

# ABS Investment S.A.

## NOTA INFORMACYJNA

sporządzona na dzień 07 czerwca 2017 roku

NA POTRZEBY WPROWADZENIA **OBLIGACJI SERII B** DO OBROTU NA CATALYST  
PROWADZONYM JAKO ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW  
WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA

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. (ryнку podstawowym lub równoległym).

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

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

## Oświadczenie Emitenta

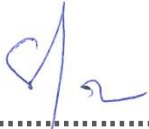
|                             |                                                                  |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Firma Spółki                | ABS Investment SA                                                |
| Adres siedziby              | ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała             |
| Numer telefonu              | +48 33 822 14 10                                                 |
| Adres strony internetowej   | <a href="http://www.absinvestment.pl">www.absinvestment.pl</a>   |
| Adres poczty elektronicznej | <a href="mailto:info@absinvestment.pl">info@absinvestment.pl</a> |

Osoby działające w imieniu Emitenta

**Sławomir Jarosz** Prezes Zarządu

### Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta

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

  
.....  
**Sławomir Jarosz**  
Prezes Zarządu

## Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

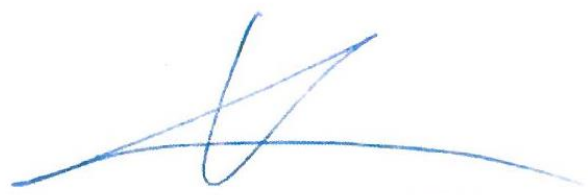
|                             |                                                                            |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Firma Spółki                | Konieczny, Wierzbicki Kancelaria Radców Prawnych sp.p.                     |
| Adres siedziby              | ul. Prądnicka 89/6, 31-202 Kraków                                          |
| Numer telefonu              | +48 12 395 71 61                                                           |
| Adres strony internetowej   | <a href="http://www.koniecznywierzbicki.pl">www.koniecznywierzbicki.pl</a> |
| Adres poczty elektronicznej | <a href="mailto:kancelaria@kwkr.pl">kancelaria@kwkr.pl</a>                 |

Osoby działające w imieniu Autoryzowanego Doradcy

|                          |                      |
|--------------------------|----------------------|
| <b>Marcin Wierzbicki</b> | Partner Zarządzający |
| <b>Michał Konieczny</b>  | Partner Zarządzający |

Oświadczenie osób działających w imieniu 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 przez Emitenta, informacje zawarte w nocie informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

  
.....  
**Marcin Wierzbicki**  
Partner Zarządzający  
.....  
**Michał Konieczny**  
Partner Zarządzający

## Spis treści

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.    | Informacje o emitencie.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 5  |
| 1.1.  | Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z danymi teleadresowymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej).....                                                                                                                                                  | 5  |
| 1.2.  | Informacja czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.....                                                                                         | 5  |
| 2.    | Czynniki ryzyka związane z emitentem i wprowadzanymi dłużnymi instrumentami finansowymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową emitenta i jego grupy kapitałowej.....                                                                                                                                        | 6  |
| 2.1.  | Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność.....                                                                                                                                                                                                                                                              | 6  |
| 2.2.  | Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.....                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 7  |
| 2.3.  | Czynniki ryzyka związane z instrumentami finansowymi wprowadzanymi do obrotu.....                                                                                                                                                                                                                                                             | 12 |
| 3.    | Informacje o emitowanych instrumentach finansowych.....                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 18 |
| 3.1.  | Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych .....                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 18 |
| 3.2.  | Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych .....                                                                                                                                                                                                                                                                        | 19 |
| 3.3.  | Wielkość emisji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 19 |
| 3.4.  | Wartość nominalna i cena emisyjna dłużnych instrumentów finansowych lub sposób jej ustalenia.....                                                                                                                                                                                                                                             | 19 |
| 3.5.  | Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika Nr 4 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.....                                                                                                          | 19 |
| 3.6.  | Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych .....                                                                                                                                                                                                                                                       | 20 |
| 3.7.  | Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia.....                                                                                                                                                                                                                                          | 24 |
| 3.8.  | Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych proponowanych do nabycia.....                                                                                    | 25 |
| 3.9.  | Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone ..... | 26 |
| 3.10. | Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne.....                                                                                                                                                                                                                                                         | 26 |



|       |                                                                                                                                                                                                                                       |    |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 3.11. | W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych – wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawniony podmiot..... | 26 |
| 3.12. | W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje - dodatkowo:.....                                                                                                                                                                    | 26 |
| 3.13. | W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo:.....                                                                                                                                                                 | 26 |
| 3.14. | Informacje o wypełnianiu obowiązku wskazanego w art. 16 Ustawy o obligacjach .....                                                                                                                                                    | 26 |
| 4.    | Załączniki.....                                                                                                                                                                                                                       | 27 |
| 4.1.  | Aktualny odpis z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.....                                                                                                                                                            | 27 |
| 4.2.  | Ujednolicony aktualny tekst Statutu Spółki.....                                                                                                                                                                                       | 35 |
| 4.3.  | Treść uchwały stanowiącej podstawę emisji obligacji serii B.....                                                                                                                                                                      | 51 |
| 4.4.  | Treść uchwały w sprawie przydziału obligacji serii B.....                                                                                                                                                                             | 53 |
| 4.5.  | Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych .....                                                                                                                                                           | 54 |
| 4.6.  | Definicje i objaśnienia skrótów.....                                                                                                                                                                                                  | 69 |

## 1. Informacje o emitencie

### 1.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z danymi teleadresowymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej)

|                              |                                                                                        |
|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa (firma), forma prawna  | ABS Investment Spółka Akcyjna                                                          |
| Forma prawna                 | Spółka Akcyjna                                                                         |
| Kraj siedziby                | Polska                                                                                 |
| Siedziba                     | Bielsko-Biała                                                                          |
| Adres                        | ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20,<br>43-300 Bielsko-Biała                                |
| NIP                          | 5472032240                                                                             |
| REGON                        | 240186711                                                                              |
| KRS                          | 0000368693                                                                             |
| Oznaczenie Sądu rejestrowego | Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział<br>Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Telefon                      | +48 33 822 14 10                                                                       |
| Poczta e-mail                | info@absinvestment.pl                                                                  |
| Adres strony internetowej    | www.absinvestment.pl                                                                   |

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

Prowadzona przez Emitenta działalność nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji, lub zgody.

