzień publikacji Noty Informacyjnej w swojej ofercie posiada 3 rodzaje abonamentów, gdzie moc instalacji fotowoltaicznej wynosi odpowiednio do ceny abonamentu 2,6 kW, 3,9 kW, 6 kW.

#### ***Ryzyko wystąpienia wypadków***

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

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

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

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

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

#### ***Ryzyko związane z otrzymanym zawezwaniem do próby ugodowej***

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

przedmiotowej sprawie. Ponadto Spółka dysponuje opinią prawną wskazującą, że żądanie drugiej strony jest bezpodstawne.

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

#### ***Ryzyko związane z realizacją celu emisji Obligacji***

Celem emisji Obligacji serii C było pozyskanie środków z przeznaczeniem na sfinansowanie zakupu i montażu około 200 instalacji fotowoltaicznych dla klientów indywidualnych w ramach produktu „Abonament na Słońce”. Ofertą prywatną było objętych od 1.000 do 3.000 sztuk obligacji, natomiast Emitent dokonał przydziału 1.090 sztuk. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż Spółka nie sfinansuje w całości celu emisji wyłącznie za pomocą środków pozyskanych z emisji Obligacji serii C. Jednakże należy mieć na uwadze, że emisja obligacji nie jest jedynym źródłem finansowania montażu instalacji fotowoltaicznych. Emitent nawiązał współpracę z instytucjami finansowymi oraz finansuje montaż z własnych środków. Ponadto Spółka dokonała publicznej emisji obligacji serii D, z której to pozyskała środki w wysokości 4.535.000 zł.

#### ***Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami***

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

#### ***Ryzyko związane z zabezpieczeniem Obligacji***

Zabezpieczeniem roszczeń Obligatariuszy z tytułu emisji Obligacji jest zastaw rejestrowy do kwoty 150% łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji serii C na zbiorze praw o zmiennym składzie stanowiącym całość gospodarczą składającym się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Spółki, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na Słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie), których wartość godziwa (według stanu na dzień 20 czerwca 2017 r.) wynosi 16.272.000 zł. W dniu 18 października 2017 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie VII Wydział Gospodarczy – Rejestr Zastawów wydał postanowienie o wpisie do rejestru zastawów pod pozycją 2549708 ww. zastawu do kwoty zabezpieczenia 1.635.000,00 zł. Powyższy zastaw obejmuje wyłącznie wierzytelności wynikające z Obligacji serii C.

Powyżej opisany Przedmiot Zastawu w postaci umów Emitenta z kontrahentami stanowi również podstawę zabezpieczenia pozostałych emisji obligacji Spółki, w taki sposób, że suma zabezpieczenia przewyższa 150% sumy wartości emisji wszystkich serii obligacji. Aktualizacja wyceny umów będących przedmiotem zabezpieczenia wg stanu na dzień 31.12.2017 r. wynosi 18.034 tys. zł.

Należy mieć na uwadze, że wyceny przedmiotu zabezpieczeń dokonywane są na określonej dacie i nie ma gwarancji, że dane w nich zawarte nie ulegną zmianie. W szczególności istnieje ryzyko, iż w wyniku zmian koniunktury i otoczenia rynkowego wartość Przedmiotu Zastawu ulegnie obniżeniu. Administrator Zastawu będzie dokonywał sprawdzania wartości Przedmiotu Zastawu na podstawie wycen Przedmiotu Zastawu wskazanych w raportach sporządzanych na zlecenie Emitenta i dostarczanych Administratorowi Zastawu przez Emitenta. Wycena będzie podlegała aktualizacji co 6 miesięcy. W związku z art. 4 pkt 4.5. Umowy z administratorem zastawu z dnia 27 czerwca 2017 r.

Emitent zlecił sporządzenie wyceny Przedmiotu Zastawu na dzień 31 grudnia 2017 r., zgodnie z którą wartość godziwa umów zawartych z kontrahentami Spółki wynosi 18.034.000 zł.

Ponadto zabezpieczenie Obligacji, stanowi oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu Postępowania Cywilnego. W dniu 8 sierpnia 2017 r. Zarząd Emitenta aktem notarialnym oświadczył, że co do obowiązku zapłaty: kwoty odpowiadającej wartości nominalnej obligacji na okaziciela serii C z tytułu wykupu, odsetek kapitałowych od obligacji na okaziciela serii C, odsetek za opóźnienie w zapłacie powyższych świadczeń oraz kosztów związanych z dochodzeniem wierzytelności (na zasadach określonych w Uchwale nr 1/07/2017 Zarządu Spółki z dnia 10 lipca 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii C, oraz w Załączniku nr 1 do powołanej wyżej Uchwały, Uchwale nr 2/07/2017 z dnia 27 lipca 2017 r. Zarządu Spółki w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii C oraz ich przydziału oraz umowy o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczenia z dnia 27 czerwca 2017 r.), poddał reprezentowaną przez siebie Spółkę egzekucji wprost z tego aktu w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do kwoty 1.635.000,00 zł (słownie: jeden milion sześćset trzydzieści pięć tysięcy złotych) wobec Piotra Skrzyneckiego Administratora Zabezpieczenia obligacji serii C. Zgodnie z pkt 18 Warunków Emisji, Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcje administratora zabezpieczenia bez uzyskania zgody Obligatariuszy. Jednakże zmiana Administratora Zabezpieczenia nie jest zamiarem Emitenta, chyba, że podmiot pełniący funkcję administratora zabezpieczenia będzie rażąco naruszał swoje obowiązki. W sytuacji, gdy Emitent dokona zmiany Administratora Zabezpieczenia, Spółka złoży odpowiednie oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu Postępowania Cywilnego wobec nowego podmiotu pełniącego funkcję administratora zabezpieczenia. Emitent dołoży wszelkich starań aby zapewnić ciągłość przedmiotowego zabezpieczenia.

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

#### ***Ryzyko związane ze zmianą warunków emisji bez zgody obligatariuszy***

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

Ponadto należy zwrócić uwagę na możliwość zmiany warunków emisji w zakresie określonym w pkt. 22 Warunków Emisji przez zgromadzenie obligatariuszy. Zgodnie z pkt 22.3 Warunków Emisji uchwały zgromadzenia obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji zapadają większością  $\frac{3}{4}$  głosów. Jednakże zgodnie z art. 65 ust. 1 Ustawy o obligacjach po wprowadzeniu obligacji do alternatywnego systemu obrotu ww. uchwały zgromadzenia obligatariuszy wymagają zgody wszystkich obligatariuszy obecnych na zgromadzeniu obligatariuszy. Oznacza to, iż po wprowadzeniu Obligacji serii C do obrotu w ASO na Catalyst postanowienia dotyczące zmiany postanowień kwalifikowanych warunków emisji większością  $\frac{3}{4}$  głosów, o których mowa w pkt 22.3 Warunków Emisji nie będą miały zastosowania, z uwagi na treść art. 65 Ustawy o obligacjach.

W związku z powyższym Warunki Emisji mogą ulec zmianie bez wyrażenia zgody przez obligatariusza, a także wobec podjęcia uchwały pomimo głosowania przeciw uchwale przez danego obligatariusza.

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

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

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

***Ryzyko związane z dochodzeniem wierzytelności przez Administratora Zastawu***

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

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

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

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



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

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

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

#### ***Ryzyko związane z przedmiotem zabezpieczenia***

Obligacje zostały zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu na zbiorze istniejących i przyszłych wierzytelności Emitenta, o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą, składającym się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Emitenta, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Emitenta usługi „Abonament na Słońce”, których wartość godziwa wynosi 16.272 tys. zł.

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

#### ***Ryzyko stopy procentowej***

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

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

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

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

***Ryzyko przedterminowego wykupu Obligacji***

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

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

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

***Ryzyko braku możliwości wykupu Obligacji***

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

***Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen Obligacji***

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

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

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

powyżej. Jak stanowi ust. 3b KNF uchyla decyzję zawierającą ww. żądanie, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

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

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

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

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 powyżej w pkt (ii) lub (iii).

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu. Ponadto zgodnie z § 11 ust. 3 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku 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 emitencie 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:

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

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

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

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

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

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

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

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

Ponadto Organizator ASO 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.

Jeżeli zgodnie z postanowieniami § 17b ust. 3 Regulaminu ASO na emitencie spoczywa obowiązek zawarcia umowy z tzw. Autoryzowanym Doradcą – podmiotem, o którym mowa w § 18 Regulaminu ASO - w przypadku niepodpisania przez emitenta takiej umowy w wymaganym terminie Organizator

ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 (trzech) miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

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

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

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

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 nienależyćie wykonuje obowiązki określone w rozdziale „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a - 15c, § 17 – 17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

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

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

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyćie wykonuje obowiązki określone w rozdziale „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO może nałożyć na

emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł:

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

#### ***Ryzyko nałożenia na Emitenta sankcji przez KNF***

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

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

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

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

#### ***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.

### **3. Cel emisji dłużnych papierów wartościowych jeśli został określony**

Celem emisji Obligacji było pozyskanie środków z przeznaczeniem na sfinansowanie zakupu i montażu około 200 instalacji fotowoltaicznych dla klientów indywidualnych w ramach produktu „Abonament na Słońce”.

### **4. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych**

Obligacje zwykłe na okaziciela serii C, zabezpieczone, oprocentowane wg stałej stopy procentowej w wysokości 8,40% w stosunku rocznym.

### **5. Wielkość emisji**

W ramach oferty niepublicznej Obligacji serii C zostało wyemitowanych 1.090 (słownie: jeden tysiąc dziewięćdziesiąt) obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.090.000 zł.

### **6. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji**

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

### **7. Informacje o wynikach subskrypcji**

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji: 11 lipca 2017 r. - 25 lipca 2017 r.

Data przydziału: 27 lipca 2017 r.

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

Stopa redukcji: nie stosowano redukcji.

Liczba przydzielonych obligacji: 1.090 (słownie: jeden tysiąc dziewięćdziesiąt) sztuk.

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

Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: 5 osób fizycznych.

Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą: 5 osób fizycznych.

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

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

- (a) Przygotowania i przeprowadzenia oferty: 12.900,00 zł;
- (b) Wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie: nie dotyczy;
- (c) Sporządzenia dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 10.000,00 zł;
- (d) Wynagrodzenie za prowadzenie ewidencji obligacji: 800 zł / m-c;



(e) Promocji oferty: nie dotyczy.

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

## **8. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania**

### **8.1. Warunki wykupu**

Każda Obligacja serii C zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu tj. 26 lipca 2019 r. poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

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

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

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

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

### **8.2. Warunki wypłaty oprocentowania**

Posiadaczom Obligacji jest wypłacany stały trzymiesięczny kupon według rocznej stopy procentowej w wysokości 8,40% (osiem procent 40/100) w stosunku rocznym.

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

$$Kupon = 8,4\% \times \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \times 1.000 \text{ zł.}$$

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

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

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. 27 lipca 2017 r. i kończy 26 października 2017 r. (włącznie). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego Okresu Odsetkowego) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (włącznie z tym ostatnim dniem).

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

**Terminarz płatności Odsetek**

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego/ Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek/Wykupu	Data Ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	27-07-2017	26-10-2017	26-10-2017	18-10-2017	92
II	27-10-2017	26-01-2018	26-01-2018	18-01-2018	92
III	27-01-2018	26-04-2018	26-04-2018	18-04-2018	90
IV	27-04-2018	26-07-2018	26-07-2018	18-07-2018	91
V	27-07-2018	26-10-2018	26-10-2018	18-10-2018	92
VI	27-10-2018	26-01-2019	28-01-2019	18-01-2019	92
VII	27-01-2019	26-04-2019	26-04-2019	17-04-2019	90
VIII	27-04-2019	26-07-2019	26-07-2019	18-07-2019	91

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

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

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

W dniu 18 października 2017 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VII Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów wydał postanowienie o wpisie w rejestrze zastawów pod pozycją 2549708 zastawu na zbiorze istniejących oraz przyszłych wierzytelności Spółki jako zastawcy, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez zastawcę usługi „Abonament na Słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie) do kwoty zabezpieczenia 1.635.000,00zł., o którym mowa w powyższym akapicie w pkt (i). Powyższy zastaw obejmuje wyłącznie wierzytelności wynikające z Obligacji serii C.

Wartość Przedmiotu Zastawu, zgodnie ze sporządzoną przez PKF Consult Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie wyceną na dzień 20 czerwca 2017 r. wynosi 16.272.000 zł (słownie: szesnaście milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące złotych 00/100). Zgodnie z pkt 18 Warunków Emisji Emitent zlecił sporządzenie wyceny Przedmiotu Zastawu spółce PKF Consult Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie, zgodnie z którą wartość godziwa umów z kontrahentami Spółki wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniosła 18.034.000 zł. Wycena będzie podlegała aktualizacji co 6 miesięcy. Powyżej wskazany Przedmiot Zastawu w postaci umów Emitenta z kontrahentami stanowi również podstawę zabezpieczenia pozostałych emisji obligacji Spółki, w taki sposób, że suma zabezpieczenia przewyższa 150% sumy wartości emisji wszystkich serii obligacji.

Funkcję Administratora Zastawu pełni radca prawny Piotr Skrzynecki stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji Administratora Zastawu z dnia 27 czerwca 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskania zgody Obligatariuszy.

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

W związku z pkt (ii) w dniu 8 sierpnia 2017 r. Zarząd Emitenta aktem notarialnym oświadczył, że co do obowiązku zapłaty: kwoty odpowiadającej wartości nominalnej obligacji na okaziciela serii C z tytułu wykupu, odsetek kapitałowych od obligacji na okaziciela serii C, odsetek za opóźnienie w zapłacie powyższych świadczeń oraz kosztów związanych z dochodzeniem wierzytelności (na zasadach określonych w Uchwale nr 1/07/2017 Zarządu Spółki z dnia 10 lipca 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii C, oraz w Załączniku nr 1 do powołanej wyżej Uchwały, Uchwale nr 2/07/2017 z dnia 27 lipca 2017 r. Zarządu Spółki w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii C oraz ich przydziału oraz umowy o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczenia z dnia 27 czerwca 2017 r.), poddał reprezentowaną przez siebie Spółkę egzekucji wprost z tego aktu w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do kwoty 1.635.000,00 zł (słownie: jeden milion sześćset trzydzieści pięć tysięcy złotych) wobec Administratora Zabezpieczenia obligacji serii C.

Funkcję Administratora Zabezpieczenia pełni radca prawny Piotr Skrzynecki stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji administratora zabezpieczenia z dnia 27 lipca 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez uzyskania zgody Obligatariuszy. Administrator Zabezpieczenia jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie Emitenta, o którym mowa w powyższym akapicie, w sytuacji gdy Emitent nie spełni na rzecz Obligatariuszy świadczeń w terminach i na zasadach określonych w Warunkach Emisji, które stanowią załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

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

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

Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania Emitenta w ujęciu jednostkowym na dzień 30 czerwca 2017 r. wyniosła 12.919.447,94 zł, w tym zobowiązania długoterminowe wyniosły 7.470.498,63 zł, zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 5.019.470,27 zł, natomiast rezerwy na zobowiązania miały wartość 21.476,33 zł.

Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania dla Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 30 czerwca 2017 r. wyniosła 12 981 095,62 zł, w tym zobowiązania długoterminowe 7.470.498,63 zł, zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 5.073.860,29 zł, natomiast rezerwy na zobowiązania miały wartość 28.733,99 zł.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. zobowiązania długoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyniosły 5.450.000 zł. Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Spółka wyemitowała (i) 1.115 obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 1.115.000 zł, z terminem wykupu przypadającym na dzień 1 marca 2019 r., (ii) 4.335 obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 4.335.000 zł z terminem wykupu przypadającym na dzień 29 marca 2019 r. (iii) 1.090 obligacji serii C o łącznej wartości nominalnej 1.090.000 zł z terminem wykupu przypadającym na dzień 26 lipca 2019 r. oraz (iv) 4.535 obligacji serii D o łącznej wartości nominalnej 4.535.000 zł z terminem wykupu przypadającym na dzień 4 października 2019 r. Zabezpieczenia obligacji serii A, B, C i D wyemitowanych przez Spółkę ustanowione są na tym samym przedmiocie zastawu, którym jest zbiór praw o zmiennym składzie stanowiący całość gospodarczą, składający się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Emitenta, wynikających z umów z tytułu realizacji przez Spółkę usługi „Abonament na Słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie).

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

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

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

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

**12. 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 20 czerwca 2017 r. stanowi załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

## Załączniki

## Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/373608/17/20180213142558

Strona 1 z 9

## CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

## KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 13.02.2018 godz. 14:25:58

Numer KRS: 0000373608

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

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	20.12.2010		
Ostatni wpis	Numer wpisu	17	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KR.XI NS-REJ.KRS/30354/17/555	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA KRAKOWA-ŚRÓDMIEŚCIA W KRAKOWIE, XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

## Dział 1

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

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

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

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

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

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

Identyfikator wydruku: RP/373608/17/20180213142558

Strona 3 z 9

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

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza	
Brak wpisów	

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

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

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

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji 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	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI ORAZ DO JEJ REPREZENTOWANIA W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO UPRAWNIONY JEST PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE. W PRZYPADKU SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI SKUTKUJĄCYCH ZACIĄgnięciem ZOBOWIĄZAŃ LUB POWSTANIEM WIERZYTELNOŚCI POWUŻEJ 1000000,00 ZŁ(JEDNEGO MILIONA ZŁOTYCH) WYMAGANA JEST ZGODA WYRAŻONA UCHWAŁĄ RADY NADZORCZEJ. DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI ORAZ DO JEJ REPREZENTOWANIA W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO UPRAWNIENI SĄ:A) W PRZYPADKU SKŁADANIA



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

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	2	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL

Identyfikator wydruku: RP/373608/17/20180213142558

Strona 6 z 9

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

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

## Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	35, 11, Z, WYTWARZANIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ
	2	35, 14, Z, HANDEL ENERGIĄ ELEKTRYCZNĄ
	3	27, 11, Z, PRODUKCJA ELEKTRYCZNYCH SILNIKÓW, PRĄDNIC I TRANSFORMATORÓW
	4	27, 12, Z, PRODUKCJA APARATURY ROZDZIELCZEJ I STEROWNICZEJ ENERGII ELEKTRYCZNEJ
	5	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	6	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	7	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	8	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
	9	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE

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

Identyfikator wydruku: RP/373608/17/20180213142558

Strona 7 z 9

	6	12.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	20.12.2010 - 31.12.2011
	2	*****	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2016
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	20.12.2010 - 31.12.2011
	2	*****	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2016
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	20.12.2010 - 31.12.2011
	2	*****	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2016
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	15.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	2	12.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego	
Brak wpisów	

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

## Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

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

## Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

## Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

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

1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE W TRYBIE ART.492 § 1 PKT 1) K.S.H. TJ. POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ W ZAMIAN ZA NOWO EMITOWANE AKCJE, KTÓRE SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA WYDA AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ - NA ZASADACH OKREŚLONYCH W PLANIE POŁĄCZENIA COLUMBUS CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE ORAZ COLUMBUS ENERGY SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE UZGODNIONYM W DNIU 26 PAŹDZIERNIKA 2015 ROKU, 04 STYCZNIA 2016 R. WALNE ZGROMADZENIE COLUMBUS CAPITAL S.A. ORAZ 04 STYCZNIA 2016 R. WALNE ZGROMADZENIE COLUMBUS ENERGY S.A.
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2	
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	COLUMBUS ENERGY SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000425536
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	122442261

## Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

## Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

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

Brak wpisów

## Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 13.02.2018

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

Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

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

**I. POSTANOWIENIA OGÓLNE**

§1.