W dniu 03 czerwca 2017 r. Emitent wysłał wniosek o wpis do rejestru zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi (ASI) jako wewnętrznie zarządzający.

Należy zaznaczyć, iż podmiot który nie jest wpisany do rejestru, nie może prowadzić działalności polegającej na zbieraniu aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną.

Wymóg związany z koniecznością wpisu do rejestru zarządzających ASI podyktowany jest zakończeniem w dniu 04 czerwca 2017 r. okresu przejściowego, związanego z wejściem w życie w dniu 04 czerwca 2016 r. ustawy o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz niektórych innych ustaw (Ustawa zmieniająca), która wprowadziła m.in. art. 8a do Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Ustawa), definiujący pojęcie alternatywnej spółki inwestycyjnej (ASI), której wyłącznym przedmiotem działalności, z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Ustawie, jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną.

## 2. Czynniki ryzyka związane z emitentem i wprowadzanymi dłużnymi instrumentami finansowymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową emitenta i jego grupy kapitałowej

Niniejszy rozdział zawiera informacje o czynnikach powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych notą informacyjną. Wiążą się one w szczególności z sytuacją gospodarczą, majątkową, finansową i organizacyjną Emitenta.

Wymienione w niniejszym dokumencie rodzaje ryzyk nie mają charakteru zamkniętego. Obejmują najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej.

Opisane rodzaje ryzyk, wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Emitenta nie zostały w dokumencie opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez Inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

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

#### Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Sytuacja ekonomiczna w znacznym stopniu uzależniona jest od czynników gospodarczych kształtujących rynek krajowy i międzynarodowy. Główne zmienne wpływające na kondycję ekonomiczną i finansową spółek portfelowych Emitenta, a przez to bezpośrednio jego wyniki finansowe to: tempo wzrostu gospodarczego, stopa bezrobocia, inflacja, wysokość stóp procentowych, polityka fiskalna i monetarna. Tempo wzrostu gospodarczego ma duży wpływ na rynek dóbr konsumpcyjnych i jest silnie związane z popytem na produkty, towary i usługi oferowane przez spółki wchodzące w skład portfela inwestycyjnego Emitenta. Znaczące pogorszenie koniunktury, sprzyja zmniejszeniu popytu na w/w produkty, towary i usługi. Kontynuacja zmniejszania tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpływać na sytuację finansową spółek portfelowych Emitenta a przez to osiągnięte przez niego wyniki finansowe oraz ograniczyć perspektywy jego rozwoju.

Z uwagi na charakter czynników kreujących sytuację gospodarczą, Spółka nie ma możliwości wywierania bezpośredniego wpływu na ich występowanie. Osoby odpowiedzialne za kierowanie Spółką, w sposób ciągły monitorują sytuację ekonomiczną w Polsce i na świecie, trendy, sytuację w spółkach portfelowych oraz podejmują stosowne decyzje w celu ograniczenia wpływu niniejszego ryzyka na wyniki finansowe Spółki.

#### Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

Największym zagrożeniem dla Emitenta w kwestii regulacji prawnych, są zmiany w dziedzinie prawa podatkowego, wynikające z procesów zachodzących na scenie politycznej. Dodatkowo Emitent działając w formie spółki prawa handlowego oraz wprowadzając instrumenty finansowe do publicznego obrotu, podlega innym

właściwym przepisom. Zmiany przepisów mogą przyczynić się do wejścia w życie regulacji niekorzystnych dla Emitenta. W konsekwencji sytuacja ta może wymusić konieczność zmodyfikowania przez Emitenta procesów związanych z bieżącą działalnością, generując tym samym dodatkowe koszty.

Ponadto, Polska przystępując do Unii Europejskiej, zobowiązała się do wprowadzenia odpowiednich zmian w przepisach oraz nowych, zgodnych z prawem unijnym regulacji prawnych. Zaistnienie opisanych czynników, pojedynczo bądź łącznie, skutkować może ograniczeniem działań oraz pogorszeniem się kondycji finansowej Emitenta.

#### **Ryzyko zmiany prawa podatkowego**

Emitent, jak każdy podmiot działający na terenie i w zgodzie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej podlega zobowiązaniom podatkowym. Wysokość tych podatków uzależniona jest od sytuacji finansowej gospodarki oraz warunków politycznych. Konieczność ciągłego dostosowywania budżetu państwa do zmieniających się realiów, w szczególności w przypadku globalnego kryzysu, stwarza ryzyko częstej zmiany wysokości podatków, w tym stawki podatku VAT, podatku dochodowego czy innych. Podatki te są ważnym czynnikiem determinującym działalność Emitenta, co z kolei powoduje, iż funkcjonowanie w ciągłej niepewności może prowadzić do formułowania mylnych prognoz oraz strategii, oraz negatywnie wpływać na sytuację przedsiębiorstwa. Emitent stara się brać pod uwagę możliwość zmian podatkowych i implementować tę wiedzę w swoich planach, które będzie realizował w kolejnych latach.

#### **Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych**

Ryzyko z punktu widzenia działalności Spółki funkcjonującej w oparciu o przepisy prawa polskiego, wiąże się z częstotliwością zmian zachodzących w przepisach fiskalnych oraz ich niejednoznacznym sformułowaniem. Może to prowadzić do odmiennego interpretowania odpowiednich kwestii podatkowych w stosunku do organów podatkowych, co skutkować może nałożeniem na Spółkę znacznych zobowiązań fiskalnych. Czynnikiem zwiększającym ryzyko jest także konieczność dostosowywania polskiego prawa podatkowego do prawa Unii Europejskiej, co może przyczyniać się do dokonywania częstych zmian w jego brzmieniu oraz interpretacji. Istnieje ryzyko potencjalnego wpływu niniejszych czynników na Emitenta, w tym przede wszystkim na jego wynik finansowy, narażając go na niebezpieczeństwo związane z płynnością.