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

§2.

Siedzibą Spółki jest Kraków.

§3.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§4.

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

**II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

§5.

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

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

- 30) PKD 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach;
- 31) PKD 17.23.Z Produkcja artykułów piśmiennych;
- 32) PKD 18.11.Z Drukowanie gazet;
- 33) PKD 18.12.Z Pozostałe drukowanie;
- 34) PKD 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku;
- 35) PKD 18.14.Z Introligatorstwo i podobne usługi;
- 36) PKD 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji;
- 37) PKD 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania;-
- 38) PKD 46.51.Z Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego;
- 39) PKD 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 40) PKD 47.79.Z Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 41) PKD 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;
- 42) PKD 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami;
- 43) PKD 58.11.Z Wydawanie książek;
- 44) PKD 58.12.Z Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych);
- 45) PKD 58.13.Z Wydawanie gazet;
- 46) PKD 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków;
- 47) PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza;
- 48) PKD 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;
- 49) PKD 59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;
- 50) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem;
- 51) PKD 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;
- 52) PKD 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
- 53) PKD 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
- 54) PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych;
- 55) PKD 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 56) PKD 64.20.Z Działalność holdingów finansowych;
- 57) PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
- 58) PKD 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- 59) PKD 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;



- 60) PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- 61) PKD 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;
- 62) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 63) PKD 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej;
- 64) PKD 74.20.Z Działalność fotograficzna;
- 65) PKD 74.30.Z Działalność związana z tłumaczeniami;
- 66) PKD 77.29.Z Wypożyczanie i dzierżawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego;
- 67) PKD 77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery;
- 68) PKD 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- 69) PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim;
- 70) PKD 82.11.Z Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura;
- 71) PKD 82.19.Z Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura;
- 72) PKD 82.20.Z Działalność centrów telefonicznych (call center);
- 73) PKD 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów;
- 74) PKD 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 75) PKD 85.60.Z Działalność wspomagająca edukację;
- 76) PKD 96.09.Z Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 77) PKD 41.10.Z Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;
- 78) PKD 41.20.Z Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych;
- 79) PKD 42.11.Z Roboty związane z budową dróg i autostrad;
- 80) PKD 42.12.Z Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej;
- 81) PKD 42.13.Z Roboty związane z budową mostów i tuneli;
- 82) PKD 42.21.Z Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych;
- 83) PKD 42.22.Z Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych;
- 84) PKD 42.91.Z Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej;
- 85) PKD 42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- 86) PKD 43.11.Z Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych;
- 87) PKD 43.12.Z Przygotowanie terenu pod budowę;
- 88) PKD 43.13.Z Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich;
- 89) PKD 43.21.Z Wykonywanie instalacji elektrycznych;

- 90) PKD 43.22.Z Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych;
- 91) PKD 43.29.Z Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych;
- 92) PKD 43.39.Z Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych;
- 93) PKD 43.91.Z Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych;
- 94) PKD 43.99.Z Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 95) PKD 68.31.Z Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami;
- 96) PKD 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów;
- 97) PKD 68.32.Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie;
- 98) PKD 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- 99) PKD 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 100) PKD 32.99.Z Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 101) PKD 35.11.Z Wytwarzanie energii elektrycznej;
- 102) PKD 35.12.Z Przesyłanie energii elektrycznej;
- 103) PKD 35.13.Z Dystrybucja energii elektrycznej;
- 104) PKD 35.14.Z Handel energią elektryczną;
- 105) PKD 39.00.Z Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami;
- 106) PKD 46.18.Z Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów;
- 107) PKD 46.19.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju;-
- 108) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
- 109) PKD 64.91.Z Leasing finansowy;
- 110) PKD 71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne;
- 111) PKD 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii;
- 112) PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;
- 113) PKD 72.20.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych;
- 114) PKD 27.11.Z Produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów;
- 115) PKD 27.12.Z Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

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

### **III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

#### **§6.**

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

- a) 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji serii A zwykłych na okaziciela o numerach od A00.000.001 do A10.000.000 o wartości nominalnej 0,27 zł (dwadzieścia siedem groszy) każda;
- b) 5.002.400 (pięć milionów dwa tysiące czterysta) akcji serii B zwykłych na okaziciela o numerach od B0.000.001 do B5.002.400 o wartości nominalnej 0,27 zł (dwadzieścia siedem groszy) każda;
- c) 1.000.000 (jeden milion) akcji serii C zwykłych na okaziciela o numerach od C0.000.001 do C1.000.000 o wartości nominalnej 0,27 zł (dwadzieścia siedem groszy) każda;
- d) 700.000 (siedemset tysięcy) akcji serii D zwykłych na okaziciela o numerach od D000.001 do D700.000 o wartości nominalnej 0,27 zł (dwadzieścia siedem groszy) każda;
- e) 253.163.446 (dwieście pięćdziesiąt trzy miliony sto sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta czterdzieści sześć) akcji serii E zwykłych na okaziciela o numerach od E000.000.001 do E253.163.446 o wartości nominalnej 0,27 zł (dwadzieścia siedem groszy) każda;
- f) 13.493.293 (trzynaście milionów czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące dwieście dziewięćdziesiąt trzy) akcji serii F zwykłych na okaziciela o numerach od F 00.000.001 do F 13.493.293 o wartości nominalnej 0,27 zł (dwadzieścia siedem groszy) każda.

#### §7.

1. Upoważnia się Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 50.000.000,00 zł (pięćdziesiąt milionów złotych), w granicach określonych poniżej (kapitał docelowy).
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki, dokonanych uchwałą nr 38/06/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w dniu 30 czerwca 2016 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki.
3. W granicach kapitału docelowego Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednej lub kilku emisji akcji.
4. Upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego zawiera uprawnienie Zarządu do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone niniejsze upoważnienie.
5. Akcje emitowane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub wkłady niepieniężne.
6. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może w całości lub w części, pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do akcji oraz warrantów subskrypcyjnych emitowanych w granicach kapitału docelowego.
7. Z zastrzeżeniem ust. 6 i 8 gdy przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej, w granicach upoważnienia Zarząd może decydować o wszystkich sprawach

związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz emisjami warrantów subskrypcyjnych, a w szczególności Zarząd jest umocowany do:

- 1) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
- 2) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji,
- 3) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty prywatnej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

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

#### §8.

1. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może również nastąpić ze środków Spółki, zgodnie z przepisami art.442 i następnych Kodeksu spółek handlowych.
3. W razie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji, proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych, o ile uchwała w sprawie emisji nie stanowi inaczej.
4. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony poprzez emisję akcji imiennych lub akcji na okaziciela.
5. Akcje każdej nowej emisji mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub wkładami niepieniężnymi.

#### §9.

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

#### §10.

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

### IV. ORGANY SPÓŁKI

#### §11.

Organami Spółki są:

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

#### A. ZARZĄD

##### §12.

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

##### §13.

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

##### §14.

1. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki oraz do jej reprezentowania w przypadku Zarządu jednoosobowego uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie. W przypadku

składania oświadczeń woli skutkujących zaciągnięciem zobowiązań lub powstaniem wierzytelności powyżej 1.000.000 zł (jednego miliona złotych) wymagana jest zgoda wyrażona uchwałą Rady Nadzorczej.

2. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki oraz do jej reprezentowania w przypadku Zarządu wieloosobowego uprawnieni są:

a) w przypadku składania oświadczeń woli skutkujących zaciągnięciem zobowiązań lub powstaniem wierzytelności w wysokości do kwoty nie przekraczającej 1.000.000 zł (jednego miliona złotych), każdy z Członków Zarządu samodzielnie,

b) w przypadku składania oświadczeń woli skutkujących zaciągnięciem zobowiązań lub powstaniem wierzytelności w wysokości przekraczającej 1.000.000 zł (jeden milion złotych), dwaj Członkowie Zarządu działający łącznie.

#### §15.

1. Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% (dziesięć procent) udziałów albo akcji, bądź prawa do powoływania co najmniej jednego członka Zarządu.

2. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy składu Zarządu. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

3. Regulamin Zarządu określi szczegółowo tryb działania Zarządu. Regulamin uchwała Zarząd a zatwierdza Rada Nadzorcza.

### B. RADA NADZORCZA

#### §16.

1. Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do dziewięciu Członków.

2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są na wspólną kadencję przez Walne Zgromadzenie zwykłą większością głosów, z zastrzeżeniem przepisów poniższych, z tym, że skład Pierwszej Rady Nadzorczej z określeniem funkcji Członków Rady Nadzorczej określany jest przez Zgromadzenie Wspólników Spółki Dzielonej. Walne Zgromadzenie może powołać albo odwołać poszczególnych Członków pierwszej Rady Nadzorczej, zmienić im funkcje oraz ustalić nowe wynagrodzenie.

3. Akcjonariuszowi JR HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przysługuje prawo wyznaczania i odwoływania trzech członków Rady Nadzorczej. Akcjonariuszowi PRIME2 Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przysługuje prawo wyznaczania i odwoływania trzech członków Rady Nadzorczej. Powyższe prawa wyznaczania i odwoływania członka Rady Nadzorczej mogą być wykonywane dopóki uprawniony akcjonariusz posiada co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu.

4. Kadencja Rady Nadzorczej trwa pięć lat z tym, że kadencja pierwszej Rady Nadzorczej wynosi trzy lata. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

5. Mandat Członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem kadencji Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Rady Nadzorczej.

#### §17.

1. Rada Nadzorcza ze swego grona wybiera Przewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej. Nie dotyczy to Pierwszej Rady Nadzorczej, w której funkcje Członków Rady Nadzorczej określa Zgromadzenie Wspólników Spółki Dzielonej.

2. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Sekretarz Rady Nadzorczej, bądź inny członek Rady Nadzorczej wskazany przez Przewodniczącego zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej i im przewodniczy.

#### §18.

1. Rada Nadzorcza jest zwoływana w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.

2. Zarząd lub Członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej wskazując proponowany porządek obrad.

3. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.

4. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z ust. 3 wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

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

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

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

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

#### §19.

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

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

- a) ocena z końcem każdego roku obrotowego sprawozdania finansowego w zakresie zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym,
- b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków albo pokrycia strat,
- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznych sprawozdań pisemnych z wyników ocen, o których mowa w paragrafie 19 a) i 19 b),
- d) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki oraz zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki,
- e) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności,
- f) ustalenie zasad wynagradzania członków Zarządu Spółki,
- g) uchwalenie regulaminu działania Rady Nadzorczej,
- h) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
- i) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki,
- j) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
- k) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym,
- l) wyrażenie zgody na nabywanie udziałów lub akcji w innych spółkach w wypadku, gdy Spółka w wyniku nabycia udziałów lub akcji miałaby przekroczyć 1/3 (jedną trzecią) kapitału zakładowego w Spółce nabywanej,
- ł) wyrażenie zgody na zbywanie udziałów lub akcji w innych spółkach w wypadku, gdy Spółka w wyniku nabycia udziałów lub akcji miałaby zmniejszyć stan posiadania poniżej 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego w Spółce zbywanej,
- m) udzielanie zgody na powołanie prokurenta,
- n) udzielanie zgody na zawarcie w imieniu Spółki pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych transakcji, których jednostkowa lub łączna wartość przekracza 1/10 (jedną dziesiątą) kapitału zakładowego Spółki,
- o) określenie zasad, uchwalonego przez Walne Zgromadzenie Spółki, programu motywacyjnego, zatwierdzenie wskazanych przez Zarząd osób uprawnionych wraz z liczbą przypadających im sztuk akcji.”

## §20.

1. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.
2. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują za wykonanie swoich obowiązków wynagrodzenie według zasad ustalonych przez Walne Zgromadzenie.



3. Członkowie Rady Nadzorczej, delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru, otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji, o którym stanowi art.380 Kodeksu spółek handlowych.

#### C. WALNE ZGROMADZENIE

##### §21.

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

##### §22.

1. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na reprezentowaną na nim liczbę akcji, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i postanowień Statutu Spółki.-
2. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów chyba, że niniejszy Statut Spółki lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa przewidują surowsze wymogi co do powzięcia danej uchwały.

##### §23.

1. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych.
2. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

##### §24.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

##### §25.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysków lub o pokryciu strat,
- 3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- 5) zmiana Statutu Spółki,
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,

- 7) połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
- 8) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 9) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- 10) umorzenie akcji,
- 11) tworzenie funduszy celowych,
- 12) wyrażenie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich użytkowania lub innego ograniczonego prawa rzeczowego,
- 13) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- 14) uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
- 15) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej.

## **V. GOSPODARKA FINANSOWA SPÓŁKI**

### **§26.**

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
3. Pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się w dniu 31.12.2011r. (trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące jedenastego roku).

### **§27.**

Spółka tworzy następujące kapitały:

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

### **§28.**

1. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o podziale zysku Spółki za dany rok obrotowy.
2. Zysk Spółki może być w szczególności przeznaczony na:
  - 1) kapitał zapasowy,
  - 2) dywidendę,
  - 3) kapitał rezerwowy,
  - 4) fundusze celowe Spółki.

## **VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

### **§29.**

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

§30.

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

W dniu 18 października 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 6/10/2017 w sprawie zmian Statutu oraz uchwałę nr 5/10/2017 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii G w drodze oferty publicznej akcji serii G z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zgody na dematerializację akcji serii G, praw do akcji serii G oraz zgody na ubieganie się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dotychczas wyemitowanych akcji, akcji serii G oraz w sprawie zmiany Statutu. Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej zmiany Statutu Spółki wprowadzone powyżej wymienionymi uchwałami nie zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

## Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji



**Uchwała nr 1/07/2017**  
**Zarządu Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie**  
**z dnia 10 lipca 2017 r.**  
**w sprawie emisji obligacji serii C**

Działając na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale Rady Nadzorczej spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej: „Spółka”, „Emitent”) z dnia 22 czerwca 2017 r. nr 13/06/2017 w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii C 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”), Zarząd Spółki uchwała co następuje:

**§ 1. Emisja obligacji.**

1. Spółka wyemituje od 1.000 (jeden tysiąc) do 3.000 (trzy tysiące) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej od 1.000.000,00 (jeden milion) do 3.000.000,00 (trzy miliony) złotych („Obligacje serii C”, „Obligacje”).
2. Obligacje serii C nie będą miały formy dokumentu.
3. Cena emisyjna jednej Obligacji serii C, będzie równa jej wartości nominalnej.
4. Oprocentowanie Obligacji serii C w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 8,40 % (osiem procent 40/100) w skali roku.
5. Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące.
6. Spółka wykupi Obligacje serii C w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej.
7. Obligacje serii C będą zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego do kwoty 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji serii C na zbiorze praw o zmiennym składzie stanowiącym całość gospodarczą, składającym się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Spółki, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie) oraz w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC.
8. Emisja Obligacji serii C nie będzie podzielona na transze.
9. W przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku, zamiarem Spółki jest wprowadzenie przydzielonych Obligacji do obrotu i notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
10. Prawa z Obligacji serii C mogą być przenoszone bez żadnych ograniczeń.

**§ 2. Warunki emisji.**

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

**§ 3. Oferta.**

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

**§ 4. Postanowienia końcowe.**

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

Dawid Zieliński – Prezes Zarządu

**Columbus Energy S.A.**  
 31-234 Kraków, ul. Kuźnica Krakowska 13  
 KRS 0000373608, biuro@columbusenergy.pl  
 NIP: 9492163154 REGON: 241811803  
 tel. 12 307 30 60 fax: 12 311 33 13  
 ColumbusEnergy

Łukasz Górski – Wiceprezes Zarządu

Columbus Energy Spółka Akcyjna

Columbus Energy S.A. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Srodmieście w Krakowie XI Wydział Gospodarczy, KRS pod numerem 0000373608.

NIP: 949-216-31-54, REGON: 241811803 z kapitałem zakładowym 22 863 778,12 zł w całości opłaconym w całości reprezentowana przez Dawida Zielińskiego – Prezesa Zarządu



**Uchwała nr 13/06/2017 z dnia 22 czerwca 2017 roku  
Rady Nadzorczej Spółki pod firmą:  
Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii C.**

**§ 1.**

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

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

**§ 2.**

Rada Nadzorcza upoważnia Zarząd do:

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

**§ 3.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała podjęta w głosowaniu jawnym.

ZA – 5

PRZECIW – 0

WSTRZYMAŁO SIĘ – 0

1. Paweł Urbański – Przewodniczący Rady Nadzorczej.....
2. Leszek Leńko – Członek Rady Nadzorczej.....
3. Maciej Fersztorowski – Członek Rady Nadzorczej.....
4. Sławomir Majtyka – Członek Rady Nadzorczej.....
5. Łukasz Kaleta – Sekretarz Rady Nadzorczej.....

**Columbus Energy Spółka Akcyjna – Posiedzenie Rady Nadzorczej dn. 22.06.2017 roku**

Uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym, co jest zgodne z art. 248 § 1 pkt 2 Kodeksu Sądowego, który stanowi, że uchwała jest ważna, jeżeli została przyjęta w głosowaniu jawnym.

Uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym, co jest zgodne z art. 248 § 1 pkt 2 Kodeksu Sądowego, który stanowi, że uchwała jest ważna, jeżeli została przyjęta w głosowaniu jawnym.



## Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 r.  
Zarządu Columbus Energy S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C

**Załącznik nr 1**  
**do Uchwały nr 1/07/2017**  
**z dnia 10 lipca 2017 r.**  
**Zarządu Columbus Energy Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Krakowie**

**WARUNKI EMISJI**  
**24-MIESIĘCZNYCH ODSETKOWYCH**  
**OBLIGACJI NA OKAZIATELA SERII C**

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

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

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA I OBLIGATARIUSZY

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI ZOSTAŁY SPORZĄDZONE W KRAKOWIE  
DNIA 10 LIPCA 2017 ROKU

#### 1. Definicje:

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

<b>Abonament na Słońce</b>	Umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie.
<b>Administrator Zastawu</b>	radca prawny Piotr Skrzynecki, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Piotr Skrzynecki Kancelaria Radcy Prawnego, adres: ul. Puławska 130/5 02-761 Warszawa, albo inny podmiot powołany do pełnienia tej funkcji zgodnie z Warunkami Emisji.
<b>Administrator Zabezpieczenia</b>	radca prawny Piotr Skrzynecki, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Piotr Skrzynecki Kancelaria Radcy Prawnego, adres: ul. Puławska 130/5 02-761 Warszawa, albo inny podmiot powołany do pełnienia tej funkcji zgodnie z Warunkami Emisji.
<b>ASO, Rynek ASO Catalyst</b>	Rynek obligacji pod nazwą Catalyst będący alternatywnym systemem obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO.
<b>Catalyst</b>	Rynki obligacji prowadzone na platformach transakcyjnych GPW w formule ASO i rynku regulowanego w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
<b>Cena emisyjna</b>	Cena, po jakiej sprzedawane są Obligacje, wynosząca 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych za każdą Obligację.
<b>Depozyt</b>	Depozyt papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi prowadzony przez KDPW.
<b>Dzień (Data) Emisji</b>	Dzień przydziału Obligacji, będący zarazem pierwszym dniem Okresu Odsetkowego.
<b>Dzień Płatności Odsetek</b>	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.
<b>Dzień Przedterminowego Wykupu</b>	Dzień, w którym może być dokonany przedterminowy wykup na zasadach określonych w pkt. 17.2 - 17.4 niniejszych Warunków Emisji.

Columbus Energy Spółka Akcyjna

Columbus Energy S.A. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy, KRS pod numerem 0000373608, NIP: 949-216-31-54, REGON: 241811803 z kapitałem zakładowym 72.863.778,42 zł (wpłaconym w całości) reprezentowana przez Dawida Zielińskiego - Prezesa Zarządu



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 r.  
Zarządu Columbus Energy S.A.

## WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C

<b>Dzień Przydziału</b>	Dzień przydziału Obligacji na rzecz inwestorów dokonywany przez Zarząd Emitenta.
<b>Dzień Roboczy</b>	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.
<b>Dzień Ustalenia Prawa</b>	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek lub wykupu Obligacji, który przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego lub przed Dniem Wykupu.
<b>Dzień Wcześniejszego Wykupu</b>	Oznacza dzień wykupu Obligacji przypadający przed Dniem Wykupu, ustalony przez Emitenta w przypadku skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu.
<b>Dzień Wykupu</b>	Dzień, w którym upłyną 24 (dwadzieścia cztery) miesiące od Dnia Przydziału.
<b>Emitent, Spółka, Columbus Energy</b>	Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Kuźnicy Kołtątajowskiej 13, 31-324 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000373608, z kapitałem zakładowym 76.506.967,53 złotych wpłaconym w całości oraz numerem NIP 9492163154, REGON: 241811803.
<b>Ewidencja</b>	Ewidencja Obligacji w rozumieniu art. 8 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Obligacjach prowadzona przez firmę inwestycyjną zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
<b>Firma Inwestycyjna</b>	Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.
<b>Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia</b>	Formularz składany przez osobę, do której skierowano Propozycję Nabycia Obligacji, w którym przyjmuje ona Propozycję Nabycia Obligacji określając w szczególności liczbę subskrybowanych Obligacji.
<b>GPW</b>	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.
<b>Inwestor</b>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, do której została skierowana Propozycja Nabycia.
<b>KDPW</b>	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.
<b>KNF</b>	Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, przy Placu Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warszawa.
<b>Kodeks Cywilny, KC</b>	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2016 poz. 380, z późn. zm.).
<b>KRS</b>	Krajowy Rejestr Sądowy.
<b>KSH</b>	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1578, z późn. zm.).
<b>Kupon, Kupon odsetkowy</b>	Stała stawka 8,40 % w skali roku.
<b>Odsetki</b>	Świadczenie pieniężne, o którym mowa w pkt 15 i 16 niniejszych Warunków Emisji Obligacji.
<b>Przedmiot Zastawu</b>	Zbiór praw o zmiennym składzie stanowiący całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. z 2016 r. poz. 297 z późn. zm.), składający się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Emitenta, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Emitenta usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie), których wartość godziwa (według stanu na dzień 20 czerwca 2017 r.) wynosi 16 272 tys. zł (słownie złotych: szesnaście milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące).
<b>Zabezpieczenie</b>	Zastaw na Przedmiocie Zastawu oraz w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC.

Columbus Energy Spółka Akcyjna

Columbus Energy S.A. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy, KRS pod numerem 0000373608.



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 r.  
Zarządu Columbus Energy S.A.

# WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C

<b>Obligacje</b>	Nie mniej niż 1.000 i nie więcej niż 3.000 sztuk obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000 zł każda.
<b>Obligatariusze</b>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej uprawniona z Obligacji.
<b>Odsetki</b>	Świadczenie pieniężne, o którym mowa w pkt. 15 i 16 niniejszych Warunków Emisji.
<b>Okres Odsetkowy</b>	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są odsetki. Okresy odsetkowe dla Obligacji wskazane są w pkt. 15 niniejszych Warunków Emisji.
<b>PLN, zł, złoty</b>	Oznacza złoty polski.
<b>Polski Dom Maklerski, Oferujący</b>	Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Moniuszki 1a, 00-014 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000359260, z kapitałem zakładowym opłaconym w całości w wysokości 10.400.000 zł oraz numerem NIP: 9562273788, REGON: 340770513.
<b>Propozycja Nabycia</b>	Propozycja nabycia obligacji sporządzona zgodnie z art. 34 ust. 1 i art. 35 Ustawy o Obligacjach
<b>Przedterminowy Wykup Obligacji</b>	Prawo Obligatariusza albo Emitenta do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 17 niniejszych Warunków Emisji.
<b>Regulacje KDPW</b>	Regulamin KDPW, Szczegółowe Zasady Działania KDPW oraz inne regulacje przyjęte przez KDPW, które określają sposób prowadzenia systemu depozytowo-rozliczeniowego
<b>Regulamin ASO</b>	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) lub jakiegokolwiek późniejsza regulacja GPW w tym zakresie.
<b>Rozporządzenie MAR</b>	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.
<b>Ustawa o Obligacjach</b>	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238).
<b>Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1636, z późn. zm.).
<b>Ustawa o Ofercie Publicznej, Ustawa o Ofercie</b>	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.).
<b>Ustawa o Zastawie Rejestrowym</b>	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.).
<b>Warunki Emisji</b>	Niniejsze warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu Spółki 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 r.
<b>Wierzytelności</b>	Wszelkie wierzytelności Obligatariuszy wobec Emitenta na podstawie lub w związku z emisją Obligacji (w szczególności wierzytelności o zapłatę wartości nominalnej oraz należnych odsetek z tytułu Obligacji oraz wszelkich innych roszczeń ubocznych oraz kosztów na podstawie lub w związku z emisją Obligacji, w szczególności koszty związane z dochodzeniem zaspokojenia), w maksymalnym zakresie dozwolonym przepisami prawa.
<b>Zabezpieczenie</b>	Zastaw na Przedmiocie Zastawu oraz w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC.
<b>Zarząd</b>	Zarząd Emitenta.
<b>Zastaw</b>	Zastaw rejestrowy, o którym mowa w pkt 18 Warunków Emisji.
<b>Zgromadzenie, Zgromadzenie Obligatariuszy</b>	Reprezentacja ogółu Obligatariuszy zwoływana i zorganizowana na podstawie Rozdziału 5 Ustawy o obligacjach i zgodnie z pkt. 22 Warunków Emisji.

## 2. Postanowienia ogólne:

Każda Obligacja serii C 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

Columbus Energy Spółka Akcyjna

Columbus Energy S.A. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie XI Wydział Gospodarczy, KRS pod numerem 0000373608.

NIP: 949-216-31-54, REGON: 241811803 z kapitałem zakładowym 72 863 778,42 zł (wpłaconym w całości) reprezentowana przez Dawida Zielińskiego - Prezesa Zarządu





Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 r.  
Zarządu Columbus Energy S.A.

#### WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C

zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji i kwoty Odsetek na zasadach i w terminach określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

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

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

#### 3. Rodzaj obligacji:

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

#### 4. Emitent:

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

Adres strony internetowej Emitenta: [www.columbusenergy.pl](http://www.columbusenergy.pl)

#### 5. Decyzja Emitenta o emisji Obligacji:

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

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 22 czerwca 2017 r. nr 13/06/2017 w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii C oraz Uchwała nr 1/07/2017 Zarządu Spółki z dnia 10 lipca 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii C.

#### 6. Cel emisji:

Celem emisji Obligacji jest pozyskanie środków z przeznaczeniem na sfinansowanie zakupu i montażu około 200 instalacji fotowoltaicznych dla klientów indywidualnych w ramach produktu Abonament na Słońce.

#### 7. Wartość nominalna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

#### 8. Cena emisyjna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

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

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

#### 10. Minimalna liczba Obligacji objętych Formularzem Przyjęcia Propozycji Nabycia:

20 (słownie: dwadzieścia) Obligacji.

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

1.000 (słownie: jeden tysiąc) Obligacji.

#### 12. Subskrypcja Obligacji:

Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą przyjmowane w terminie od 11 do 25 lipca 2017 r. przez Firmę Inwestycyjną pełniącą funkcję podmiotu oferującego Obligacje. Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą mogły być składane w postaci elektronicznej na adres e-mail podmiotu oferującego Obligacje wskazany w Propozycji Nabycia Obligacji.

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

Columbus Energy Spółka Akcyjna

Columbus Energy S.A. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy, KRS pod numerem 0000373608.



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 r.  
Zarządu Columbus Energy S.A.

#### WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C

Dniem Emisji jest 27 lipca 2017 r. W tym dniu zostanie dokonany przydział Obligacji i rozpocznie się pierwszy Okres Odsetkowy.

### 13. Przydział Obligacji:

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

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

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

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

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

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

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

Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Liczba przydzielanych w wyniku redukcji Obligacji będzie zaokrąglona w dół do liczby całkowitej, a pozostające po dokonaniu redukcji pojedyncze Obligacje zostaną przydzielone kolejno tym Inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli i opłacili zapisy na kolejno największą ilość Obligacji. W przypadku równych zapisów o przydziale decyduje kolejność zrealizowanych wpłat.

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

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

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

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

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

Columbus Energy Spółka Akcyjna

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



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 r.  
Zarządu Columbus Energy S.A.

#### WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C

#### 14. Rozliczenie wpłat i informacja o wynikach subskrypcji

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

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

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

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

#### 15. Warunki wypłaty oprocentowania:

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacony stały trzymiesięczny Kupon według rocznej stopy procentowej w wysokości 8,40 % (osiem procent 40/100) w stosunku rocznym.

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

$$\text{Odsetki} = 8,40 \% \times \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \times 1.000 \text{ zł}$$

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. 27 lipca 2017 r. i kończy 26 października 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.

Tabela 1. Terminarz płatności kuponowych

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego/Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek/Wykupu	Data Ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	27-07-2017	26-10-2017	26-10-2017	18-10-2017	92
II	27-10-2017	26-01-2018	26-01-2018	18-01-2018	92
III	27-01-2018	26-04-2018	26-04-2018	18-04-2018	90
IV	27-04-2018	26-07-2018	26-07-2018	18-07-2018	91
V	27-07-2018	26-10-2018	26-10-2018	18-10-2018	92
VI	27-10-2018	26-01-2019	28-01-2019	18-01-2019	92
VII	27-01-2019	26-04-2019	26-04-2019	17-04-2019	90
VIII	27-04-2019	26-07-2019	26-07-2019	18-07-2019	91

Columbus Energy Spółka Akcyjna

Columbus Energy S.A. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy, KRS pod numerem 0000373608.





Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 r.  
Zarządu Columbus Energy S.A.

#### WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C

#### 16. Realizacja świadczeń z tytułu posiadania Obligacji:

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

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

Płatności będą dokonywane w Dniu Płatności Odsetek, 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.

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

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

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

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

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

Po rejestracji Obligacji w Depozycie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne wypłata świadczeń będzie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przeniesienie 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.

Columbus Energy Spółka Akcyjna

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



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 r.  
Zarządu Columbus Energy S.A.

#### WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C

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

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

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

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

### 17. Wykup Obligacji

#### 17.1. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

Każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu - 26 lipca 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. Opcja Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza

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

17.2.2. Emitent zobowiązuje się, że zabezpieczenie w postaci Zastawu na Przedmiocie Zastawu zostanie ustanowione do dnia 30 listopada 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. 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 14 (czternastu) Dni Roboczych od Dnia Emisji nie złoży do właściwego sądu wniosku o wpis zastawu, o którym mowa w pkt. 18;

Columbus Energy Spółka Akcyjna

Columbus Energy S.A. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy. KRS pod numerem 0000373608.





Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 r.  
Zarządu Columbus Energy S.A.

#### WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C

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

17.2.3.2) Emitent w terminie 14 (czternastu) Dni Roboczych od Dnia Emisji nie złoży w formie aktu notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc;

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Obligatariuszy o wystąpieniu powyższej okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza poprzez zamieszczenie stosownej informacji na swojej stronie internetowej [www.columbusenergy.pl](http://www.columbusenergy.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.

Columbus Energy Spółka Akcyjna

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



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 r.  
Zarządu Columbus Energy S.A.

#### WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C

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. Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta

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

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

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

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

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

Z chwilą przedterminowego wykupu Obligacji objęte przedterminowym wykupem ulegają umorzeniu.

#### 17.4. Przedterminowy wykup w przypadku likwidacji Emitenta

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

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

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

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

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

Z chwilą przedterminowego wykupu Obligacji objęte przedterminowym wykupem ulegają umorzeniu.

#### 18. Zabezpieczenie

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

W przypadku, gdy emisja Obligacji dojdzie do skutku zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z emisji Obligacji nastąpi poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Zastawu, zastawu rejestrowego w rozumieniu Ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, rozumianego jako dokonanie wpisu w rejestrze zastawu na podstawie posta-

Columbus Energy Spółka Akcyjna

Columbus Energy S.A. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy, KRS pod numerem 0000375608.





Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 r.  
Zarządu Columbus Energy S.A.

#### WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C

nowienia sądu rejestrowego, do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie stanowiącej równowartość 150 % wartości wyemitowanych Obligacji, na Przedmiocie Zastawu.

Wartość Przedmiotu Zastawu, zgodnie ze sporządzoną przez PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., ul. Orzycka 6, lok. 1B, 02-695 Warszawa, wpisanym do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000579479 prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wyceną na dzień 20 czerwca 2017 roku wynosi 16 272 tys. zł (słownie złotych: szesnaście milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące).

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

Raport z oszacowania wartości godziwej zabezpieczenia Obligacji na dzień 20 czerwca 2017 roku stanowi Załącznik nr 1 do Warunków Emisji.

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

Funkcję Administratora Zastawu pełni radca prawny Piotr Skrzynecki stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji Administratora Zastawu z dnia 27 czerwca 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. Pierwsza taka wycena zostanie sporządzona na dzień 31 grudnia 2017 r., a kolejne w okresach półrocznych, przy czym przekazywanie zaktualizowanych wycen będzie następowało w terminie do 20 (dwudziestego) dnia miesiąca następnego miesiąca po dacie wyceny.

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 jakiegokolwiek 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 jakiegokolwiek 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 jakiegokolwiek inny sposób niż wynikający z właściwej umowy.

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

Columbus Energy Spółka Akcyjna

Columbus Energy S.A. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy, KRS pod numerem 0000373608.

NIP: 949-216-31-54, REGON: 241811803 z kapitałem zakładowym 72 863 778,42 zł (wpłaconym w całości) reprezentowana przez Dawida Zielińskiego - Prezesa Zarządu





Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 r.  
Zarządu Columbus Energy S.A.

#### WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C

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

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

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

Funkcję Administratora Zabezpieczenia pełni radca prawny Piotr Skrzynecki stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji administratora zabezpieczenia z dnia 27 czerwca 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

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

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

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

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

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

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

#### 19. Podmiot upoważniony do prowadzenia Ewidencji

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

#### 20. Przedawnienie

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

Columbus Energy Spółka Akcyjna

Columbus Energy S.A. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy, KRS pod numerem 0000373608.



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 r.  
Zarządu Columbus Energy S.A.

#### WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C

### 21. Zmiana Warunków Emisji

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

Zmiana Warunków Emisji wymaga uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy podjętej zgodnie z postanowieniami pkt 22 Warunków Emisji oraz zgody Emitenta, z wyjątkiem przypadków opisanych poniżej. Warunki Emisji mogą zostać zmienione również w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

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

### 22. Zgromadzenie Obligatariuszy

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

Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może dotyczyć:

- (i) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania,
- (ii) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń,
- (iii) wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji,
- (iv) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy,

– zwanych dalej „postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji”.

#### 22.1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje Emitent:

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

2) z własnej inicjatywy.

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

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

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

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

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

Columbus Energy Spółka Akcyjna

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





Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 r.  
Zarządu Columbus Energy S.A.

#### WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.

Każda obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

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

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

Uchwały Zgromadzenia w innych sprawach zapadają bezwzględną większością głosów.

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

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

- (i). stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia;

Columbus Energy Spółka Akcyjna

Columbus Energy S.A. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy. KRS pod numerem 0000373608.



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 r.  
Zarządu Columbus Energy S.A.

#### WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 23. Sprawozdania finansowe

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

Columbus Energy Spółka Akcyjna

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



Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 r.  
Zarządu Columbus Energy S.A.

#### WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C

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.

#### 24. Zawiadomienia

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

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

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

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

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

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

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.

Kraków, dnia 10 lipca 2017 r.

**Columbus Energy S.A.**  
31-234 Kraków, ul. Kuźnicy Kosielskiej 13  
KRS 0000373608 biuro@columbusenergy.pl  
NIP: 9492163154 REGON: 241811603  
tel. 12 307 30 90 fax: 12 311 33 13  
**ColumbusEnergy**

Dawid Zieliński – Prezes Zarządu

Łukasz Górski – Wiceprezes Zarządu

Załączniki:

1. Raport z oszacowania wartości godziwej Przedmiotu Zabezpieczenia.

**Columbus Energy Spółka Akcyjna**

Columbus Energy S.A. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy, KRS pod numerem 0000373608.



Raport z wyceny przedmiotu zastawu



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

**Columbus Energy S.A.**

z siedzibą w Krakowie  
wg stanu na dzień 20.06.2017 r.

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

Warszawa, 22 czerwca 2017 r.

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

*Jan Cioły*

Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.

## Spis treści

<b>1</b>	<b>Wstęp .....</b>	<b>3</b>
1.1	Wprowadzenie.....	3
1.2	Prezentacja wyników wyceny .....	4
<b>2</b>	<b>Wiadomości ogólne o Emitencie.....</b>	<b>5</b>
<b>3</b>	<b>Opis przedmiotu wyceny .....</b>	<b>6</b>
<b>4</b>	<b>Wycena wartości godziwej wierzytelności z umów .....</b>	<b>7</b>
4.1	Metodologia wyceny .....	7
4.2	Założenia szczegółowe wyceny wartości godziwej pakietu umów wg stanu na 20.06.2017 r.....	8
4.3	Wyliczenie wartości godziwej wierzytelności z umów wg stanu na dzień 20.06.2017 r.....	10
<b>5</b>	<b>Spis tabel .....</b>	<b>14</b>
<b>6</b>	<b>Załączniki – wykaz umów stanowiących przedmiot zabezpieczenia.....</b>	<b>14</b>

UDZIELAŚCIE SIĘ  
TAKŻE  
JAKIŚ INFORMACJE

2017

**Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.**

## **1 WSTĘP**

### **1.1 WPROWADZENIE**

Niniejszy raport dotyczy oszacowania wartości godziwej umów zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej określanej również jako „Zleceniodawca”, „Spółka”) wg stanu na dzień 20.06.2017 r. Oszacowanie wartości, o której mowa powyżej, zostało sporządzone na potrzeby określenia wartości przedmiotu zabezpieczenia wierzytelności, wynikających z obligacji emitowanych przez Spółkę i Wykonawca nie ponosi odpowiedzialności za użycie przedmiotowego oszacowania (wyceny) w innych celach.

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

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

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

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

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

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



Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.

## 1.2 PREZENTACJA WYNIKÓW WYCENY

Zgodnie z przeprowadzonymi oszacowaniami wartość godziwa umów zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r. wynosi:

**16 272 tys. zł (słownie złotych: szesnaście milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące)**

Na wartości przedstawione powyżej składa się zbiór praw o zmiennym składzie stanowiący całość gospodarczą, składający się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Emitenta, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie), których wartość godziwa wynosi 16 272 tys. zł (słownie złotych: szesnaście milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące).