## **2.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta**

#### **Ryzyko pogorszenia koniunktury w sektorze usług finansowych**

Sektor usług finansowych w Polsce znajduje się obecnie w fazie rozwoju. Powoduje to zwiększone zainteresowanie rynkami kapitałowymi zarówno przedsiębiorców, jak i inwestorów. Od 2007 r., kiedy zaczął funkcjonować Alternatywny System Obrotu NewConnect, liczba uczestników rynku kapitałowego szybko wzrosła. W roku 2010 NewConnect znalazł się wśród najbardziej rozwiniętych rynków europejskich działających w formule alternatywnego systemu obrotu, osiągając coraz większą kapitalizację. Główną przyczyną rozwoju tego rynku jest prawdopodobieństwo pozyskania większej wartości kapitałów dla przedsiębiorstw oraz osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków dla inwestorów. Nie da się jednak wykluczyć, że długotrwałe pogorszenie koniunktury, może

spowodować obniżenie wartości spółek wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Emitenta, trudności w sprzedaży posiadanych akcji, oraz finalnie może powodować trudności w funkcjonowaniu Spółki oraz spadek jej rentowności.

#### **Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku giełdowym i pozagiełdowym**

Emitent działa w oparciu o rynki kapitałowe, podlegające sporym wahaniom uzależnionym od koniunktury, szczególnie na rynkach regulowanym i alternatywnym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, a także rynku doradztwa gospodarczego, w tym związanego w szczególności z pozyskiwaniem środków w ramach funduszy unijnych, w obszarze którego funkcjonują podmioty powiązane z Emitentem. Koniunktura na rynku kapitałowym jest ściśle związana z sytuacją gospodarczą, prawną i polityczną dotyczącą samej firmy, sektora bądź branży, w obrębie której działa Emitent i spółki wchodzące w skład jego portfela, państwa, a nawet całego świata. Pogorszenie sytuacji w szczególności na rynku kapitałowym, może być przyczyną obniżenia poziomu wyceny spółek, wchodzących w skład portfela inwestycyjnego, co mogłoby negatywnie wpłynąć na jego sytuację finansową.

#### **Ryzyko związane z osiągnięciem celu strategicznego i celów nadrzędnych**

Spółka dąży do stworzenia portfela inwestycyjnego o dużym potencjale rynkowym. Osiągnięcie tych celów wymaga umiejętności szybkiej adaptacji do zmiennych warunków panujących na rynku kapitałowym, w którego obszarze Spółka prowadzi działalność. Największe zagrożenia wynikają ze zmieniających się warunków otoczenia prawnego, politycznego, fiskalnego i gospodarczego, koniunktury na rynku finansowym i rynkach na których działalność prowadzą spółki portfelowe. W przypadku podjęcia błędnych decyzji istnieje ryzyko nieosiągnięcia założonych celów, co znalazłoby odbicie w sytuacji finansowej Emitenta. W celu ograniczenia niniejszego ryzyka, na bieżąco analizowane są czynniki mogące mieć wpływ na działalność i wyniki Spółki. Wspomniana analiza służy opracowywaniu odpowiednich kroków, zmierzających w razie konieczności do łagodzenia i neutralizowania negatywnych czynników.

#### **Ryzyko związane z inwestowaniem w niepubliczne papiery wartościowe**

Działalność Spółki w jednym z segmentów strategii inwestycyjnej polega na inwestowaniu własnych środków pieniężnych w akcje spółek, które zadebiutują na rynku podstawowym lub alternatywnym warszawskiej giełdy. Istnieje zatem ryzyko, iż do momentu upublicznienia akcji spółki w którą Emitent zainwestował, w przypadku nagłej konieczności zbycia znacznej liczby nabytych papierów wartościowych ich wycena może w dużym stopniu odbiegać od wyceny, którą można byłoby osiągnąć w obrocie zorganizowanym na rynku regulowanym lub alternatywnym. Problemem może okazać się również brak możliwości zbycia akcji w związku z brakiem możliwości szybkiego znalezienia inwestora lub niewprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym lub alternatywnym akcji danej spółki. Może to spowodować wydłużenie się czasu lub nawet brak możliwości wyjścia z inwestycji. To z kolei może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta.

**Ryzyko związane z inwestowaniem w publiczne papiery wartościowe**

Emitent w ramach bieżącej działalności inwestycyjnej realizuje operacje finansowe na akcjach spółek notowanych na rynku podstawowym i alternatywnym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA. Ryzyko łączące się z tą działalnością jest powiązane z możliwością pogorszenia się koniunktury na rynku kapitałowym. Słabsza koniunktura może być przyczyną obniżenia poziomu wyceny spółek, w które Emitent inwestuje, co może spowodować pogorszenie się jego sytuacji finansowej. Częściowe ograniczenie ryzyka następuje poprzez szczegółową analizę fundamentalną i inwestowanie w walory spółek o dobrych parametrach wskaźnikowych, niskiej wycenie rynkowej, charakteryzujące się płynnością i synergią działań z przedmiotem działalności innych przedsiębiorstw z portfela inwestycyjnego ABS Investment SA.

**Ryzyko związane z błędami i pomyłkami podczas działalności oraz przypadkami naruszenia prawa**

Emitent działa w oparciu o własny Statut oraz przepisy obowiązującego prawa polskiego i międzynarodowego w zakresie inwestycji na rynkach kapitałowych. Sprawne funkcjonowanie przedsiębiorstwa zapewnia odpowiednio wykwalifikowana kadra pracowników, na czele z pełniącym funkcje w Zarządzie Emitenta, którzy znają doskonale zasady funkcjonowania rynków kapitałowych oraz obowiązujące na nim przepisy prawa. Niemniej nie można wykluczyć potencjalnego ryzyka związanego z wystąpieniem błędów lub pomyłek w sztuce zawodowej. Skutkować to może narażeniem Emitenta na utratę reputacji, a także nawet nałożeniem kar administracyjnych. Minimalizacja ryzyka następuje poprzez działania Rady Nadzorczej, do której obowiązków należy czuwanie nad przestrzeganiem prawa zewnętrznego, a także wewnętrznych procedur oraz wskazanie miejsc wystąpienia uchybień. Kompetencje członków Rady Nadzorczej pozwalają na ograniczenie powyższych ryzyk. Ponadto w Spółce zorganizowane są procedury monitorowania i rejestracji zmian prawnych w zakresie funkcjonowania regulowanego i alternatywnego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

**Ryzyko utraty kluczowych pracowników**

Działalność Emitenta opiera się w znaczącym stopniu na trafnym podejmowaniu decyzji inwestycyjnych, wyborze odpowiednich projektów i ich realizowaniu, a także kontaktach z klientami. Pierwszy z wymienionych aspektów wymaga wysoko wykwalifikowanych pracowników, bardzo dobrze znających rynek kapitałowy oraz Emitenta, odpowiedzialnych za działalność inwestycyjną mającą zapewnić odpowiednie korzyści Spółce. Pracownicy Ci pełnią funkcje w organach spółek portfelowych, dzięki czemu mają wpływ na osiągnięte przez nie wyniki, co z kolei przekłada się na wyniki finansowe Emitenta.