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

*Jan Gały*

Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.

## 2 WIADOMOŚCI OGÓLNE O EMITENCIE

### FIRMA SPÓŁKI:

Spółka działa pod firmą Columbus Energy S.A.

### ADRES SIEDZIBY SPÓŁKI:

ul. Kuźnicy Kollątajowskiej 13, 31-234 Kraków

### NUMER IDENTYFIKACYJNY PODATNIKA PODATKU OD TOWARÓW I USŁUG:

Nr NIP 949-216-31-54

### REJESTRACJA SPÓŁKI:

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

### KAPITAŁ PODSTAWOWY SPÓŁKI:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 76.506.967,53 zł.



Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.

### 3 OPIS PRZEDMIOTU WYCENY

Przedmiotem niniejszego oszacowania wartości jest zbiór praw o zmiennym składzie stanowiący całość gospodarczą, składający się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Columbus Energy S.A., wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie - wykaz umów wg stanu na dzień wyceny wraz z wartościami nominalnymi znajduje się w załączniku do niniejszego opracowania), których wartość godziwa wynosi 16 272 tys. zł (słownie złotych: szesnaście milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące).



Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.

## 4 WYCENA WARTOŚCI GODZIWEJ WIERZYTELNOŚCI Z UMÓW

### 4.1 METODOLOGIA WYCENY

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

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

Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.

#### **4.2 ZAŁOŻENIA SZCZEGÓŁOWE WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ PAKIETU UMÓW WG STANU NA 20.06.2017 R.**

Wyceniana jest wartość godziwa umów, a więc suma zdyskontowanych płatności od dnia wyceny do dnia jej zakończenia. Przekazanie całości praw z umowy (a taka jest idea zabezpieczenia na prawach wynikających z umów z tytułu usługi „Abonament na słońce”) powoduje, że obligatariusz zyskuje prawo do wszystkich płatności z tytułu umowy, nie tylko tych, które będą otrzymywane do dnia zapadalności obligacji. Czyli obligatariusz może albo uzyskiwać dochód z umowy rozłożony w czasie, którego wartość bieżąca wyniesie ponad 150% (sto pięćdziesiąt procent) wartości obligacji lub dokonać zbycia praw z tych umów na rzecz strony trzeciej. Spółka zamierza wykorzystać środki z wyemitowanych obligacji na montaż kolejnych instalacji, które zostaną odkupione przez instytucje finansowe.

W dniu 6 marca 2017 roku Columbus Energy S.A. podpisała z Nest Bank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę współpracy, przez którą Bank zobowiązuje się do finansowania klientów, którzy spełnią warunki określone w odpowiedniej ofercie produktowej. Umowa zawarta jest na czas nieoznaczony. Bank zobowiązuje się do przekazania na rachunek Emitenta środków finansowych wynikających z zawartych umów z klientami Emitenta. Podpisanie przez Emitenta umowy z NEST Bank S.A. to pierwszy etap zaangażowania we współpracę, polegający na współfinansowaniu klientów oraz jest kontynuacją podpisanego obustronnie 14 grudnia 2016 r. listu intencyjnego.

W maju 2017 roku spółka zależna Columbus Energy Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie podpisała umowę współpracy z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie w zakresie pośrednictwa i wykonywania w imieniu i na rzecz Banku czynności faktycznych związanych z działalnością bankową dotyczących produktu Eko Kredyt PV, przeznaczonego na finansowanie instalacji fotowoltaicznych sprzedawanych przez Spółkę Columbus Energy S.A. Zgodnie z zapisami przedmiotowej umowy spółka zależna Columbus Energy Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie będzie odpowiadała za współpracę z Klientem w zakresie rozpatrzenia wniosków i zawarcia umowy przez Bank, jak również przyjmowania dokumentacji i jej weryfikacji. Przedmiotowa umowa poszerza ofertę Spółki i rozwija jej produkt abonamentowy, zapewniając Klientowi możliwość finansowania instalacji fotowoltaicznych przez Bank Ochrony Środowiska S.A.



**Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.**

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

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

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

- Ustalono wartość nominalną przyszłych wierzytelności z umów w kwocie wymagającej zapłaty wg stanu na dzień 20.06.2017 r. Wyliczenie wartości nominalnej pakietu przyszłych wierzytelności w kwocie wymagającej zapłaty wg stanu na dzień 20.06.2017 r. wynoszącą 23 087 221,66 zł.
- Okres pełnego spływu należności został przyjęty na 180 miesięcy, tj. na czas obowiązywania najdłuższych z umów.
- Stopy dyskonta zostały ustalone na bazie średniej rentowności bonów i obligacji Skarbu Państwa przed opodatkowaniem i wynoszą:

**Tabela 1 Stopy dyskonta w formule przed opodatkowaniem przyjęte do wyliczeń**

Rok liczony jako kolejne 12 miesięcy	Rodzaj obligacji SP	Średnia rentowność obligacji SP na rynku wtórnym - stopa dyskontowa przed opodatkowaniem
1	1Y	2,02%
2	2Y	2,65%
3	3Y	3,04%
4	4Y	3,42%
5	5Y	3,79%
6	6Y	3,95%
7	7Y	4,12%
8	8Y	4,28%
9	9Y	4,46%
10	10Y	4,62%

Źródło: Opracowanie własne Wykonawcy



**Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.**

#### **4.3 WYLICZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ WIERZYTELNOŚCI Z UMÓW WG STANU NA DZIEŃ 20.06.2017 R.**

Wyliczenie wartości godziwej wierzytelności z umów zawartych w ramach realizacji usługi „Abonament na słońce” wg stanu na dzień 20.06.2017 r. na bazie modelu zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

**Tabela 2 Oszacowanie wartości godziwej pakietu wierzytelności z umów wg stanu na dzień 20.06.2017 r.**

Lp.	Termin płatności	Wartość płatności zgodnie z umową	Stopa dyskonta	Współczynnik dyskonta	Zaktualizowana wartość płatności	Stopień odzysku	Zaktualizowane oczekiwane przepływy pieniężne
1	lip-17	128 262,02	2,02%	0,9983	128 048,44	0,97	124 206,99
2	sic-17	128 262,02	2,02%	0,9967	127 835,22	0,97	124 000,16
3	wrz-17	128 262,02	2,02%	0,9950	127 622,35	0,97	123 793,68
4	paź-17	128 262,02	2,02%	0,9934	127 409,84	0,97	123 587,54
5	lis-17	128 262,02	2,02%	0,9917	127 197,68	0,97	123 381,75
6	gru-17	128 262,02	2,02%	0,9901	126 985,87	0,97	123 176,30
7	sty-18	128 262,02	2,02%	0,9884	126 774,42	0,97	122 971,19
8	lut-18	128 262,02	2,02%	0,9868	126 563,32	0,97	122 766,42
9	mar-18	128 262,02	2,02%	0,9851	126 352,57	0,97	122 561,99
10	kwi-18	128 262,02	2,02%	0,9835	126 142,17	0,97	122 357,91
11	maj-18	128 262,02	2,02%	0,9818	125 932,13	0,97	122 154,16
12	cze-18	128 262,02	2,02%	0,9802	125 722,43	0,97	121 950,75
13	lip-18	128 262,02	2,65%	0,9721	124 678,78	0,97	120 938,42
14	sic-18	128 262,02	2,65%	0,9699	124 407,33	0,97	120 675,11
15	wrz-18	128 262,02	2,65%	0,9678	124 136,47	0,97	120 412,37
16	paź-18	128 262,02	2,65%	0,9657	123 866,20	0,97	120 150,21
17	lis-18	128 262,02	2,65%	0,9636	123 596,51	0,97	119 888,62
18	gru-18	128 262,02	2,65%	0,9615	123 327,42	0,97	119 627,60
19	sty-19	128 262,02	2,65%	0,9594	123 058,91	0,97	119 367,14
20	lut-19	128 262,02	2,65%	0,9573	122 790,99	0,97	119 107,26
21	mar-19	128 262,02	2,65%	0,9553	122 523,64	0,97	118 847,94
22	kwi-19	128 262,02	2,65%	0,9532	122 256,89	0,97	118 589,18
23	maj-19	128 262,02	2,65%	0,9511	121 990,71	0,97	118 330,99
24	cze-19	128 262,02	2,65%	0,9490	121 725,11	0,97	118 073,35
25	lip-19	128 262,02	3,04%	0,9395	120 504,30	0,97	116 889,17
26	sic-19	128 262,02	3,04%	0,9372	120 203,95	0,97	116 597,83
27	wrz-19	128 262,02	3,04%	0,9348	119 904,34	0,97	116 307,21
28	paź-19	128 262,02	3,04%	0,9325	119 605,48	0,97	116 017,32
29	lis-19	128 262,02	3,04%	0,9302	119 307,37	0,97	115 728,15
30	gru-19	128 262,02	3,04%	0,9279	119 010,00	0,97	115 439,70
31	sty-20	128 262,02	3,04%	0,9256	118 713,37	0,97	115 151,97
32	lut-20	128 262,02	3,04%	0,9232	118 417,48	0,97	114 864,95
33	mar-20	128 262,02	3,04%	0,9209	118 122,33	0,97	114 578,66
34	kwi-20	128 262,02	3,04%	0,9187	117 827,91	0,97	114 293,07
35	maj-20	128 262,02	3,04%	0,9164	117 534,22	0,97	114 008,20
36	cze-20	128 262,02	3,04%	0,9141	117 241,27	0,97	113 724,03
37	lip-20	128 262,02	3,42%	0,9015	115 629,18	0,97	112 160,30
38	sic-20	128 262,02	3,42%	0,8990	115 305,60	0,97	111 846,43
39	wrz-20	128 262,02	3,42%	0,8965	114 982,92	0,97	111 533,43
40	paź-20	128 262,02	3,42%	0,8940	114 661,15	0,97	111 221,32
41	lis-20	128 262,02	3,42%	0,8915	114 340,28	0,97	110 910,07
42	gru-20	128 262,02	3,42%	0,8890	114 020,31	0,97	110 599,70
43	sty-21	128 262,02	3,42%	0,8865	113 701,23	0,97	110 290,19
44	lut-21	128 262,02	3,42%	0,8840	113 383,05	0,97	109 981,55

**Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.**

Lp.	Termin płatności	Wartość płatności zgodnie z umową	Stopa dyskonta	Współczynnik dyskonta	Zaktualizowana wartość płatności	Stopień odzysku	Zaktualizowane oczekiwane przepływy pieniężne
45	mar-21	128 252,02	3,42%	0,8815	113 065,75	0,97	109 673,78
46	kwi-21	128 252,02	3,42%	0,8791	112 749,35	0,97	109 366,87
47	maj-21	128 252,02	3,42%	0,8766	112 433,83	0,97	109 060,81
48	cze-21	128 252,02	3,42%	0,8741	112 119,19	0,97	108 755,61
49	lip-21	128 252,02	3,79%	0,8591	110 186,84	0,97	106 881,24
50	sie-21	128 252,02	3,79%	0,8564	109 845,80	0,97	106 550,42
51	wrz-21	128 252,02	3,79%	0,8538	109 505,81	0,97	106 220,63
52	paź-21	128 252,02	3,79%	0,8511	109 166,87	0,97	105 891,86
53	lis-21	128 252,02	3,79%	0,8485	108 828,98	0,97	105 564,11
54	gru-21	128 252,02	3,79%	0,8459	108 492,14	0,97	105 237,37
55	sty-22	128 252,02	3,79%	0,8432	108 156,34	0,97	104 911,65
56	lut-22	128 252,02	3,79%	0,8406	107 821,58	0,97	104 586,93
57	mar-22	128 252,02	3,79%	0,8380	107 487,85	0,97	104 263,22
58	kwi-22	128 252,02	3,79%	0,8354	107 155,16	0,97	103 940,51
59	maj-22	128 252,02	3,79%	0,8329	106 823,50	0,97	103 618,80
60	cze-22	128 252,02	3,79%	0,8303	106 492,87	0,97	103 298,08
61	lip-22	128 252,02	3,95%	0,8213	105 335,21	0,97	102 175,15
62	sie-22	128 252,02	3,95%	0,8186	104 995,70	0,97	101 845,83
63	wrz-22	128 252,02	3,95%	0,8160	104 657,29	0,97	101 517,57
64	paź-22	128 252,02	3,95%	0,8133	104 319,97	0,97	101 190,37
65	lis-22	128 252,02	3,95%	0,8107	103 983,73	0,97	100 864,22
66	gru-22	128 252,02	3,95%	0,8081	103 648,58	0,97	100 539,12
67	sty-23	128 252,02	3,95%	0,8055	103 314,51	0,97	100 215,07
68	lut-23	128 252,02	3,95%	0,8029	102 981,52	0,97	99 892,07
69	mar-23	128 252,02	3,95%	0,8003	102 649,59	0,97	99 570,11
70	kwi-23	128 252,02	3,95%	0,7977	102 318,74	0,97	99 249,18
71	maj-23	128 252,02	3,95%	0,7952	101 988,96	0,97	98 929,29
72	cze-23	128 252,02	3,95%	0,7926	101 660,24	0,97	98 610,43
73	lip-23	128 252,02	4,12%	0,7822	100 330,26	0,97	97 320,35
74	sie-23	128 252,02	4,12%	0,7796	99 993,27	0,97	96 993,47
75	wrz-23	128 252,02	4,12%	0,7770	99 657,41	0,97	96 667,68
76	paź-23	128 252,02	4,12%	0,7744	99 322,67	0,97	96 342,99
77	lis-23	128 252,02	4,12%	0,7718	98 989,06	0,97	96 019,39
78	gru-23	128 252,02	4,12%	0,7692	98 656,58	0,97	95 696,88
79	sty-24	128 252,02	4,12%	0,7666	98 325,20	0,97	95 375,45
80	lut-24	128 252,02	4,12%	0,7640	97 994,95	0,97	95 055,10
81	mar-24	128 252,02	4,12%	0,7615	97 665,80	0,97	94 735,82
82	kwi-24	128 252,02	4,12%	0,7589	97 337,75	0,97	94 417,62
83	maj-24	128 252,02	4,12%	0,7563	97 010,81	0,97	94 100,49
84	cze-24	128 252,02	4,12%	0,7538	96 684,97	0,97	93 784,42
85	lip-24	128 252,02	4,28%	0,7431	95 317,83	0,97	92 458,30
86	sie-24	128 252,02	4,28%	0,7406	94 985,52	0,97	92 135,96
87	wrz-24	128 252,02	4,28%	0,7380	94 654,37	0,97	91 814,74
88	paź-24	128 252,02	4,28%	0,7354	94 324,37	0,97	91 494,64
89	lis-24	128 252,02	4,28%	0,7328	93 995,52	0,97	91 175,66
90	gru-24	128 252,02	4,28%	0,7303	93 667,82	0,97	90 857,78
91	sty-25	128 252,02	4,28%	0,7277	93 341,26	0,97	90 541,02
92	lut-25	128 252,02	4,28%	0,7252	93 015,84	0,97	90 225,36
93	mar-25	128 252,02	4,28%	0,7227	92 691,55	0,97	89 910,80
94	kwi-25	128 252,02	4,28%	0,7202	92 368,40	0,97	89 597,34
95	maj-25	128 252,02	4,28%	0,7176	92 046,37	0,97	89 284,98
96	cze-25	128 252,02	4,28%	0,7151	91 725,46	0,97	88 973,70
97	lip-25	128 252,02	4,46%	0,7028	90 140,25	0,97	87 436,04
98	sie-25	128 252,02	4,46%	0,7002	89 813,08	0,97	87 118,68
99	wrz-25	128 252,02	4,46%	0,6977	89 487,09	0,97	86 802,48
100	paź-25	128 252,02	4,46%	0,6952	89 162,29	0,97	86 487,42



**Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.**

Lp.	Termin płatności	Wartość płatności zgodnie z umową	Stopa dyskonta	Współczynnik dyskonta	Zaktualizowana wartość płatności	Stopień odzysku	Zaktualizowane oczekiwane przepływy pieniężne
101	lis-25	128 262,02	4,46%	0,6926	88 838,67	0,97	86 173,51
102	gru-25	128 262,02	4,46%	0,6901	88 516,23	0,97	85 860,74
103	sty-26	128 262,02	4,46%	0,6876	88 194,95	0,97	85 549,10
104	lut-26	128 262,02	4,46%	0,6851	87 874,84	0,97	85 238,60
105	mar-26	128 262,02	4,46%	0,6826	87 555,89	0,97	84 929,22
106	kwi-26	128 262,02	4,46%	0,6802	87 238,10	0,97	84 620,96
107	maj-26	128 262,02	4,46%	0,6777	86 921,47	0,97	84 313,82
108	cze-26	128 262,02	4,46%	0,6752	86 605,98	0,97	84 007,80
109	lip-26	128 262,02	4,62%	0,6635	85 100,30	0,97	82 547,29
110	sie-26	128 262,02	4,62%	0,6610	84 780,61	0,97	82 237,19
111	wrz-26	128 262,02	4,62%	0,6585	84 462,12	0,97	81 928,25
112	paź-26	128 262,02	4,62%	0,6560	84 144,82	0,97	81 620,48
113	lis-26	128 262,02	4,62%	0,6536	83 828,72	0,97	81 313,86
114	gru-26	128 262,02	4,62%	0,6511	83 513,81	0,97	81 008,39
115	sty-27	128 262,02	4,62%	0,6487	83 200,07	0,97	80 704,07
116	lut-27	128 262,02	4,62%	0,6462	82 887,52	0,97	80 400,90
117	mar-27	128 262,02	4,62%	0,6438	82 576,14	0,97	80 098,86
118	kwi-27	128 262,02	4,62%	0,6414	82 265,93	0,97	79 797,96
119	maj-27	128 262,02	4,62%	0,6390	81 956,89	0,97	79 498,18
120	cze-27	128 262,02	4,62%	0,6366	81 649,01	0,97	79 199,54
121	lip-27	128 262,02	4,62%	0,6342	81 342,28	0,97	78 902,01
122	sie-27	128 262,02	4,62%	0,6318	81 036,71	0,97	78 605,61
123	wrz-27	128 262,02	4,62%	0,6294	80 732,28	0,97	78 310,32
124	paź-27	128 262,02	4,62%	0,6271	80 429,00	0,97	78 016,13
125	lis-27	128 262,02	4,62%	0,6247	80 126,86	0,97	77 723,05
126	gru-27	128 262,02	4,62%	0,6224	79 825,85	0,97	77 431,08
127	sty-28	128 262,02	4,62%	0,6200	79 525,97	0,97	77 140,20
128	lut-28	128 262,02	4,62%	0,6177	79 227,22	0,97	76 850,41
129	mar-28	128 262,02	4,62%	0,6154	78 929,60	0,97	76 561,71
130	kwi-28	128 262,02	4,62%	0,6131	78 633,09	0,97	76 274,09
131	maj-28	128 262,02	4,62%	0,6108	78 337,69	0,97	75 987,56
132	cze-28	128 262,02	4,62%	0,6085	78 043,40	0,97	75 702,10
133	lip-28	128 262,02	4,62%	0,6062	77 750,22	0,97	75 417,72
134	sie-28	128 262,02	4,62%	0,6039	77 458,14	0,97	75 134,40
135	wrz-28	128 262,02	4,62%	0,6016	77 167,16	0,97	74 852,15
136	paź-28	128 262,02	4,62%	0,5994	76 877,27	0,97	74 570,95
137	lis-28	128 262,02	4,62%	0,5971	76 588,47	0,97	74 290,82
138	gru-28	128 262,02	4,62%	0,5949	76 300,76	0,97	74 011,73
139	sty-29	128 262,02	4,62%	0,5926	76 014,12	0,97	73 733,70
140	lut-29	128 262,02	4,62%	0,5904	75 728,56	0,97	73 456,71
141	mar-29	128 262,02	4,62%	0,5882	75 444,08	0,97	73 180,76
142	kwi-29	128 262,02	4,62%	0,5860	75 160,66	0,97	72 905,84
143	maj-29	128 262,02	4,62%	0,5838	74 878,31	0,97	72 631,96
144	cze-29	128 262,02	4,62%	0,5816	74 597,02	0,97	72 359,11
145	lip-29	128 262,02	4,62%	0,5794	74 316,79	0,97	72 087,28
146	sie-29	128 262,02	4,62%	0,5772	74 037,61	0,97	71 816,48
147	wrz-29	128 262,02	4,62%	0,5751	73 759,47	0,97	71 546,69
148	paź-29	128 262,02	4,62%	0,5729	73 482,39	0,97	71 277,91
149	lis-29	128 262,02	4,62%	0,5708	73 206,34	0,97	71 010,15
150	gru-29	128 262,02	4,62%	0,5686	72 931,33	0,97	70 743,39
151	sty-30	128 262,02	4,62%	0,5665	72 657,35	0,97	70 477,63
152	lut-30	128 262,02	4,62%	0,5643	72 384,41	0,97	70 212,87
153	mar-30	128 262,02	4,62%	0,5622	72 112,48	0,97	69 949,11
154	kwi-30	128 262,02	4,62%	0,5601	71 841,58	0,97	69 686,34
155	maj-30	128 262,02	4,62%	0,5580	71 571,70	0,97	69 424,55



**Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.**

Lp.	Termin płatności	Wartość płatności zgodnie z umową	Stopa dyskonta	Współczynnik dyskonta	Zaktualizowana wartość płatności	Stopień odzysku	Zaktualizowane oczekiwane przepływy pieniężne
156	cze-30	128 262,02	4,62%	0,5559	71 302,83	0,97	69 163,75
157	lip-30	128 262,02	4,62%	0,5538	71 034,97	0,97	68 903,92
158	sie-30	128 262,02	4,62%	0,5517	70 768,12	0,97	68 645,08
159	wrz-30	128 262,02	4,62%	0,5497	70 502,27	0,97	68 387,20
160	paź-30	128 262,02	4,62%	0,5476	70 237,42	0,97	68 130,29
161	lis-30	128 262,02	4,62%	0,5456	69 973,56	0,97	67 874,35
162	gru-30	128 262,02	4,62%	0,5435	69 710,70	0,97	67 619,37
163	sty-31	128 262,02	4,62%	0,5415	69 448,82	0,97	67 365,35
164	lut-31	128 262,02	4,62%	0,5394	69 187,92	0,97	67 112,29
165	mar-31	128 262,02	4,62%	0,5374	68 928,01	0,97	66 860,17
166	kwi-31	128 262,02	4,62%	0,5354	68 669,07	0,97	66 609,00
167	maj-31	128 262,02	4,62%	0,5334	68 411,11	0,97	66 358,77
168	cze-31	128 261,06	4,62%	0,5314	68 153,60	0,97	66 108,99
169	lip-31	127 789,18	4,62%	0,5294	67 647,77	0,97	65 618,34
170	sie-31	122 291,89	4,62%	0,5274	64 494,48	0,97	62 559,64
171	wrz-31	115 278,01	4,62%	0,5254	60 567,10	0,97	58 750,09
172	paź-31	112 025,18	4,62%	0,5234	58 636,95	0,97	56 877,84
173	lis-31	106 282,36	4,62%	0,5215	55 422,02	0,97	53 759,36
174	gru-31	96 213,03	4,62%	0,5195	49 982,79	0,97	48 483,31
175	sty-32	80 644,18	4,62%	0,5175	41 737,37	0,97	40 485,25
176	lut-32	69 419,58	4,62%	0,5156	35 793,11	0,97	34 719,32
177	mar-32	56 989,07	4,62%	0,5137	29 273,49	0,97	28 395,29
178	kwi-32	37 597,44	4,62%	0,5117	19 240,07	0,97	18 662,87
179	maj-32	20 674,92	4,62%	0,5098	10 540,41	0,97	10 224,20
180	cze-32	5 751,68	4,62%	0,5079	2 921,28	0,97	2 833,65
<b>Razem</b>		<b>22 498 974,92</b>			<b>16 775 406,29</b>		<b>16 272 144,10</b>

Źródło: Opracowanie własne Wykonawcy

Zgodnie z przedstawionym powyżej wyliczeniem wartość godziwa wycenianego pakietu wierzytelności z umów wg stanu na dzień 20.06.2017 r. oszacowana na bazie modelu zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych wynosi 16 272 tys. zł (słownie złotych: szesnaście milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące).

Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.

## 5 SPIS TABEL

Tabela 1 Ustalenie wartości nominalnej wycenianego pakietu umów ..... 9

Tabela 2 Oszacowanie wartości godziwej pakietu wierzytelności z umów wg stanu na dzień 20.06.2017 r. .... 10

## 6 ZAŁĄCZNIKI – WYKAZ UMÓW STANOWIĄCYCH PRZEDMIOT ZABEZPIECZENIA

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

Lp.	Numer umowy	Data podpisania umowy	Wpływy z tytułu raty kapitałowej	Odsutki	Razem wpływy
1	CEF/13/07/2016	30-06-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
2	CEF/15/07/2016	30-06-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
3	CEF/13/07/2016	30-06-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
4	CEF/3/07/2016	01-07-2016	15 277,01	12 721,67	27 998,68
5	CEF/5/07/2016	01-07-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
6	CEF/2/07/2016	01-07-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
7	CEF/4/07/2016	01-07-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
8	CEF/5/07/2016	01-07-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
9	CEF/10/07/2016	01-07-2016	35 164,67	25 514,64	60 679,31
10	CEF/12/07/2016	01-07-2016	15 289,78	12 827,90	28 117,68
11	CEF/11/07/2016	01-07-2016	15 315,07	13 040,61	28 355,68
12	CEF/1/07/2016	01-07-2016	35 164,67	25 514,64	60 679,31
13	CEF/16/07/2016	07-07-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
14	CEF/18/07/2016	07-07-2016	22 859,65	16 734,19	39 593,84
15	CEF/17/07/2016	07-07-2016	15 277,01	12 721,67	27 998,68
16	CEF/20/07/2016	11-07-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
17	CEF/19/07/2016	11-07-2016	22 960,51	17 309,33	40 269,84
18	CEF/21/07/2016	11-07-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
19	CEF/22/07/2016	12-07-2016	35 164,67	25 514,64	60 679,31
20	CEF/23/07/2016	12-07-2016	22 885,10	16 877,74	39 762,84
21	CEF/28/07/2016	21-07-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
22	CEF/25/07/2016	14-07-2016	22 910,39	17 021,45	39 931,84
23	CEF/24/07/2016	14-07-2016	15 277,01	12 721,67	27 998,68
24	CEF/29/07/2016	22-07-2016	15 277,01	12 721,67	27 998,68
25	CEF/30/07/2016	23-07-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
26	CEF/31/07/2016	25-07-2016	35 164,67	25 514,64	60 679,31
27	CEF/32/07/2016	30-07-2016	35 204,50	25 733,81	60 938,31
28	CEF/33/07/2016	31-07-2016	35 244,09	25 953,22	61 197,31
29	CEF/36/08/2016	03-08-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
30	CEF/35/08/2016	03-08-2016	22 859,65	16 734,19	39 593,84
31	CEF/34/08/2016	03-08-2016	22 910,39	17 021,45	39 931,84
32	CEF/37/08/2016	05-08-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
33	CEF/38/08/2016	06-08-2016	15 289,78	12 827,90	28 117,68
34	CEF/8/08/2016	08-08-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
35	CEF/8/08/2016	08-08-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
36	CEF/43/08/2016	09-08-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
37	CEF/39/08/2016	09-08-2016	15 277,01	12 721,67	27 998,68

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

14/23





**Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.**

Lp.	Numer umowy	Data podpisania umowy	Wpływy z tytułu raty kapitałowej	Odstęki	Razem wpływy
38	CEF/42/08/2016	10-08-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
39	CEF/44/08/2016	16-08-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
40	CEF/371/08/2016	16-08-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
41	CEF/44/08/2016	16-08-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
42	CEF/46/08/2016	17-08-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
43	CEF/46/08/2016	17-08-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
44	CEF/48/08/2016	18-08-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
45	CEF/47/08/2016	18-08-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
46	CEF/51/08/2016	19-08-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
47	CEF/49/08/2016	19-08-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
48	CEF/50/08/2016	19-08-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
49	CEF/186/08/2016	19-08-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
50	CEF/52/08/2016	22-08-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
51	CEF/54/08/2016	24-08-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
52	CEF/55/08/2016	24-08-2016	35 244,09	25 953,22	61 197,31
53	CEF/53/08/2016	24-08-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
54	CEF/58/08/2016	25-08-2016	35 204,50	25 733,81	60 938,31
55	CEF/57/08/2016	25-08-2016	15 277,01	12 721,67	27 998,68
56	CEF/59/08/2016	25-08-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
57	CEF/60/08/2016	26-08-2016	22 859,65	16 734,19	39 593,84
58	CEF/56/08/2016	29-08-2016	22 885,10	16 877,74	39 762,84
59	CEF/64/08/2016	30-08-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
60	CEF/66/08/2016	30-08-2016	15 277,01	12 721,67	27 998,68
61	CEF/65/08/2016	31-08-2016	35 361,38	26 612,93	61 974,31
62	CEF/62/08/2016	31-08-2016	35 244,09	25 953,22	61 197,31
63	CEF/61/08/2016	31-08-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
64	CEF/71/09/2016	15-09-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
65	CEF/67/09/2016	07-09-2016	35 361,38	26 612,93	61 974,31
66	CEF/70/09/2016	12-09-2016	15 277,01	12 721,67	27 998,68
67	CEF/68/09/2016	12-09-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
68	CEF/135/09/2016	14-09-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
69	CEF/136/09/2016	14-09-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
70	CEF/94/10/2016	14-09-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
71	CEF/69/09/2016	15-09-2016	15 264,15	12 615,53	27 879,68
72	CEF/72/09/2016	22-09-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
73	CEF/184/09/2016	22-09-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
74	CEF/185/09/2016	22-09-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
75	CEF/74/09/2016	27-09-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
76	CEF/73/09/2016	27-09-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
77	CEF/75/09/2016	30-09-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
78	CEF/75/09/2016	30-09-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
79	CEF/77/09/2016	30-09-2016	15 277,01	12 721,67	27 998,68
80	CEF/78/10/2016	08-10-2016	35 322,53	26 392,78	61 715,31
81	CEF/82/10/2016	13-10-2016	23 010,00	17 597,84	40 607,84
82	CEF/83/10/2016	13-10-2016	15 315,07	13 040,61	28 355,68
83	CEF/84/10/2016	14-10-2016	15 289,78	12 827,90	28 117,68
84	CEF/85/10/2016	14-10-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
85	CEF/125/10/2016	17-10-2016	22 960,51	17 309,33	40 269,84
86	CEF/63/10/2016	18-10-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
87	CEF/90/10/2016	18-10-2016	15 327,58	13 147,10	28 474,68
88	CEF/96/10/2016	20-10-2016	15 315,07	13 040,61	28 355,68
89	CEF/86/10/2016	20-10-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
90	CEF/87/10/2016	21-10-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
91	CEF/93/10/2016	24-10-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
92	CEF/91/10/2016	24-10-2016	22 985,33	17 453,51	40 438,84
93	CEF/91/10/2016	24-10-2016	22 985,33	17 453,51	40 438,84
94	CEF/89/10/2016	24-10-2016	15 315,07	13 040,61	28 355,68
95	CEF/98/10/2016	27-10-2016	35 400,00	26 833,31	62 233,31



**Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.**

L.p.	Numer umowy	Data podpisania umowy	Wpływy z tytułu raty kapitałowej	Odstetki	Razem wpływy
96	CEF/97/10/2016	27-10-2016	35 322,53	26 392,78	61 715,31
97	CEF/98/10/2016	27-10-2016	35 400,00	26 833,31	62 233,31
98	CEF/105/10/2016	28-10-2016	15 340,00	13 253,68	28 593,68
99	CEF/105/10/2016	28-10-2016	15 340,00	13 253,68	28 593,68
100	CEF/107/10/2016	28-10-2016	15 315,07	13 040,61	28 355,68
101	CEF/104/10/2016	31-10-2016	22 910,39	17 021,45	39 931,84
102	CEF/101/10/2016	31-10-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
103	CEF/101/10/2016	31-10-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
104	CEF/101/10/2016	31-10-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
105	CEF/289/10/2016	31-10-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
106	CEF/289/10/2016	31-10-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
107	CEF/120/10/2016	31-10-2016	23 010,00	17 597,84	40 607,84
108	CEF/118/11/2016	02-11-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
109	CEF/81/11/2016	04-11-2016	15 340,00	13 253,68	28 593,68
110	CEF/111/11/2016	06-11-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
111	CEF/109/11/2016	07-11-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
112	CEF/113/11/2016	08-11-2016	23 010,00	17 597,84	40 607,84
113	CEF/110/11/2016	08-11-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
114	CEF/112/11/2016	09-11-2016	35 322,53	26 392,78	61 715,31
115	CEF/117/11/2016	10-11-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
116	CEF/114/11/2016	10-11-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
117	CEF/250/11/2016	10-11-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
118	CEF/115/11/2016	10-11-2016	22 985,33	17 453,51	40 438,84
119	CEF/116/11/2016	10-11-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
120	CEF/119/11/2016	14-11-2016	15 327,58	13 147,10	28 474,68
121	CEF/372/11/2016	14-11-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
122	CEF/373/11/2016	14-11-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
123	CEF/374/11/2016	14-11-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
124	CEF/129/11/2016	14-11-2016	15 327,58	13 147,10	28 474,68
125	CEF/218/11/2016	16-11-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
126	CEF/122/11/2016	16-11-2016	22 960,51	17 309,33	40 269,84
127	CEF/121/11/2016	16-11-2016	22 960,51	17 309,33	40 269,84
128	CEF/152/11/2016	18-11-2016	15 327,58	13 147,10	28 474,68
129	CEF/228/11/2016	19-11-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
130	CEF/123/11/2016	19-11-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
131	CEF/124/11/2016	19-11-2016	35 400,00	26 833,31	62 233,31
132	CEF/137/11/2016	22-11-2016	22 985,33	17 453,51	40 438,84
133	CEF/217/11/2016	22-11-2016	35 322,53	26 392,78	61 715,31
134	CEF/144/11/2016	23-11-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
135	CEF/191/11/2016	23-11-2016	22 960,51	17 309,33	40 269,84
136	CEF/126/11/2016	23-11-2016	15 315,07	13 040,61	28 355,68
137	CEF/127/11/2016	25-11-2016	15 327,58	13 147,10	28 474,68
138	CEF/134/11/2016	28-11-2016	15 315,07	13 040,61	28 355,68
139	CEF/130/11/2016	28-11-2016	35 361,38	26 612,93	61 974,31
140	CEF/131/11/2016	28-11-2016	22 985,33	17 453,51	40 438,84
141	CEF/339/11/2016	29-11-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
142	CEF/338/11/2016	29-11-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
143	CEF/133/11/2016	29-11-2016	15 327,58	13 147,10	28 474,68
144	CEF/139/11/2016	29-11-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
145	CEF/140/11/2016	30-11-2016	22 985,33	17 453,51	40 438,84
146	CEF/145/11/2016	30-11-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
147	CEF/288/11/2016	30-11-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
148	CEF/146/11/2016	30-11-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
149	CEF/132/11/2016	30-11-2016	22 985,33	17 453,51	40 438,84
150	CEF/142/12/2016	02-12-2016	22 985,33	17 453,51	40 438,84
151	CEF/165/12/2016	02-12-2016	22 985,33	17 453,51	40 438,84
152	CEF/138/12/2016	02-12-2016	22 985,33	17 453,51	40 438,84
153	CEF/141/12/2016	02-12-2016	15 327,58	13 147,10	28 474,68
154	CEF/155/12/2016	03-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84

**Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.**

Lp.	Numer umowy	Data podpisania umowy	Wpływy z tytułu raty kapitałowej	Odsetki	Razem wpływy
155	CEF/52/08/2016	03-12-2016	15 315,07	13 040,61	28 355,68
156	CEF/149/12/2016	03-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
157	CEF/143/12/2016	06-12-2016	35 361,38	26 612,93	61 974,31
158	CEF/287/12/2016	06-12-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
159	CEF/166/12/2016	06-12-2016	22 985,33	17 453,51	40 438,84
160	CEF/151/12/2016	06-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
161	CEF/148/12/2016	06-12-2016	22 985,33	17 453,51	40 438,84
162	CEF/100/12/2016	07-12-2016	22 985,33	17 453,51	40 438,84
163	CEF/181/12/2016	07-12-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
164	CEF/162/12/2016	07-12-2016	22 960,51	17 309,33	40 269,84
165	CEF/200/12/2016	07-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
166	CEF/150/12/2016	08-12-2016	15 315,07	13 040,61	28 355,68
167	CEF/224/01/2017	08-12-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
168	CEF/192/12/2016	08-12-2016	35 322,53	26 392,78	61 715,31
169	CEF/177/12/2016	08-12-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
170	CEF/192/12/2016	08-12-2016	35 322,53	26 392,78	61 715,31
171	CEF/163/12/2016	09-12-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
172	CEF/153/12/2016	09-12-2016	15 327,58	13 147,10	28 474,68
173	CEF/156/12/2016	10-12-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
174	CEF/158/12/2016	11-12-2016	35 322,53	26 392,78	61 715,31
175	CEF/157/12/2016	11-12-2016	22 960,51	17 309,33	40 269,84
176	CEF/154/12/2016	12-12-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
177	CEF/248/12/2016	13-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
178	CEF/160/12/2016	13-12-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
179	CEF/248/12/2016	13-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
180	CEF/178/12/2016	14-12-2016	23 010,00	17 597,84	40 607,84
181	CEF/159/12/2016	14-12-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
182	CEF/161/12/2016	14-12-2016	15 340,00	13 253,68	28 593,68
183	CEF/194/12/2016	15-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
184	CEF/164/12/2016	15-12-2016	15 315,07	13 040,61	28 355,68
185	CEF/170/12/2016	19-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
186	CEF/172/12/2016	19-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
187	CEF/215/12/2016	19-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
188	CEF/203/12/2016	19-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
189	CEF/171/12/2016	19-12-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
190	CEF/167/12/2016	19-12-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
191	CEF/167/12/2016	19-12-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
192	CEF/176/12/2016	19-12-2016	15 327,58	13 147,10	28 474,68
193	CEF/169/12/2016	19-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
194	CEF/173/12/2016	20-12-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
195	CEF/180/12/2016	21-12-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
196	CEF/207/12/2016	22-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
197	CEF/179/12/2016	22-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
198	CEF/259/12/2016	22-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
199	CEF/308/02/2017	23-12-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
200	CEF/308/02/2017	23-12-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
201	CEF/265/12/2016	27-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
202	CEF/183/12/2016	27-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
203	CEF/187/12/2016	28-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
204	CEF/188/12/2016	28-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
205	CEF/204/12/2016	28-12-2016	23 010,00	17 597,84	40 607,84
206	CEF/196/12/2016	28-12-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
207	CEF/204/12/2016	28-12-2016	23 010,00	17 597,84	40 607,84
208	CEF/205/12/2016	28-12-2016	23 010,00	17 597,84	40 607,84
209	CEF/189/12/2016	29-12-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
210	CEF/189/12/2016	29-12-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
211	CEF/201/12/2016	29-12-2016	35 283,43	26 172,88	61 456,31
212	CEF/202/12/2016	29-12-2016	15 302,47	12 934,21	28 236,68
213	CEF/195/12/2016	29-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84