Utrata pracowników wraz z ich wiedzą oraz doświadczeniem może skutkować negatywnym wpływem na wynik finansowy ABS Investment SA, a także trudnościami z realizacją umów, utratą potencjalnych klientów oraz pogorszeniem wizerunku i wiarygodności Spółki na rynku kapitałowym. Minimalizacja ryzyka związana jest przede wszystkim z zapewnieniem odpowiednich warunków pracy oraz dodatków motywujących.



**Ryzyko związane z konkurencją**

Na rynku, na którym działa ABS Investment SA, jest obecnie duża liczba przedsiębiorstw prowadzących działalność w zbliżonym zakresie. Pojawienie się licznych konkurentów, łączy się z ryzykiem niedostatecznej liczby możliwych realizowanych projektów, co wpłynęłoby negatywnie na osiągnięte przez Spółkę zyski oraz ograniczyło możliwości jej rozwoju. Ryzyko to jest minimalizowane poprzez politykę firmy w stosunku do klientów oraz synergii działań z klientami i partnerami strategicznymi.

**Ryzyko związane z opóźnieniem lub odmową wprowadzenia spółek portfelowych na rynek podstawowy GPW i NewConnect**

Zgodnie ze strategią Emitenta po dopuszczeniu spółek portfelowych do obrotu na rynku podstawowym lub wprowadzeniu ich do alternatywnego systemu, będzie następować wyjście z inwestycji poprzez sprzedaż akcji posiadanych przez Spółkę. Proces upublicznienia związany jest w głównej mierze z postawą organów zarządzających i nadzorczych spółek, uwarunkowaniami formalno – prawnymi oraz postawą Zarządu Giełdy wobec dopuszczenia instrumentów finansowych spółek do obrotu na rynku podstawowym lub wprowadzenia ich do alternatywnego systemu obrotu. Łączy się to z ryzykiem wydłużenia okresu wyjścia ze spółek, co w konsekwencji może mieć wpływ na pogorszenie się wyników finansowych Emitenta.

Ryzyko to minimalizowane jest poprzez udział przedstawicieli Emitenta w Radach Nadzorczych spółek oraz strategię, zakładającą podejmowanie działalności inwestycyjnej w spółkach znanych i stabilnych.

**Ryzyko związane z branżami spółek portfelowych**

Działalność Emitenta polega na inwestowaniu własnych środków finansowych w akcje podmiotów, reprezentujących różne branże. Sytuacja w poszczególnych branżach będzie się przekładać bezpośrednio na kondycję tych spółek, co z kolei może wpłynąć na wyniki osiągnięte przez Emitenta. Przy niekorzystnej koniunkturze branżowej istnieje ryzyko spadku wartości spółek, w które zainwestował Emitent, co z kolei generowałoby straty w jego działalności finansowej. Podobna sytuacja może zaistnieć w przypadku pojawienia się konkurencji wewnątrz branż. W związku z powyższym, może nastąpić obniżenie poziomu wyceny papierów wartościowych posiadanych przez Emitenta. Niska wycena posiadanych przez ABS Investment SA papierów wartościowych spółek, może skutkować podjęciem decyzji o przetrzymaniu ich i odsprzedaży w momencie gdy osiągną pożądaną przez Emitenta wartość. Spowoduje to zablokowanie kapitału, który mógłby zostać przeznaczony na inwestycje przynoszące zysk, co wpłynie bezpośrednio na osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

**Ryzyko związane z konsolidacją w branży**

Procesy konsolidacyjne w branży usług finansowych, w szczególności konsultingowych (w której funkcjonują spółki powiązane z Emitentem), łączenie firm zajmujących się działalnością doradczą, przejęcia krajowych firm doradczych przez podmioty zagraniczne polegające bądź na łączeniu się firm, bądź na tworzeniu grup firm ściśle ze sobą współpracujących (również w ramach międzynarodowych sieci firm konsultingowych) mogą spowodować pogorszenie sytuacji na rynkach, na których działa Emitent oraz



powstanie lub umocnienie się na tych rynkach innych, konkurencyjnych firm. Na rynku obserwowana jest tendencja dążenia do szybszego wzrostu poprzez przejęcia firm niszowych oraz włączanie do oferty handlowej rozwiązań renomowanych firm światowych.

#### **Ryzyko związane z utratą reputacji**

Sektor w którym ABS Investment SA prowadzi działalność, ściśle powiązany jest z postrzeganiem jego działań przez klientów. Utrata reputacji w tym zakresie może więc w istotnym stopniu wpływać na wyniki ekonomiczne Spółki. Emitent dokłada wszelkich starań, aby wykonywalna działalność odznaczała się najwyższą jakością i profesjonalizmem.

Ryzyko to ograniczane jest poprzez fakt, iż wszyscy zatrudnieni pracownicy, to osoby o dużym doświadczeniu, posiadający odpowiednie kwalifikacje zawodowe.

#### **Ryzyko realizacji projektów**

ABS Investment SA specjalizuje się w realizacji projektów o wysokim stopniu złożoności, które często wymagają długookresowej pracy wykwalifikowanego zespołu. W takiej sytuacji pojawia się ryzyko m.in. wydłużenia w czasie planowanych działań, zmiany zakresu prac oraz ryzyko wystąpienia wyższych kosztów realizacji, przekraczających planowany budżet projektu. Nie można wykluczyć także ryzyka odstąpienia klienta od kontraktu, czy też ewentualnych reklamacji i roszczeń finansowych klienta związanych z wadami podczas pracy nad danym projektem.