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

17/23





**Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.**

L.p.	Numer umowy	Data podpisania umowy	Wpływ z tytułu raty kapitałowej	Odsetki	Razem wpływ
214	CEF/198/12/2016	29-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
215	CEF/197/12/2016	30-12-2016	22 935,53	17 165,31	40 100,84
216	CEF/199/12/2016	30-12-2016	15 327,58	13 147,10	28 474,68
217	CEF/230/01/2017	02-01-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
218	CEF/238/01/2017	03-01-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
219	CEF/294/03/2017	03-01-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
220	CEF/245/01/2017	09-01-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
221	CEF/214/01/2017	11-01-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
222	CEF/209/01/2017	11-01-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
223	CEF/208/01/2017	12-01-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
224	CEF/210/01/2017	12-01-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
225	CEF/233/01/2017	13-01-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
226	CEF/292/01/2017	16-01-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
227	CEF/212/01/2017	16-01-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
228	CEF/211/01/2017	16-01-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
229	CEF/213/01/2017	18-01-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
230	CEF/302/02/2017	18-01-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
231	CEF/216/01/2017	18-01-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
232	CEF/240/01/2017	18-01-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
233	CEF/370/03/2017	19-01-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
234	CEF/291/01/2017	20-01-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
235	CEF/223/01/2017	20-01-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
236	CEF/262/01/2017	20-01-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
237	CEF/220/01/2017	21-01-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
238	CEF/229/01/2017	21-01-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
239	CEF/221/01/2017	21-01-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
240	CEF/247/01/2017	23-01-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
241	CEF/227/01/2017	23-01-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
242	CEF/219/01/2017	23-01-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
243	CEF/222/01/2017	25-01-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
244	CEF/232/01/2017	25-01-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
245	CEF/234/01/2017	26-01-2017	35 400,00	26 833,31	62 233,31
246	CEF/235/01/2017	26-01-2017	35 400,00	26 833,31	62 233,31
247	CEF/236/01/2017	26-01-2017	35 400,00	26 833,31	62 233,31
248	CEF/237/01/2017	26-01-2017	35 400,00	26 833,31	62 233,31
249	CEF/311/02/2017	26-01-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
250	CEF/241/01/2017	26-01-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
251	CEF/261/01/2017	28-01-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
252	CEF/244/01/2017	29-01-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
253	CEF/243/01/2017	29-01-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
254	CEF/242/01/2017	29-01-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
255	CEF/231/01/2017	29-01-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
256	CEF/293/01/2017	29-01-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
257	CEF/226/01/2017	30-01-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
258	CEF/225/01/2017	30-01-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
259	CEF/280/01/2017	31-01-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
260	CEF/281/01/2017	31-01-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
261	CEF/282/01/2017	31-01-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
262	CEF/255/01/2017	31-01-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
263	CEF/239/02/2017	01-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
264	CEF/274/02/2017	02-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
265	CEF/257/02/2017	02-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
266	CEF/246/02/2017	02-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
267	CEF/350/02/2017	02-02-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
268	CEF/349/02/2017	02-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
269	CEF/295/02/2017	02-02-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
270	CEF/296/02/2017	02-02-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
271	CEF/316/02/2017	02-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
272	CEF/317/02/2017	02-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84

**Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.**

Lp.	Numer umowy	Data podpisania umowy	Wpływy z tytułu raty kapitałowej	Odsetki	Razem wpływy
273	CEF/284/02/2017	02-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
274	CEF/318/02/2017	03-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
275	CEF/252/02/2017	03-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
276	CEF/270/02/2017	06-02-2017	15 327,58	13 147,10	28 474,68
277	CEF/260/02/2017	06-02-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
278	CEF/297/02/2017	07-02-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
279	CEF/312/02/2017	14-02-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
280	CEF/314/02/2017	07-02-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
281	CEF/313/02/2017	08-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
282	CEF/298/02/2017	08-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
283	CEF/251/02/2017	09-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
284	CEF/256/02/2017	09-02-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
285	CEF/263/02/2017	10-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
286	CEF/275/02/2017	10-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
287	CEF/271/02/2017	11-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
288	CEF/253/02/2017	13-02-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
289	CEF/279/02/2017	13-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
290	CEF/272/02/2017	13-02-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
291	CEF/310/02/2017	13-02-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
292	CEF/254/02/2017	13-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
293	CEF/375/02/2017	14-02-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
294	CEF/307/02/2017	15-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
295	CEF/299/02/2017	17-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
296	CEF/273/02/2017	17-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
297	CEF/315/02/2017	17-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
298	CEF/278/02/2017	17-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
299	CEF/300/02/2017	17-02-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
300	CEF/299/02/2017	18-02-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
301	CEF/266/02/2017	20-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
302	CEF/267/02/2017	20-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
303	CEF/268/02/2017	20-02-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
304	CEF/285/02/2017	20-02-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
305	CEF/269/02/2017	20-02-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
306	CEF/303/02/2017	20-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
307	CEF/304/02/2017	20-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
308	CEF/277/02/2017	21-02-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
309	CEF/305/02/2017	22-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
310	CEF/276/02/2017	23-02-2017	35 322,53	26 392,78	61 715,31
311	CEF/283/02/2017	24-02-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
312	CEF/334/02/2017	25-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
313	CEF/335/02/2017	25-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
314	CEF/319/02/2017	26-02-2017	22 960,51	17 309,33	40 269,84
315	CEF/376/02/2017	28-02-2017	15 315,07	13 040,61	28 355,68
316	CEF/286/02/2017	28-02-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
317	CEF/340/03/2017	02-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
318	CEF/344/03/2017	02-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
319	CEF/329/03/2017	02-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
320	CEF/369/03/2017	02-03-2017	35 400,00	26 833,31	62 233,31
321	CEF/325/03/2017	02-03-2017	35 400,00	26 833,31	62 233,31
322	CEF/324/03/2017	02-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
323	CEF/323/03/2017	02-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
324	CEF/331/03/2017	02-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
325	CEF/330/03/2017	02-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
326	CEF/332/03/2017	03-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
327	CEF/377/03/2017	03-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
328	CEF/357/03/2017	03-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
329	CEF/352/03/2017	04-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
330	CEF/336/03/2017	05-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
331	CEF/378/03/2017	06-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84

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

19/23





**Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.**

Lp.	Numer umowy	Data podpisania umowy	Wpływy z tytułu raty kapitałowej	Odsetki	Razem wpływy
332	CEF/379/03/2017	06-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
333	CEF/380/03/2017	06-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
334	CEF/381/03/2017	06-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
335	CEF/341/03/2017	07-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
336	CEF/306/03/2017	07-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
337	CEF/321/03/2017	08-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
338	CEF/382/03/2017	09-03-2017	35 400,00	26 833,31	62 233,31
339	CEF/326/03/2017	09-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
340	CEF/327/03/2017	09-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
341	CEF/328/03/2017	09-03-2017	35 400,00	26 833,31	62 233,31
342	CEF/343/03/2017	09-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
343	CEF/383/03/2017	10-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
344	CEF/342/03/2017	10-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
345	CEF/333/03/2017	11-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
346	CEF/356/03/2017	14-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
347	CEF/364/03/2017	15-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
348	CEF/362/03/2017	15-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
349	CEF/346/03/2017	15-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
350	CEF/354/03/2017	16-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
351	CEF/383/03/2020	17-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
352	CEF/358/03/2017	17-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
353	CEF/351/02/2017	17-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
354	CEF/368/03/2017	17-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
355	CEF/347/03/2017	18-03-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
356	CEF/355/03/2017	18-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
357	CEF/294/01/2017	19-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
358	CEF/384/03/2017	19-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
359	CEF/360/03/2017	20-03-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
360	CEF/361/03/2017	20-03-2017	35 046,00	27 122,61	62 168,61
361	CEF/385/03/2017	21-03-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
362	NEST/386/03/2017	21-03-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
363	CEF/363/03/2017	21-03-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
364	CEF/387/03/2017	22-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
365	CEF/388/03/2017	22-03-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
366	CEF/389/03/2017	22-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
367	CEF/390/03/2017	23-03-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
368	CEF/366/03/2017	23-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
369	CEF/391/03/2017	23-03-2017	35 400,00	26 833,31	62 233,31
370	CEF/392/03/2017	23-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
371	CEF/393/03/2017	23-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
372	CEF/394/03/2017	23-03-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
373	CEF/395/03/2017	23-03-2017	35 046,00	27 122,61	62 168,61
374	CEF/367/03/2017	24-03-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
375	CEF/396/03/2017	24-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
376	CEF/397/03/2017	25-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
377	CEF/398/03/2017	25-03-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
378	CEF/399/03/2017	25-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
379	CEF/400/03/2017	26-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
380	CEF/401/03/2017	27-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
381	CEF/402/03/2017	27-03-2017	35 046,00	27 122,61	62 168,61
382	CEF/403/03/2017	27-03-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
383	CEF/404/03/2017	28-03-2017	15 340,00	13 253,68	28 593,68
384	NEST/405/03/2017	28-03-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
385	CEF/406/03/2017	28-03-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
386	CEF/407/03/2017	28-03-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
387	CEF/408/03/2017	29-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
388	CEF/409/03/2017	29-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
389	CEF/410/03/2017	30-03-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
390	CEF/411/03/2017	30-03-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62

**Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.**

Lp.	Numer umowy	Data podpisania umowy	Wpływy z tytułu raty kapitałowej	Odsetki	Razem wpływy
391	CEF/412/03/2017	30-03-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
392	NEST/413/03/2017	30-03-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
393	CEF/414/03/2017	31-03-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
394	NEST/415/03/2017	31-03-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
395	CEF/416/03/2017	31-03-2017	35 400,00	26 833,31	62 233,31
396	CEF/417/03/2017	31-03-2017	23 010,00	17 597,84	40 607,84
397	NEST/418/03/2017	31-03-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
398	NEST/419/03/2017	31-03-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
399	CEF/420/03/2017	31-03-2017	35 400,00	26 833,31	62 233,31
400	CEF/421/03/2017	31-03-2017	35 046,00	27 122,61	62 168,61
401	NEST/422/03/2017	31-03-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
402	CEF/423/03/2017	31-03-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
403	NEST/424/04/2017	01-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
404	NEST/425/04/2017	03-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
405	NEST/426/04/2017	04-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
406	NEST/427/04/2017	05-04-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
407	NEST/428/04/2017	05-04-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
408	NEST/429/04/2017	05-04-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
409	NEST/430/04/2017	05-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
410	CEF/431/04/2017	05-04-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
411	NEST/432/04/2017	05-04-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
412	NEST/433/04/2017	06-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
413	NEST/434/04/2017	06-04-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
414	NEST/435/04/2017	06-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
415	NEST/436/04/2017	06-04-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
416	NEST/437/04/2017	07-04-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
417	NEST/438/04/2017	07-04-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
418	NEST/439/04/2017	07-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
419	NEST/440/04/2017	07-04-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
420	NEST/441/04/2017	08-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
421	NEST/442/04/2017	10-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
422	NEST/443/04/2017	10-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
423	NEST/444/04/2017	10-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
424	NEST/445/04/2017	10-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
425	NEST/446/04/2017	11-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
426	NEST/447/04/2017	11-04-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
427	NEST/448/04/2017	11-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
428	CEF/449/04/2017	12-04-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
429	CEF/450/04/2017	12-04-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
430	NEST/451/04/2017	12-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
431	NEST/452/04/2017	12-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
432	NEST/453/04/2017	12-04-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
433	NEST/454/04/2017	12-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
434	NEST/455/04/2017	12-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
435	NEST/456/04/2017	13-04-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
436	NEST/457/04/2017	13-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
437	NEST/458/04/2017	13-04-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
438	NEST/459/04/2017	13-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
439	NEST/460/04/2017	13-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
440	NEST/461/04/2017	14-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
441	NEST/462/04/2017	14-04-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
442	CEF/463/04/2017	15-04-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
443	NEST/464/04/2017	15-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
444	NEST/465/04/2017	18-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
445	NEST/466/04/2017	18-04-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
446	NEST/467/04/2017	18-04-2017	35 046,00	27 122,61	62 168,61
447	CEF/468/04/2017	19-04-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
448	NEST/469/04/2017	19-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
449	CEF/470/04/2017	19-04-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96

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

21/23



**Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.**

Lp.	Numer umowy	Data podpisania umowy	Wpływy z tytułu raty kapitałowej	Odstetki	Razem wpływy
450	NEST/471/04/2017	19-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
451	NEST/472/04/2017	19-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
452	CEF/473/04/2017	20-04-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
453	NEST/474/04/2017	20-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
454	NEST/475/04/2017	20-04-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
455	NEST/476/04/2017	21-04-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
456	NEST/477/04/2017	22-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
457	NEST/478/04/2017	24-04-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
458	NEST/479/04/2017	24-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
459	NEST/480/04/2017	24-04-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
460	NEST/481/04/2017	24-04-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
461	NEST/482/04/2017	24-04-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
462	NEST/483/04/2017	24-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
463	NEST/484/04/2017	25-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
464	NEST/485/04/2017	27-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
465	NEST/486/04/2017	27-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
466	NEST/487/04/2017	27-04-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
467	NEST/488/04/2017	27-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
468	CEF/489/04/2017	28-04-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
469	NEST/490/04/2017	29-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
470	NEST/491/04/2017	29-04-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
471	NEST/495/04/2017	02-05-2017	35 400,00	26 833,31	62 233,31
472	NEST/496/04/2017	02-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
473	NEST/497/04/2017	03-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
474	NEST/498/04/2017	03-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
475	NEST/499/04/2017	04-05-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
476	CEF/500/04/2017	04-05-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
477	NEST/501/04/2017	04-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
478	NEST/502/04/2017	05-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
479	CEF/503/04/2017	05-05-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
480	NEST/504/04/2017	09-05-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
481	NEST/505/04/2017	09-05-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
482	NEST/506/04/2017	09-05-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
483	CEF/507/04/2017	09-05-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
484	NEST/508/04/2017	10-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
485	NEST/509/04/2017	10-05-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
486	CEF/510/04/2017	10-05-2017	35 046,00	27 122,61	62 168,61
487	NEST/511/04/2017	11-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
488	NEST/512/04/2017	11-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
489	NEST/513/04/2017	11-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
490	NEST/514/04/2017	11-05-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
491	NEST/515/04/2017	11-05-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
492	NEST/516/04/2017	12-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
493	NEST/517/04/2017	12-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
494	NEST/518/04/2017	13-05-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
495	CEF/519/04/2017	13-05-2017	35 046,00	27 122,61	62 168,61
496	CEF/520/04/2017	13-05-2017	35 046,00	27 122,61	62 168,61
497	CEF/521/04/2017	13-05-2017	35 046,00	27 122,61	62 168,61
498	NEST/522/04/2017	15-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
499	CEF/523/04/2017	15-05-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
500	NEST/524/04/2017	15-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
501	NEST/525/04/2017	16-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
502	NEST/526/04/2017	16-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
503	CEF/527/04/2017	16-05-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
504	CEF/528/04/2017	16-05-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
505	NEST/529/04/2017	17-05-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
506	CEF/530/04/2017	17-05-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
507	NEST/531/04/2017	19-05-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
508	NEST/532/04/2017	22-05-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61

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

22/23



**Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 20.06.2017 r.**

Lp.	Numer umowy	Data podpisania umowy	Wpływ z tytułu raty kapitałowej	Odsetki	Razem wpływ
509	NEST/533/04/2017	22-05-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
510	NEST/534/04/2017	23-05-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
511	CEF/535/04/2017	23-05-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
512	NEST/536/04/2017	23-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
513	NEST/537/04/2017	23-05-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
514	NEST/538/04/2017	24-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
515	NEST/539/04/2017	24-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
516	NEST/540/04/2017	25-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
517	NEST/541/04/2017	25-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
518	NEST/542/04/2017	25-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
519	NEST/543/04/2017	25-05-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
520	CEF/544/04/2017	25-05-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
521	NEST/545/04/2017	26-05-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
522	NEST/546/04/2017	26-05-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
523	NEST/547/04/2017	29-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
524	NEST/548/04/2017	29-05-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
525	NEST/549/04/2017	30-05-2017	10 438,00	36 190,61	46 628,61
526	CEF/550/04/2017	30-05-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
527	CEF/551/04/2017	30-05-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
528	NEST/552/04/2017	31-05-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
529	NEST/553/04/2017	31-05-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
530	NEST/554/04/2017	01-06-2017	15 210,00	31 418,61	46 628,61
531	CEF/555/04/2017	01-06-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
532	CEF/556/04/2017	05-06-2017	35 046,00	27 122,61	62 168,61
533	CEF/557/04/2017	05-06-2017	35 046,00	27 122,61	62 168,61
534	CEF/558/04/2017	05-06-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
535	CEF/559/04/2017	05-06-2017	35 046,00	27 122,61	62 168,61
536	CEF/560/04/2017	05-06-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
537	CEF/561/04/2017	06-06-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
538	CEF/562/04/2017	06-06-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
539	CEF/563/04/2017	06-06-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
540	CEF/564/04/2017	06-06-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
541	CEF/565/04/2017	07-06-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
542	CEF/566/04/2017	07-06-2017	23 092,00	23 536,61	46 628,61
543	CEF/567/04/2017	07-06-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
544	CEF/568/04/2017	07-06-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
545	CEF/569/04/2017	07-06-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
546	CEF/570/04/2017	07-06-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
547	CEF/571/04/2017	07-06-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
548	CEF/572/04/2017	08-06-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
549	CEF/573/04/2017	08-06-2017	23 895,00	16 670,62	40 565,62
550	CEF/574/04/2017	08-06-2017	35 046,00	27 122,61	62 168,61
551	CEF/575/04/2017	09-06-2017	35 046,00	27 122,61	62 168,61
552	CEF/576/04/2017	10-06-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
553	CEF/577/04/2017	12-06-2017	15 930,00	12 633,96	28 563,96
<b>Razem</b>			<b>11 882 943,06</b>	<b>11 204 278,59</b>	<b>23 087 221,66</b>



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

1

z/2017/S07/egzek-81

**REPERTORIUM A NR 6897/2017****WYPIS****AKT NOTARIALNY**

Dnia ósmego sierpnia dwa tysiące siedemnastego roku (08-08-2017) przed **notariuszem Joanną Gregułą** w jej Kancelarii Notarialnej w Krakowie przy ulicy Topolowej nr 11 (jedenaście) stawili się: -----

1. **Janusz Michał Sterna**, używający imienia Janusz, zamieszkały w miejscowości [REDAKTOWANO], przy ulicy [REDAKTOWANO] PESEL [REDAKTOWANO],
2. **Łukasz Dominik Górski**, używający imienia Łukasz, zamieszkały w [REDAKTOWANO] przy ulicy [REDAKTOWANO] PESEL [REDAKTOWANO] -----  
ad1. działający jako Wiceprezes Zarządu i ad2. działający jako Wiceprezes Zarządu za Spółkę pod firmą: **Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie** (adres: 31-234 Kraków, ul. Kuźnicy Kołtatajowskiej 13), REGON 241811803, NIP 9492163154, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000373608 (trzysta siedemdziesiąt trzy tysiące sześćset osiem), uprawnieni do łącznej reprezentacji, stosownie do przedłożonej informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej dnia 08 sierpnia 2017 roku na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz. 1186 z późn. zm.) identyfikator wydruku RP/373608/15/20170808122502.-----

Tożsamość Stawających notariusz ustalił na podstawie okazanych dowodów osobistych o numerach: [REDAKTOWANO]-----

**AKT PODDANIA SIĘ EGZEKUCJI**

- I. Janusz Sterna i Łukasz Górski działający za Spółkę pod firmą: **Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie** oświadczają, że: -----

- reprezentowana przez nich Spółka nie utraciła osobowości prawnej, nie została postawiona w stan upadłości ani też likwidacji, nie toczy się w stosunku do niej postępowanie restrukturyzacyjne ani postępowanie w sprawie ogłoszenia upadłości, ---

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

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

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

a) Uchwałę nr 13/06/2017 z dnia 22 czerwca 2017 roku Rady Nadzorczej Spółki pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii C, z której między innymi wynika, że:-----

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

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

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

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

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



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

b) uchwałą nr 1/07/2017 Zarządu Spółki pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie z dnia 10 lipca 2017 roku w sprawie emisji obligacji serii C, z której między innymi wynika, że działając na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale Rady Nadzorczej spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej: „Spółka”, „Emitent”) z dnia 22 czerwca 2017 r. nr 13/06/2017 w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii C oraz na podstawie art. 2 ust. 1 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238), Zarząd Spółki uchwała co następuje:-----

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

- Obligacje serii C nie będą miały formy dokumentu,-----  
- Cena emisyjna jednej Obligacji serii C, będzie równa jej wartości nominalnej,-----

- Oprocentowanie Obligacji serii C w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 8,40 % (osiem i czterdzieści setnych procenta) w skali roku,-----

- Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące,-----  
- Spółka wykupi Obligacje serii C w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej,-----

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

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

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

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

c) Uchwałą nr 2/07/2017 z dnia 27 lipca 2017 r. Zarządu Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii C oraz ich przydziału, z której wynika między innymi, że Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”) w związku treścią art. 2 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238) oraz w związku z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 22 czerwca 2017 r. nr 13/06/2017 w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii C oraz uchwałą nr 1/07/2017 Zarządu Spółki z dnia 10 lipca 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii C, postanawia, co następuje:-----

- Zarząd Spółki stwierdza, że emisja obligacji na okaziciela serii C doszła do skutku tj. zostało należycie subskrybowanych i opłaconych 1.090 (jeden tysiąc dziewięćdziesiąt) sztuk obligacji na okaziciela serii C,-----

- Zarząd dokonuje przydziału obligacji serii C na rzecz inwestorów, którzy zgodnie z warunkami emisji obligacji na okaziciela serii C złożyli prawidłowy zapis na obligacje serii C oraz dokonali prawidłowej wpłaty za obligacje serii C,-----

- Wykaz imienny inwestorów, którym przydzielono obligacje na okaziciela serii C wraz z liczbą przydzielonych obligacji serii C stanowi Załącznik nr 1 do powołanej Uchwały.-----

III. Janusz Sterna i Łukasz Górski działający za Spółkę pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadczają, że dnia 27 czerwca 2017 roku w Warszawie została zawarta pomiędzy reprezentowaną przez nich Spółką pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (zwaną Emitentem), a radcą prawnym Piotrem Skrzyneckim prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Piotr Skrzynecki Kancelaria Radcy Prawnego, ul. Maltańska 6/44, 02-761 Warszawa, biuro: ul. Puławska 130/5 02-761 Warszawa, NIP: 7712232673, REGON:



100291069, wpisanym do Centralnej Ewidencji Działalności Gospodarczej prowadzonej przez Ministra właściwego d/s Gospodarki (zwanym Administratorem Zabezpieczenia) umowa o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczenia, z której między innymi wynika, że:-----

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

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

a) zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku będzie nadanie przez Administratora Zabezpieczenia wezwania do zapłaty przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. prawo pocztowe [tekst jedn. Dz. U. z 2017 r. poz. 1481 z późn. zm.] na adres Emitenta ujawniony w Krajowym Rejestrze Sądowym,-----

b) termin, do którego Administrator Zabezpieczenia może wystąpić o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności będzie określony na dzień upływu przedawnienia roszczeń z Obligacji Serii C, tj. wraz z upływem 10 (dziesięciu) lat od Dnia Wykupu,-----

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

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

IV. 1. Janusz Sterna i Łukasz Górski działający za Spółkę pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadczają, że reprezentowana przez nich Spółka wyemitowała obligacje serii C w liczbie 1.090 (jeden tysiąc dziewięćdziesiąt) sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda. -----

Oprocentowanie obligacji jest stałe i wynosi 8,40% (osiem i czterdzieści setnych procenta) w skali roku, obligacje są zabezpieczone, a termin wykupu został

ustalony na dzień dwudziestego szóstego lipca dwa tysiące dziewiętnastego roku (26-07-2019).-----

2. Janusz Sterna i Łukasz Górski działający za Spółkę pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadczają, że z Załącznika do powołanej Uchwały nr 1/07/2017 z dnia 10 lipca 2017 roku Zarządu Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie wynika między innymi, że:-----

a) Obligacje będą zabezpieczone,-----

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

c) przedmiotem zastawu jest zbiór praw o zmiennym składzie stanowiący całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. z 2017 r. poz. 1278 z późn. zm.) składający się z istniejących oraz z przyszłych wierzytelności Emitenta wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Emitenta usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie),-----

d) wartość Przedmiotu Zastawu, zgodnie ze sporządzoną przez PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., ul. Orzycka 6, lok. 1B, 02-695 Warszawa, wpisanym do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000579479 prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wyceną na dzień 20 czerwca 2017 roku wynosi 16.272.000 zł (słownie: szesnaście milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące złotych),-----

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



egzekucji zostanie złożone w formie aktu notarialnego w ciągu 7 (siedmiu) Dni Roboczych od Dnia Emisji,-----

f) funkcję Administratora Zabezpieczenia pełni radca prawny Piotr Skrzynecki stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji administratora zabezpieczenia z dnia 27 czerwca 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy,-----

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

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

i) zaspokojenie Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego; postępowanie sądowe zostanie ograniczone jedynie do postępowania klauzulowego; Administrator Zabezpieczenia zaspokaja należności na bieżąco, w miarę dysponowania odpowiednimi środkami; Administrator Zabezpieczenia 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,-----

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

należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokajają się stosunkowo do wysokości każdej z nich,-----

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

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

V. 1. Janusz Sterna i Łukasz Górski działający za Spółkę pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadczają, że co do obowiązku zapłaty: kwoty odpowiadającej wartości nominalnej obligacji na okaziciela serii C z tytułu wykupu, odsetek kapitałowych od obligacji na okaziciela serii C, odsetek za opóźnienie w zapłacie powyższych świadczeń oraz kosztów związanych z dochodzeniem wierzytelności - na zasadach określonych w Uchwale nr 1/07/2017 Zarządu Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 10 lipca 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii C oraz w Załączniku nr 1 do powołanej wyżej Uchwały, Uchwale nr 2/07/2017 z dnia 27 lipca 2017 r. Zarządu Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii C oraz ich przydziału oraz umowy o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczenia z dnia 27 czerwca 2017 roku - poddają reprezentowaną przez siebie Spółkę Akcyjną egzekucji wprost z tego aktu w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 1.635.000,00 zł (jeden milion sześćset trzydzieści pięć tysięcy złotych) wobec Piotra Skrzyneckiego – Administratora Zabezpieczenia obligacji serii C. -----

2. Zdarzeniem, od którego uzależnione jest prowadzenie egzekucji będzie nadanie przez Administratora Zabezpieczenia wezwania do zapłaty przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. prawo pocztowe (tekst jedn. Dz. U. z 2017 r. poz. 1481) na adres Emitenta ujawniony w Krajowym Rejestrze Sądowym.-----

Piotr Skrzynecki – Administrator Zabezpieczenia będzie mógł wystąpić o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności w terminie do dnia dwudziestego szóstego lipca dwa tysiące dwudziestego dziewiątego roku (26-07-2029), a akt ten może stanowić podstawę wielokrotnego nadawania klauzuli wykonalności.-----

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



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

VII. Pobrano:-----

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

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

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

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

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

#### KANCELARIA NOTARIALNA

Joanna Greguła, Tomasz Kot, Joanna Gągała-Zajac

Notariusze, Spółka cywilna

31 - 506 Kraków, ul. Topolowa 11

tel. (12) 422 61 62, 430 36 26, fax (12) 421 87 77

Repertorium A nr 9216 /2017.-----

Wypis ten wydano *Spółce*

Pobrano:-----

-tytułem wynagrodzenia za dokonanie czynności notarialnej w/g § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 (Dz. U. z 2013 roku, poz. 237 ze zm.) kwotę [REDACTED]-----

-podatek od towarów i usług na podstawie art. 41 w zw. z art. 146a pkt.1) ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (Dz. U. nr 54 poz. 535 ze zm.) w stawce 23 % w kwocie [REDACTED]-----

Łącznie pobrano kwotę: [REDACTED]-----  
[REDACTED]-----

Kraków, dnia czwartego października dwa tysiące siedemnastego roku (04-10-2017).-----



*Joanna Gągała-Zajac*  
NOTARIUSZ

Kopia umowy z administratorem zastawu

**UMOWA**

**o sprawowanie funkcji Administratora Zastawu**

zawarta dnia 27 czerwca 2017 r. w Warszawie

pomiędzy:

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

reprezentowaną przez:

Janusza Sterna – Wiceprezesa Zarządu

Łukasza Górskiego – Wiceprezesa Zarządu,

uprawnionych do łącznej reprezentacji zgodnie z Informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców KRS pobraną na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy o KRS, identyfikator wydruku RP/373608/15/20170626225532,

określanym dalej jako **Emitent**,

a

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

działającym osobiście,

określanym dalej jako **Administrator Zastawu**,

zwanymi łącznie dalej **Stronami**.

Zważywszy, że:

- Emitent na mocy uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 22.06.2017 r. nr 13/06/2017 w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii C ma zamiar postanowić o emisji do 5.000 (pięciu tysięcy) obligacji serii C na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) zł każda;
- projekt warunków emisji obligacji przewiduje ustanowienie zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji Serii C poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego do kwoty 150% łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji serii C na zbiorze praw o zmiennym składzie stanowiącym całość gospodarczą, składającym się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Emitenta, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Emitenta usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie);



strona 1/7

Strony postanowiły zawrzeć niniejszą Umowę („Umowa”).

Artykuł 1. **Przedmiot Umowy.**

- 1.1. Emitent oświadcza, że w dniu 22.06.2017 r. podjął uchwałę nr 13/06/2017 Rady Nadzorczej Emitenta w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii C, nie mających formy dokumentu, w ilości do 5.000 (pięciu tysięcy) sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc 00/100) zł każda. Projekt warunków emisji obligacji zakłada oprocentowanie obligacji o stałej stopie procentowej wynoszącej 8,40 % (osiem procent 40/100) rocznie płatne w okresach kwartalnych oraz z terminem wykupu po cenie nominalnej po upływie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od Dnia Emisji. („**Obligacje Serii C**”).
- 1.2. Emitent oświadcza, że w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą Emitentowi przysługuje zbiór praw o zmiennym składzie stanowiący całość gospodarczą, składający się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Emitenta, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie) („**Przedmiot Zastawu**”).
- 1.3. W celu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy wynikających z Obligacji Serii C Emitent zobowiązuje się ustanowić zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu na rzecz wszystkich obligatariuszy bez imiennego ich wskazywania, do najwyższej sumy zastawu do wysokości 150% (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji Serii C („**Zastaw Rejestrowy**”).
- 1.4. Zabezpieczenie obejmuje wszelkie wierzytelności obligatariuszy Obligacji Serii C wynikające z Obligacji Serii C, w szczególności roszczenie o wykup oraz roszczenie o zapłatę odsetek (kuponu) od obligacji, a także odsetek za opóźnienie w zapłacie tych wierzytelności oraz koszty zaspokojenia tych wierzytelności, w tym wynagrodzenie Administratora Zastawu („**Wierzytelności Zabezpieczone**”).
- 1.5. W tym celu na podstawie art. 4 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów [tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz. 297 z późn. zm.] Emitent ustanawia radcę prawnego Piotra Skrzyneckiego Administratorem Zastawu, zaś Administrator Zastawu oświadcza, że przyjmuje ustanowienie go administratorem zastawu na warunkach określonych w umowie i projekcie Warunków Emisji Obligacji Serii C, celem wykonywania praw i obowiązków wierzycieli z tytułu Zastawu Rejestrowego w imieniu własnym, lecz na rachunek obligatariuszy („**Administrator Zastawu**”).
- 1.6. Strony ustalają, że Administrator Zastawu nie musi być wierzycielem Emitenta z tytułu Obligacji Serii C.
- 1.7. Terminy pisane wielką literą, a nie zdefiniowane w Umowie, oznaczają terminy zdefiniowane w projekcie warunków emisji obligacji serii C.

  
strona 2/7



**Artykuł 2. Organizacja Współpracy.**

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

**Artykuł 3. Ustanowienie i wykreślenie Zastawu Rejestrowego.**

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

**Artykuł 4. Obowiązki Emitenta.**

- 4.1. Emitent zobowiązuje się do niezwłocznego przekazywania szczegółowych informacji oraz dokumentów dotyczących Umowy i Przedmiotu Zastawu oraz do niezwłocznego, nie późniejszego niż w terminie 2 dni roboczych, informowania Administratora Zastawu o wszelkich zdarzeniach mających znaczenie dla prawidłowego wykonywania Umowy.
- 4.2. Obowiązek informacyjny, o którym mowa w art. 3.1 obejmuje w szczególności:
  - a) zawiadomienie o zaistniałych mogących skutkować żądaniem przedterminowego wykupu obligacji stosownie do postanowień punktu 17.2 Warunków Emisji Obligacji,
  - b) zawiadomienie o braku zapłaty wierzytelności wynikających z Obligacji Serii C,
  - c) zawiadomienie o złożonych przez obligatariuszy żądaniach i oświadczeniach skutkujących postawieniem wierzytelności wynikających z Obligacji Serii C w stan wymagalności,
  - d) informowanie, na każde żądanie Administratora Zastawu, o stanie i składzie Przedmiotu Zastawu,



strona 3/7

- c) przekazywanie zaktualizowanych wycen Przedmiotu Zastawu, w terminie do 20 (dwudziestego) dnia miesiąca następnego miesiąca po dacie wyceny.
- 4.3. Emitent zobowiązany jest zachować Przedmiot Zastawu w należyłym stanie umożliwiającym zaspokojenie zabezpieczonych wierzytelności. Emitent na swój koszt wykona wszelkie niezbędne czynności zmierzające do osiągnięcia tego celu.
- 4.4. Emitent ponosi wydatki związane z ustanowieniem zastawu, jego utrzymaniem i wykreśleniem, jak również dochodzeniem roszczeń z przedmiotu zastawu. Zapis ten dotyczy również wszelkich wycen dokonywanych w związku z wykonywaniem i realizacją praw obligatariuszy przez Administratora Zastawu.
- 4.5. Emitent zobowiązany jest do dokonywania, nie rzadziej niż raz na sześć miesięcy, aktualizacji Przedmiotu Zastawu, przy czym najbliższa wycena zostanie sporządzona na dzień 31 grudnia 2017 r.
- 4.6. Emitent zobowiązany jest do wpisania Zastawu do Rejestru Zastawów. Niezwłocznie po uzyskaniu wpisu Emitent przekaze Administratorowi Zastawu odpis postanowienia o wpisie oraz odpis z rejestru zastawów.

#### Artykuł 5. **Obowiązki Administratora Zastawu.**

- 5.1. Administrator Zastawu zobowiązuje się do przygotowania i doradztwa w przygotowaniu dokumentacji niezbędnej do dokonania wpisu w rejestrze zastawów.
- 5.2. Administrator Zastawu wykonuje w imieniu własnym, lecz na rzecz obligatariuszy Obligacji Serii C uprawnienia przysługujące zastawnikowi.
- 5.3. Administrator Zastawu zobowiązany jest, nie rzadziej niż raz na pół roku, do kontrolowania Przedmiotu Zastawu w oparciu o wyceny lub aktualizacje wyceny Przedmiotu Zastawu sporządzane przez uprawniony podmiot, informacje uzyskiwane od Emitenta oraz wyciągi z rejestru zastawów.
- 5.4. W przypadku zaistnienia konieczności zaspokojenia roszczeń obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu Administrator Zastawu dokonuje, według swojego wyboru:
- sprzedaży Przedmiotu Zastawu w trybie określonym art. 24 ustawy o rejestrze zastawów i zastawie rejestrowym,
  - sądowego postępowania egzekucyjnego, przy czym w przypadku jednoczesnego pełnienia przez Administratora Zastawu funkcji Administratora Zabezpieczenia Administrator Zastawu może skorzystać w takim przypadku z aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji przez Emitenta.
- 5.5. W przypadku zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonej w trybach określonych w art. 5.4 zaspokojeniu podlegają w kolejności:
- koszty zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych (koszty związane z dochodzeniem roszczeń), w tym wynagrodzenie Administratora Zabezpieczenia w części, w jakiej nie zostało uregulowane przez Emitenta,
  - odsetki za opóźnienie w zapłacie należnych obligatariuszom wierzytelności,




- c) odsetki za poszczególne okresy odsetkowe przewidziane Warunkami Emisji Obligacji, przy czym w przypadku konieczności zaspokojenia wierzytelności z tytułu odsetek za więcej niż jeden okres odsetkowy, w pierwszym rzędzie zaspokajane będą wierzytelności odsetkowe wymagalne wcześniej,

- d) wierzytelności główne obligatariuszy (wierzytelności z tytułu wykupu obligacji),

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

- 5.6. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do ponoszenia wydatków i kosztów, w tym w szczególności opłat sądowych, egzekucyjnych, wynagrodzeń biegłych i innych wydatków niezbędnych do wykonania Umowy.
- 5.7. Administrator Zastawu zobowiązuje się przy wykonywaniu Umowy do starannego działania, z uwzględnieniem zawodowego charakteru działalności oraz wiążących Administratora Zastawu kodeksów etycznych i standardów zawodowych.
- 5.8. Kodeks etyki zawodowej radców prawnych dostępny jest pod adresem URL: <http://www.kirp.pl/Akty-Prawne/Kodeks-Etyki-Radcy-Prawnego>.
- 5.9. Administrator Zastawu oświadcza, że wszelkie otrzymane dane w związku z Umową są poufne i nie będą udostępniane podmiotom trzecim, za wyjątkiem danych, których ujawnienie jest niezbędne w celu realizacji Umowy.
- 5.10. Administrator Zastawu nie odpowiada za istnienie, stan i wartość Przedmiotu Zastawu.
- 5.11. Administrator Zastawu nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające ze zdarzeń zaistniałych przed datą zawarcia Umowy.
- 5.12. Administrator Zastawu nie ponosi odpowiedzialności za szkody spowodowane niewykonaniem Umowy w przypadkach, w których do wykonania Umowy niezbędna jest czynność faktyczna lub prawna Emitenta, który czynności takiej nie dokonał.
- 5.13. Administrator Zastawu nie ponosi odpowiedzialności za czas trwania procesów sądowych, egzekucyjnych i administracyjnych.