Ryzyko powyższe ogranicza duże doświadczenie kadry zarządzającej oraz zatrudnionych pracowników w zakresie prowadzonej działalności.

#### **Ryzyko związane z odmową wpisu do rejestru zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi (ASI)**

W dniu 31 marca 2016 r. uchwalona została ustawa o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz niektórych innych ustaw (Ustawa zmieniająca), która weszła w życie w dniu 04 czerwca 2016 r. Ustawa ta wprowadziła m.in. art. 8a do Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Ustawa), definiujący pojęcie alternatywnej spółki inwestycyjnej (ASI), której wyłącznym przedmiotem działalności, z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Ustawie, jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną. Podmiot prowadzący działalność inwestycyjną, nie może zatem wykonywać żadnej innej działalności, oraz musi zostać wpisany do rejestru zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi (Rejestr) jako wewnętrznie lub zewnętrznie zarządzający (w przypadku łącznej wartości aktywów inwestycyjnych wszystkich zarządzanych przez danego zarządzającego ASI o wartości nie przekraczającej wyrażonej w złotych równowartości kwoty 100 000 000 euro) bądź uzyskać zezwolenie na wykonywanie działalności zarządzającego ASI (w przypadku łącznej wartości aktywów inwestycyjnych wszystkich zarządzanych ASI o wartości przekraczającej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 100 000 000 euro).

Ustawa zmieniająca, wprowadziła 12 miesięczny okres dostosowujący, kończący się 04 czerwca 2017 r., w czasie którego podmioty musiały dostosować prowadzoną przez siebie działalność, a także – w przypadku identyfikowania się jako alternatywna spółka inwestycyjna – zobowiązane były złożyć stosowny wniosek o wpis do rejestru zarządzających ASI bądź wniosek o uzyskanie zezwolenia na wykonywanie działalności zarządzającego ASI.

Należy zaznaczyć, iż ABS Investment SA, został wewnętrznie zidentyfikowany jako alternatywna spółka inwestycyjna, oraz złożył stosowny wniosek o wpis do rejestru zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi jako wewnętrznie zarządzający w wymaganym terminie.

Istnieje ryzyko, iż wysłany wniosek został przygotowany niepoprawnie lub wniosek wraz/lub załączniki nie spełniają wymogów formalnych, powodujących pozostawienie go bez rozpatrzenia bądź odrzucenie. Istnieje również ryzyko, iż pomimo wniosku spełniającego wszystkie wymogi formalne oraz wypełnionego prawidłowo, Komisja nadzoru Finansowego jako organ rozpatrujący wnioski i podejmujący decyzję o wpisie lub odmowie wpisu do rejestru zarządzających ASI podejmie decyzję negatywną, w związku z niespełnieniem przez Spółkę wymogów umożliwiających jej wpis do rejestru.

Zaistnienie któregoś z opisanych powyżej zdarzeń, może spowodować konieczność zaprzestania prowadzenia przez Spółkę działalności inwestycyjnej, a tym samym konieczność zbycia wszystkich posiadanych aktywów inwestycyjnych i zaprzestania prowadzenia działalności inwestycyjnej.

### 2.3. Czynniki ryzyka związane z instrumentami finansowymi wprowadzanymi do obrotu

#### **Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta**

Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji na żądanie własne. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, Obligatariusze nie będą mogli spełnić do końca swoich planów inwestycyjnych, przez co narażeni zostaną na utratę możliwości otrzymania odsetek od nabytych Obligacji, za okres pozostały do ich wykupu w Dacie Wykupu.

Emitent zobowiązał się, iż w przypadku przedterminowego wykupu Obligacji na własne żądanie, oprócz wykupu Obligacji w wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone za Okres Odsetkowy kończący się w Dacie Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), Obligatariuszom zostanie wypłacona dodatkowo kwota w wysokości 0,5% liczona jako procent Wartości Nominalnej Obligacji.

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

Warunki Emisji Obligacji serii B, umożliwiają Obligatariuszom złożenie żądania wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji, w przypadku wystąpienia w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji przesłanek opisanych w Warunkach emisji. Żądania takie muszą spełniać wymogi formalne opisane w Warunkach emisji.

Istnieje ryzyko, iż w przypadku nagłej wymagalności dużej liczby Obligacji skierowanych do wykupu na żądania Obligatariuszy, Emitent nie będzie w stanie terminowo wypełnić świadczeń. Dodatkowo, sytuacja może mieć znaczący wpływ na wyniki finansowe Emitenta, włącznie z ryzykiem ograniczenia – bądź w marginalnych sytuacjach utraty – płynności.

#### **Ryzyko związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy**

Emitent w Warunkach Emisji podjął decyzję o ustanowieniu instytucji Zgromadzenia Obligatariuszy. Zgromadzenie może podejmować uchwały w sprawie zmiany niektórych postanowień Warunków Emisji. Zasady zwoływania i odbywania Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach, w szczególności rozdział 5. Zgromadzenia odbywać się będą w siedzibie Emitenta. Emitent, w Warunkach Emisji, nie wskazuje postanowień dopuszczalnych do zmiany ponad te uregulowane w ww. ustawie jako postanowienia kwalifikowane warunków emisji.

Istnieje ryzyko, iż Zgromadzenie podejmie uchwałę niekorzystną dla danego Obligatariusza, lub grupy Obligatariuszy, co może spowodować brak możliwości podjęcia przez nich działań inwestycyjnych (np. związanych z żądaniem wcześniejszego wykupu). Zaznaczyć należy, iż zmiana Warunków Emisji w sposób określony w uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent.

#### **Ryzyko związane z brakiem wykupu Obligacji**

Realizacja inwestycji w dłużne papiery wartościowe jakimi są Obligacje wiąże się z ryzykiem jego zdolności do terminowej realizacji zobowiązań z tytułu Obligacji. Istnieje ryzyko, iż w wyniku okoliczności nieprzewidzianych i niezależnych od Emitenta, może nie być w stanie wywiązywać się ze zobowiązań wynikających z Obligacji w terminie, tj. dokonywania kwartalnych płatności z tytułu odsetek, a także wykupu obligacji w Dacie Wykupu. Braku środków na wykup Obligacji może skutkować dla inwestora utratą części bądź całości zainwestowanego kapitału.

Wskazać należy, iż Obligacje nie są zabezpieczone, przy czym Emitent odpowiada wobec Obligatariuszy całym swoim majątkiem. W przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta, roszczenia Obligatariuszy zaspokajane będą zgodnie z Ustawą z dnia 28.02.2003 r. – Prawo upadłościowe (Dz. U. z 2015 r. poz. 978 art. 428 pkt 1). Kolejność zaspokajania roszczeń została określona w art. 342, 343 i 344 wskazanej ustawy, gdzie roszczenia z tytułu emisji obligacji co do wartości nominalnej zaliczane są do kategorii II, a odsetki od nich do kategorii III. Wobec powyższego, z masy upadłościowej w pierwszej kolejności zaspokajane są roszczenia z kategorii I oraz wierzytelności zabezpieczone na rzeczowym majątku Emitenta.

#### **Ryzyko inwestycji na Catalyst**

Podejmujący się inwestycji w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst musi liczyć się z faktem, iż rynek ten jest w porównaniu z innymi rynkami mało płynny. Wobec tego należy brać pod uwagę możliwość wystąpienia trudności ze zbyciem zakupionych przez inwestora papierów wartościowych.

### **Ryzyko niedostatecznej płynności rynku, podaży Obligacji i wahań cen Obligacji**

Istnieje ryzyko, że na skutek szeregu czynników, cena obligacji będących w obrocie będzie niższa niż ich cena emisyjna. Na tą sytuację mogą mieć wpływ w szczególności:

- pogorszenie sytuacji na rynku,
- zmiany sytuacji finansowej Emitenta,
- poziom inflacji,
- zmiany czynników ekonomicznych krajowych i międzynarodowych,
- sytuacja na światowych rynkach kapitałowych.

Alternatywny system obrotu jest platformą przeznaczoną przede wszystkim dla młodych spółek o wysokim potencjale wzrostu, oferujących innowacyjne produkty, usługi lub procesy biznesowe. Ze względu na specyfikę rynku, a w szczególności stosunkowo niskie kapitalizacje notowanych spółek i mniejszą niż w przypadku rynku regulowanego liczbę aktywnych inwestorów, istnieje ryzyko, że obligacje Emitenta będą charakteryzowały się niższą płynnością, niż by to miało miejsce na rynku podstawowym.

Inwestor przed podjęciem decyzji o nabyciu instrumentów finansowych Spółki, musi brać pod uwagę ryzyko związane z trudnościami w sprzedaży dużej liczby akcji w krótkim okresie czasu, co może powodować dodatkowo obniżenie ceny obligacji będących przedmiotem obrotu.

### **Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu**

Zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

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

W przypadkach określonych przepisami prawa, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

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

Zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie 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, że Giełda jako organizator alternatywnego systemu może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu jeżeli przed upływem terminu wskazanego powyżej sąd wyda postanowienie:
  - otwarciu wobec emitenta przyśpieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
  - w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
  - zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

W przypadkach, o których mowa powyżej, Giełda, jako organizator alternatywnego systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w postępowaniu, o którym mowa w ust. 2a pkt 1) Regulaminu ASO (tj. przyśpieszone postępowanie układowe, postępowanie układowe lub postępowanie sanacyjne), lub
- umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego, o którym mowa w ust. 2a pkt 1) lub 2) Regulaminu ASO ( przyśpieszone postępowanie układowe, postępowanie układowe, postępowanie sanacyjne lub postępowanie restrukturyzacyjne), lub,
- uchylecia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu, o którym mowa w ust. 2a pkt 2) lub 3) Regulaminu ASO (postępowanie restrukturyzacyjne, postępowanie upadłościowe).

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu ASO.

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

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie 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, Komisja może zażądać od Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

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

### **Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej**

Zgodnie z §9 ust 2 i nast. Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem postanowień tego Regulaminu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań Animatora Rynku na zasadach określonych przez Giełdę, jako organizatora alternatywnego systemu.

Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w §9 ust. 2 Regulaminu ASO, 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 Giełdę, jako organizatora alternatywnego systemu. W tym przypadku Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w §9 ust. 2 Regulaminu ASO, tj. do zawarcia umowy z Animatorem Rynku w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z §9 ust. 2d Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań jednolitych.

Zgodnie z §9 ust. 2e Regulaminu ASO, po upływie 30 dni od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, Giełda, jako 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 §9 ust. 2f Regulaminu ASO, po upływie 30 dni od dnia zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań jednolitych. Po upływie 60 dni od dnia zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, Giełda, jako 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 §9 ust. 2h Regulaminu ASO, przepisy §9 ust. 2d – 2g Regulaminu ASO stosuje się z zastrzeżeniem przepisów §9 ust. 2a, 6 i 7 Regulaminu ASO. Zgodnie z §9 ust. 2i Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 6 i 7 Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Giełda, jako 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. Zgodnie z §9 ust. 2j Regulaminu ASO, Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może odstąpić od zawieszenia obrotu, o którym mowa w §9 ust. 2e lub 2g Regulaminu ASO, w szczególności w przypadku emitenta, wobec którego ogłoszono upadłość.

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1 Regulaminu ASO (tj. 30 dni od dnia podjęcia przez Giełdę, jako organizatora alternatywnego systemu obrotu decyzji zobowiązującej emitenta do zawarcia takiej umowy), albo w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2 Regulaminu ASO (tj. przed upływem okresu wskazanego w decyzji Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu obrotu podjętej na podstawie §17b ust. 1 Regulaminu ASO), Giełda, jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Giełda, jako organizator alternatywnego systemu obrotu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy §12 ust. 3 i §12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w §15a – 15c lub w §17 – 17b, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

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

Giełda, jako 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 bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V

Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie §17c ust. 2 Regulaminu ASO, Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

**Ryzyko dotyczące możliwości nakładania na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa**

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), Emitent ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia zakończenia subskrypcji lub sprzedaży papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia wprowadzenia papierów wartościowych do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji zawiadomienie związane ze spełnieniem się niniejszych faktów.

Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 5 tej ustawy, będzie podlegał karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Ponadto KNF może nałożyć na emitenta inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).