#### Artykuł 6. Wynagrodzenie.

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

- a) wynagrodzenie za czynności przewidziane art. 5.1 Umowy:  
1 zł,
- b) wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Administratora Zastawu:  
1 zł,
- c) wynagrodzenie z tytułu podjęcia czynności zmierzających do wykonania zabezpieczenia (zaspokojenia zabezpieczonych zastawem roszczeń): w kwocie






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

6.2. Wynagrodzenie jest płatne z zachowaniem następujących zasad:

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

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

Artykuł 7. **Postanowienia końcowe.**

- 7.1. Umowa zostaje zawarta na czas oznaczony do dnia zapłaty całej kwoty wierzytelności zabezpieczonych Zastawem Rejestrowym.
- 7.2. Każdej ze Stron przysługuje prawo wypowiedzenia Umowy za pisemnym jednomiesięcznym wypowiedzeniem. Administrator Zastawu może wypowiedzieć Umowę jedynie z ważnych powodów, które powinien podać w wypowiedzeniu. Strony

uznają, że brak zapłaty chociażby części należnego Administratorowi Zastawu wynagrodzenia jest ważnym powodem.

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

7.4. Umowa została sporządzona w siedmiu egzemplarzach.

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

**Columbus Energy S.A.**  
31-234 Kraków, ul. Kuźnicy Krakowskiej 13  
KRS 0000373508 biuro@columbusenergy.pl  
NIP: 5492163154 REGON: 241611803  
tel. 12 307 30 90 fax: 12 311 33 13  
ColumbusEnergy

Wiceprezes Zarządu  
*Lukasz Górski*  
Lukasz Górski

Za Emitenta

*Piotr Szymon*  
Piotr Szymon

Administrator Zastawu

WICEPREZES ZARZĄDU  
*Janusz Sterka*  
Janusz Sterka  
Columbus Energy S.A.

Kopia umowy z administratorem zabezpieczenia

**UMOWA**

**o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczenia**

zawarta dnia 27 czerwca 2017 r. w Warszawie

pomiędzy:

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

reprezentowaną przez:

Janusza Sterna – Wiceprezesa Zarządu

Łukasza Górskiego – Wiceprezesa Zarządu,

uprawnionych do łącznej reprezentacji zgodnie z Informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców KRS pobraną na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy o KRS, identyfikator wydruku RP/373608/15/20170626225532,

określanym dalej jako **Emitent**,

a

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

działającym osobiście,

określanym dalej jako **Administrator Zabezpieczenia**,

zwanymi łącznie dalej **Stronami**.

Zważywszy, że:

- Emitent na mocy uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 22.06.2017 r. nr 13/06/2017 w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii C ma zamiar postanowić o emisji do 5.000 (pięciu tysięcy) obligacji serii C na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc zł) każda;
- projekt warunków emisji obligacji przewiduje ustanowienie zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji Serii C w postaci złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC;

Strony postanowiły zawrzeć niniejszą Umowę („Umowa”).

strona 1/6

**Artykuł 1. Przedmiot Umowy. Definicje.**

- 1.1. Emitent oświadcza, że w dniu 22.06.2017 r. podjął uchwałę nr 13/06/2017 Rady Nadzorczej Emitenta w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii C, nie mających formy dokumentu, w ilości do 5.000 (pięciu tysięcy) sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc 00/100) zł każda. Projekt warunków emisji obligacji zakłada oprocentowanie obligacji o stałej stopie procentowej wynoszącej 8,40 % (osiem procent 40/100) rocznie płatne w okresach kwartalnych oraz z terminem wykupu po cenie nominalnej po upływie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od Dnia Emisji. („**Obligacje Serii C**”).
- 1.2. W celu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy wynikających z Obligacji Serii C Emitent zobowiązuje się ustanowić zabezpieczenie w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 § 1 pkt 5) KPC z całego majątku Emitenta z ograniczeniem do kwoty równej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji Serii C („**Zabezpieczenie**”).
- 1.3. Zabezpieczenie obejmuje wszelkie wierzytelności obligatariuszy Obligacji Serii C wynikające z Obligacji Serii C, w szczególności roszczenie o wykup oraz roszczenie o zapłatę odsetek (kuponu) od obligacji, a także odsetek za opóźnienie w zapłacie tych wierzytelności oraz koszty zaspokojenia tych wierzytelności, w tym wynagrodzenie Administratora Zabezpieczenia („**Wierzytelności Zabezpieczone**”).
- 1.4. Na podstawie art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach [Dz. U. z 2016 r. poz. 238] Emitent ustanawia radcę prawnego Piotra Skrzyneckiego Administratorem Zabezpieczenia, zaś Administrator Zabezpieczenia oświadcza, że przyjmuje ustanowienie go Administratorem Zabezpieczenia na warunkach określonych w Umowie i projekcie Warunków Emisji Obligacji Serii C, celem wykonywania praw i obowiązków wierzyciela z tytułu Zabezpieczenia w imieniu własnym, lecz na rachunek obligatariuszy („**Administrator Zabezpieczenia**”).
- 1.5. Terminy pisane wielką literą, a nie zdefiniowane w Umowie, oznaczają terminy zdefiniowane w projekcie Warunków Emisji Obligacji Serii C.

**Artykuł 2. Organizacja Współpracy.**

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






dokumentów, na wskazane w p. 2.1 i 2.2 adresy e-mail. Strony we własnym zakresie podejmują działania zmierzające do zachowania poufności korespondencji elektronicznej.

**Artykuł 3. Obowiązki Emitenta.**

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

- a) zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku będzie nadanie przez Administratora Zabezpieczenia wezwania do zapłaty przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. prawo pocztowe [tekst jedn. Dz. U. z 2016 r. poz. 1113 z późn. zm.] na adres Emitenta ujawniony w Krajowym Rejestrze Sądowym,
- b) termin, do którego Administrator Zabezpieczenia może wystąpić o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności będzie określony na dzień upływu terminu przedawnienia roszczeń z Obligacji Serii C, tj. wraz z upływem 10 (dziesięciu) lat od Dnia Wykupu,
- c) uprawniające Administratora Zabezpieczenia do wielokrotnego wystąpienia do właściwego sądu o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności,
- d) umożliwiające pobieranie wypisów aktu Administratorowi Zabezpieczenia bez ograniczeń.

3.2. Emitent zobowiązuje się do niezwłocznego przekazywania szczegółowych informacji oraz dokumentów dotyczących Umowy i Zabezpieczenia oraz do niezwłocznego, nie późniejszego niż w terminie 2 (dwóch) dni roboczych, informowania Administratora Zabezpieczenia o wszelkich zdarzeniach mających znaczenie dla prawidłowego wykonywania Umowy.

3.3. Obowiązek informacyjny, o którym mowa w art. 3.2 obejmuje w szczególności:

- a) zawiadomienie o zaistniałych przypadkach mogących skutkować żądaniem przedterminowego wykupu obligacji stosownie do postanowień punktu 17.2 projektu Warunków Emisji Obligacji Serii C,
- b) zawiadomienie o braku zapłaty wierzytelności wynikających z Obligacji Serii C,
- c) zawiadomienie o złożonych przez obligatariuszy żądaniach i oświadczeniach skutkujących postawieniem wierzytelności wynikających z Obligacji Serii C w stan wymagalności, oraz o stanowisku Emitenta w przedmiocie tych żądań i oświadczeń,
- d) informowanie, na każde żądanie Administratora Zabezpieczenia, o stanie i składzie majątku Emitenta.

3.4. Emitent ponosi wydatki związane z ustanowieniem Zabezpieczenia.

3.5. Niezwłocznie po sporządzeniu aktu, o którym mowa w art. 3.1 Umowy Emitent

  
strona 105



przekazać Administratorowi Zabezpieczenia 2 (dwa) wypisy tego aktu.

**Artykuł 4. Obowiązki Administratora Zabezpieczenia.**

- 4.1. Administrator Zabezpieczenia wykonuje w imieniu własnym, lecz na rzecz obligatariuszy Obligacji Serii C uprawnienia przysługujące Administratorowi Zabezpieczenia.
- 4.2. Administrator Zabezpieczenia zobowiązany jest do współpracy z Emitentem oraz wybranym przez Emitenta notariuszem przy ustalaniu szczegółowej treści aktu notarialnego, o którym mowa w art. 3.1.
- 4.3. W przypadku zaistnienia konieczności zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych Administrator Zabezpieczenia ma prawo do wielokrotnego występowania do właściwego sądu o nadanie aktowi notarialnemu, o którym mowa w art. 3.1 klauzuli wykonalności, celem prawidłowego wykonania Umowy oraz najpełniejszego zaspokojenia roszczeń obligatariuszy. Administrator Zabezpieczenia może w tym celu pobierać bez ograniczeń wypisy aktu notarialnego, o którym mowa w art. 3.1.
- 4.4. W przypadku zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych zaspokojeniu podlegają w kolejności:
- a) koszty zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych (koszty związane z dochodzeniem roszczeń), w tym wynagrodzenie Administratora Zabezpieczenia w części, w jakiej nie zostało uregulowane przez Emitenta,
  - b) odsetki za opóźnienie w zapłacie należnych obligatariuszom wierzytelności,
  - c) odsetki za poszczególne okresy odsetkowe przewidziane Warunkami Emisji Obligacji, przy czym w przypadku konieczności zaspokojenia wierzytelności z tytułu odsetek za więcej niż jeden okres odsetkowy, w pierwszym rzędzie zaspokajane będą wierzytelności odsetkowe wymagalne wcześniej,
  - d) wierzytelności główne Obligatariuszy,
    - z tym zastrzeżeniem, że należności dalszych kategorii zaspokajają się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii; w przypadku gdy suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokajają się stosunkowo do wysokości każdej z nich.
- 4.5. Uzyskane kwoty, z zastrzeżeniem art. 4.4 a), Administrator Zabezpieczenia wydaje obligatariuszom. W przypadku niemożności zidentyfikowania osoby obligatariusza, Administrator Zabezpieczenia składa odpowiednie kwoty do depozytu sądowego. W przypadku, gdy po zaspokojeniu wszystkich roszczeń z uzyskanej sumy pozostaną niewydatkowane kwoty, zostaną one zwrócone niezwłocznie, nie później niż w terminie 14 dni, Emitentowi.
- 4.6. Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do ponoszenia wydatków i kosztów, w tym w szczególności opłat sądowych, egzekucyjnych, wynagrodzeń biegłych i innych wydatków niezbędnych do wykonania Umowy.
- 4.7. Administrator Zabezpieczenia zobowiązuje się przy wykonywaniu Umowy do

G-48

strona 4/6

starannego działania, z uwzględnieniem zawodowego charakteru działalności oraz wiążących Zleceniobiorcę kodeksów etycznych i standardów zawodowych.

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

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

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

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

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

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

#### Artykuł 5. Wynagrodzenie.

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

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

5.2. Wynagrodzenie jest płatne z zachowaniem następujących zasad:

- a) podane kwoty wynagrodzeń stanowią kwoty netto i zostaną powiększone o stawkę podatku od towarów i usług obowiązującą w chwili wystawienia faktury; zmiana stawki podatku nie stanowi zmiany Umowy,
- b) Administrator Zabezpieczenia wystawi każdorazowo Emitentowi fakturę, która będzie podstawą dokonywania płatności,
- c) Strony zgadzają się na przysyłanie faktur i innych rozliczeń na adresy e-mail wskazane w art. 2.,
- d) termin płatności wynosi 14 dni od daty wymagalności poszczególnego przedmiotu wynagrodzenia, w razie wątpliwości rozstrzyga data wysłania (faktury) na wskazany w art. 2 e-mail,



- c) rozliczenia między Stronami następują wyłącznie przelewem bądź przekazem pocztowym na wskazany przez drugą Stronę rachunek bankowy, z tym zastrzeżeniem, że w przypadku zaspokojenia należności Administratora Zabezpieczenia z kwot uzyskanych z egzekucji z majątku Emitenta płatność następować będzie przez potrącenie z przekazywaną Emitentowi odzyskaną kwotą.
- 5.3.W przypadku poniesienia przez Administratora Administrator Zabezpieczenia wydatków, do poniesienia których zobowiązany jest Emitent, Emitent zwróci te wydatki w terminie 7 dni od ich poniesienia. Rozliczenie następuje notą księgową.


#### Artykuł 6. Postanowienia końcowe.


- 6.1.Umowa zostaje zawarta na czas oznaczony do dnia zapłaty całej kwoty wierzytelności zabezpieczonych Zabezpieczeniem.
- 6.2.Każdej ze Stron przysługuje prawo wypowiedzenia Umowy za pisemnym jednomiesięcznym wypowiedzeniem. Administrator Zabezpieczenia może wypowiedzieć Umowę jedynie z ważnych powodów, które powinien podać w wypowiedzeniu. Strony uznają, że brak zapłaty chociażby części należnego Administratorowi Zabezpieczenia wynagrodzenia jest ważnym powodem.
- 6.3.Zmiany Umowy, a także czynności zmierzające do jej wypowiedzenia lub rozwiązania powinny być dokonywane na piśmie pod rygorem nieważności.
- 6.4.Umowa została sporządzona w czterech egzemplarzach.
- 6.5.Pełnomocnictwa udzielone w celu realizacji Umowy stanowią jej integralną część. Zleceniodawca zrzeka się prawa ich zwrotu po zakończeniu Umowy.

Columbus Energy S.A.  
31-234 Kraków, ul. Kulnejskiej 13  
KRS 0000373608 | Sąd Rejestrowy: Sąd Rejestrowy dla M.S. w Krakowie  
NIP: 5492163154 | REGON: 141111111  
tel. 12 307 30 90 | fax 12 311 11 13  
ColumbusEnergy

Wiceprezes Zarządu  
  
Lukasz Górski

Za Emitenta

  
Administrator Zabezpieczeń

WICEPREZES ZARZĄDU  
  
Janusz Sterna  
Columbus Energy S.A.

## Definicje i objaśnienia skrótów

<b>Abonament na Słońce</b>	Umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie.
<b>Administrator Zabezpieczenia</b>	Radca prawny Piotr Skrzynecki, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Piotr Skrzynecki Kancelaria Radcy Prawnego, adres: ul. Puławska 130/5, 02-761 Warszawa.
<b>Administrator Zastawu</b>	Radca prawny Piotr Skrzynecki, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Piotr Skrzynecki Kancelaria Radcy Prawnego, adres: ul. Puławska 130/5, 02-761 Warszawa.
<b>ASO, Alternatywny System Obrotu, rynek Catalyst</b>	Rynek obligacji Catalyst prowadzony w formule alternatywnego systemu obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO.
<b>Doradca</b>	IPO Doradztwo Kapitałowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
<b>Dzień (Data) Emisji</b>	Dzień przydziału Obligacji, tj. 27 lipca 2017 r.
<b>Dzień Przedterminowego Wykupu</b>	Dzień, w którym dokonany będzie przedterminowy wykup w przypadku zaistnienia okoliczności uprawniających Obligatariuszy do żądania wykupienia Obligacji przed terminem zapadalności na zasadach określonych w Warunkach Emisji.
<b>Dzień Roboczy</b>	Dzień roboczy, z wyłączeniem sobót i dni ustawowo wolnych od pracy, w którym podmiot prowadzący Ewidencję albo KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności związanych ze świadczeniami z Obligacji.
<b>Dzień Wykupu</b>	Dzień w którym Obligacje będą podlegać wykupowi, określony na 26 lipca 2019 r.
<b>Emitent, Spółka</b>	Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Kuźnicy Kołtątajowskiej 13, 31-324 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000373608, z kapitałem zakładowym 76.506.967,53 złotych wpłaconym w całości oraz numerem NIP 9492163154, REGON: 241811803.
<b>EURO, euro</b>	Euro - Prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej
<b>Giełda, GPW</b>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>Grupa, Grupa Kapitałowa</b>	Emitent oraz podmiot podlegający konsolidacji.
<b>KDPW</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
<b>KNF, Komisja</b>	Komisja Nadzoru Finansowego
<b>Kodeks Cywilny, KC</b>	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t. j. Dz. U. z 2017 r. poz. 459 z późn. zm.)
<b>Kodeks Postępowania Cywilnego</b>	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1822 z późn. zm.)
<b>KRS</b>	Krajowy Rejestr Sądowy
<b>KSH</b>	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tj. Dz.U. 2017 poz. 1577)
<b>Kupon, Kupon odsetkowy</b>	Stała stawka 8,4% w skali roku
<b>Obligacje,</b>	Zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela wyemitowane przez Emitenta na

<i>Obligacje serii C</i>	podstawie Uchwały nr 1/07/2017 Zarządu Columbus Energy S.A. z dnia 10 lipca 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii C i Uchwały nr 13/06/2017 Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A. z dnia 22 czerwca 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii C.
<i>Obligatariusz</i>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji serii C
<i>Okres Odsetkowy</i>	Liczony w dniach kalendarzowych okres za jaki naliczane są odsetki
<i>Organizator ASO</i>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<i>OZE</i>	Odnawialne Źródła Energii w rozumieniu art. 2 pkt. 22. Ustawy o Odnawialnych Źródłach Energii
<i>Prawo energetyczne</i>	Ustawa z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (Dz.U. 1997 nr 54 poz. 348 z późn. zm.)
<i>Prawo restrukturyzacyjne</i>	Ustawa z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1508)
<i>Prawo upadłościowe</i>	Ustawa z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 2344)
<i>Przedmiot Zastawu</i>	Zbiór praw o zmiennym składzie stanowiący całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 297 z późn. zm.), składający się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Emitenta, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Emitenta usługi „Abonament na Słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie), których wartość godziwa (według stanu na dzień 20 czerwca 2017 r.) wynosi 16.272.000 zł (słownie: szesnaście milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące złotych 00/100).
<i>Przedterminowy Wykup</i>	Prawo do przedterminowego wykupu Obligacji opisane w Warunkach Emisji.
<i>Regulamin ASO</i>	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
<i>Rozporządzenie 596/2014</i>	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, (z późn. zm.)
<i>Umowa Zastawu</i>	Umowa zastawu rejestrowego na przedmiocie zastawu
<i>Ustawa o Obligacjach</i>	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz.U. z 2015 r. poz. 238 z późn. zm.)
<i>Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Obrocie</i>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1768)
<i>Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów</i>	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. 2007 Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
<i>Ustawa o Ofercie Publicznej, Ustawa o Ofercie</i>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku 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.)
<i>Ustawa o OZE, Ustawa o Odnawialnych Źródłach Energii</i>	Ustawa z dnia 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1148 z późn. zm.)



<i>Ustawa o Rachunkowości</i>	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.)
<i>Warunki Emisji</i>	Warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/07/2017 Zarządu Columbus Energy S.A. z dnia 10 lipca 2017 r.
<i>Zarząd</i>	Zarząd Columbus Energy S.A.
<i>Złoty, zł, PLN</i>	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 383, z późn. zm.)