**Ryzyko dotyczące przepisów Prawa upadłościowego i Prawa restrukturyzacyjnego**

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnień do żądania wcześniejszego wykupu obligacji, o których mowa w Warunkach Emisji, w kontekście przepisów Prawa restrukturyzacyjnego i Prawa upadłościowego, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu obligacji jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i/lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

### 3. Informacje o emitowanych instrumentach finansowych

#### 3.1. Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych

Środki pozyskane z emisji obligacji serii B zostaną przeznaczone na realizację nowych projektów w obrębie podstawowego profilu działalności Spółki, tj. inwestycji kapitałowych oraz zwiększenie zaangażowania w najlepiej rozwijających się spółkach wchodzących w skład portfela inwestycyjnego ABS Investment SA, a także na częściową spłatę zobowiązań Spółki.

### 3.2. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje na okaziciela serii B zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 01/03/2017 z dnia 9 marca 2017 roku. Emisja Obligacji została przeprowadzona w trybie określonym w art. 33 punkt 2 Ustawy o Obligacjach, tj. w drodze oferty prywatnej poprzez skierowanie imiennej Propozycji Nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 Nabywców. Obligacje zostały wyemitowane na okres 4 (czterech) lat.

Obligacje nie posiadają formy dokumentu. Obligacje nie są zabezpieczone. Obligacje nie są zamienne na akcje oraz nie zostały wyemitowane z prawem pierwszeństwa objęcia akcji.

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacany stały kwartalny Kupon, według rocznej stopy procentowej w wysokości 7,5 % (siedem i pół procenta) w stosunku rocznym.

### 3.3. Wielkość emisji

Spółka wyemitowała 2.000 (dwa tysiące) obligacji serii B.

### 3.4. Wartość nominalna i cena emisyjna dłużnych instrumentów finansowych lub sposób jej ustalenia

Wartość nominalna jednej obligacji serii B wynosi 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych). Cena emisyjna jednej obligacji serii B została określona na poziomie wartości nominalnej, tj. 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych).

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

#### 1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

Subskrypcja miała charakter oferty prywatnej, w trybie art. 33 punkt 2 Ustawy o Obligacjach, tj. w drodze oferty prywatnej poprzez skierowanie imiennej Propozycji Nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 podmiotów. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 10 marca 2017 roku. Zakończenie subskrypcji nastąpiło 09 kwietnia 2017 roku.

#### 2. Data przydziału instrumentów finansowych:

Przydział obligacji nastąpił w dniu 10 kwietnia 2017 roku.

#### 3. Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcja prywatna obejmowała nie mniej niż 1.000 i nie więcej niż 2.000 obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda.

#### 4. Stopa redukcji zapisów w poszczególnych transzach:

Subskrypcja została przeprowadzona bez żadnej redukcji.

#### 5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

W ramach subskrypcji objętych zostało 2.000 (dwa tysiące) obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda.

**6. Cena, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane:**

Obligacje serii B zostały objęte po cenie emisyjnej równej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) za obligację.

**6 a). Opis sposobu pokrycia instrumentów finansowych (określenie czy zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne)**

Wszystkie obligacje serii B w liczbie 2.000 zostały opłacone przelewami w łącznej kwocie 2.000.000,00 zł.

**7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:**

Obligacje serii B zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 34 podmiotom.

**8. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji:**

Zapisy na Obligacje serii B zostały złożone przez 27 podmiotów. Obligacje serii B przydzielone zostały 27 podmiotom.

**9. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o submisję:**

Obligacje serii B nie były obejmowane przez subemitentów. Nie zawarto żadnej umowy o submisję.

**10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na: koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty; wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich; sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa; promocji oferty; wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta:**

Łączne koszty emisji obligacji serii B wyniosły 0,00 złotych (zero złotych).

Wszelkie czynności związane z emisją zostały zrealizowane przez pracowników oraz stałych współpracowników Emitenta posiadających odpowiednie kwalifikacje.

**3.6. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych**

Okresy Odsetkowe wynoszą 3 (słownie: trzy) miesiące, z zastrzeżeniem, iż Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia). Pierwszym dniem pierwszego Okresu Odsetkowego jest Dzień Emisji. Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji, tj. od 10 kwietnia 2017 r. (łącznie z tym dniem) do Daty Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że w przypadku wykorzystania Opcji Wcześniejszego Wykupu, Obligacje będą

oprocentowane począwszy od Daty Emisji (łącznie z tym dniem) do Daty Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Wysokość Kuponu będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku. W ostatnim dniu każdego Okresu Odsetkowego Odsetki mają kupon zerowy. Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{Kupon} = 7,50\% * (\text{liczba dni w okresie odsetkowym}/365) * 1.000,00 \text{ zł}$$

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

## TERMINARZ PŁATNOŚCI

| Nr Okresu Odsetkowego | Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego | Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego | Dzień Płatności Odsetek | Data Ustalenia Prawa Do Odsetek | Liczba dni w Okresie Odsetkowym |
|-----------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 1                     | 2017-04-10                        | 2017-07-10                       | 2017-07-10              | 2017-06-30                      | 91                              |
| 2                     | 2017-07-10                        | 2017-10-10                       | 2017-10-10              | 2017-10-02                      | 92                              |
| 3                     | 2017-10-10                        | 2018-01-10                       | 2018-01-10              | 2018-01-02                      | 92                              |
| 4                     | 2018-01-10                        | 2018-04-10                       | 2018-04-10              | 2018-03-30                      | 90                              |
| 5                     | 2018-04-10                        | 2018-07-10                       | 2018-07-10              | 2018-07-02                      | 91                              |
| 6                     | 2018-07-10                        | 2018-10-10                       | 2018-10-10              | 2018-10-02                      | 92                              |
| 7                     | 2018-10-10                        | 2019-01-10                       | 2019-01-10              | 2019-01-02                      | 92                              |
| 8                     | 2019-01-10                        | 2019-04-10                       | 2019-04-10              | 2019-04-02                      | 90                              |
| 9                     | 2019-04-10                        | 2019-07-10                       | 2019-07-10              | 2019-07-02                      | 91                              |
| 10                    | 2019-07-10                        | 2019-10-10                       | 2019-10-10              | 2019-10-02                      | 92                              |
| 11                    | 2019-10-10                        | 2020-01-10                       | 2020-01-10              | 2019-12-31                      | 92                              |
| 12                    | 2020-01-10                        | 2020-04-10                       | 2020-04-10              | 2020-04-02                      | 91                              |
| 13                    | 2020-04-10                        | 2020-07-10                       | 2020-07-10              | 2020-07-02                      | 91                              |
| 14                    | 2020-07-10                        | 2020-10-10                       | 2020-10-12              | 2020-10-02                      | 92                              |
| 15                    | 2020-10-10                        | 2021-01-10                       | 2021-01-11              | 2020-12-30                      | 92                              |
| 16                    | 2021-01-10                        | 2021-04-10                       | 2021-04-12              | 2021-04-01                      | 90                              |

Płatności będą dokonywane w Dniu Płatności Odsetek lub 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 lub kwoty przedterminowego Wykupu będzie kolejny dzień roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek lub po Dniu Wykupu lub po Dniu Przedterminowego Wykupu przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wyniku z tego tytułu opóźnienie.

Emitent zakłada, iż do dnia wypłaty pierwszych świadczeń należnych Obligatariuszowi z tytułu posiadanych Obligacji serii B, Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW i zapisane na rachunkach inwestycyjnych Obligatariuszy lub w rejestrze prowadzonym przez Sponsora Emisji. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi odbywać się będzie zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW oraz podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego. Wypłata świadczeń zostanie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy lub Sponsora Emisji, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

W przypadku braku rejestracji Obligacji w KDPW wypłata świadczeń odbędzie się przez firmę inwestycyjną, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia.

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

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:

- Odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- Odsetki;
- Wartość Nominalna.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji są nominowane i będą wypłacane przez Emitenta w PLN. W przypadku, gdy dana Data Ustalenia Praw Do Odsetek wskazana powyżej nie będzie przypadła w dniu roboczym lub będzie przypadła na mniej niż 6 dni roboczych przed najbliższym Ostatnim Dniem danego Okresu Odsetkowego wskazanego powyżej, prawa do odsetek zostaną ustalone w oparciu o dzień roboczy przypadający na 6 dni roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego. Wypłata odsetek zostanie dokonana poprzez uznanie rachunku pieniężnego wskazanego przez Obligatariusza.

### **WYKUP OBLIGACJI W DACIE WYKUPU**

Każda Obligacja serii B zostanie wykupiona przez Emitenta w Dacie Wykupu, o ile nie zostanie przedstawiona do wykupu w Dacie Wcześniejszego Wykupu. Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu, tj. 12 kwietnia 2021 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za 16. Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do



otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 6 dni roboczych przed Dniem Wykupu.

### **OPCJA WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU NA ŻĄDANIE EMITENTA**

Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji na żądanie własne. Emitent zobowiązuje się do podawania informacji o zgłoszeniu żądania przedterminowego wykupu Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta w formie Raportu Bieżącego w terminie nie krótszym niż 25 dni roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta. Kwota na jedną obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta równa będzie:

- Wartości Nominalnej Obligacji,
- Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dacie Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), oraz
- Opcji Wcześniejszego Wykupu, liczonej jako procent Wartości Nominalnej w wysokości 0,5%.

W przypadku skorzystania przez Emitenta z tej możliwości, konieczne będzie zawieszenie obrotu Obligacjami na Catalyst.

### **OPCJA WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA**

Obligatariusz ma prawo do żądania wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać, przedterminowego wykupu Obligacji (Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza) w przypadku wystąpienia w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji którejkolwiek z następujących okoliczności:

- niewypełnienie w terminie, w całości lub w części, jakichkolwiek zobowiązań wynikających z Obligacji serii B wyemitowanych przez Emitenta,
- jakiekolwiek inne dłużne instrumenty finansowe Emitenta o łącznej wartości wyższej niż 5.000.000,00 (pięć milionów złotych) zł zostaną postawione w stan wymagalności przed terminem ich wykupu wskutek naruszenia zobowiązań Emitenta z tych dłużnych instrumentów finansowych,
- naruszenia warunków umowy kredytu lub pożyczki zawartej przez Emitenta z jakimikolwiek instytucjami finansowymi skutkujące nastąpieniem natychmiastowej wymagalności tej pożyczki lub kredytu,
- niewywiązywanie się Emitenta z obowiązku udostępnienia Obligatariuszom rocznych sprawozdań finansowych wraz z opinią biegłego rewidenta w terminie 6 miesięcy od zakończenia danego roku obrotowego lub sprawozdań kwartalnych w terminach zgodnych z regulacjami obowiązującymi Emitenta jako spółkę, której akcje są notowane w prowadzonym przez GPW Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect,
- wykluczenie akcji Emitenta z obrotu w prowadzonym przez GPW Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect,
- otwarcie Postępowania Upadłościowego w stosunku do Emitenta.

Emitent zobowiązany jest do przekazywania w formie Raportu Bieżącego informacji o wystąpieniu powyższych okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania przedterminowego wykupu obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza.

Żądanie wykupu Obligatariusza będzie skuteczne jeśli zostanie dostarczone w formie pisemnego żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji do 14 Dnia Roboczego po dniu publikacji Raportu Bieżącego bądź do 14 Dnia Roboczego po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu obowiązku przekazania tej informacji o tej okoliczności w formie Raportu Bieżącego.

Przed dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie pisemne zawiadomienie z żądaniem wcześniejszego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza na adres Emitenta oraz podmiotu prowadzącego Ewidencję. Po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie pisemne zawiadomienie z żądaniem wcześniejszego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza na adres podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje.

Dzień wypłaty świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza (Dzień Spłaty) przypadnie nie później niż w 25 Dniu Roboczym od dnia przekazania Raportu Bieżącego o wystąpieniu okoliczności uprawniających Obligatariuszy do Przedterminowego Wykupu. W przypadku niewypełnienia przez Emitenta obowiązku podania informacji o wystąpieniu okoliczności uprawniających Obligatariuszy do Przedterminowego Wykupu, Dzień Spłaty przypadnie nie później niż w 25 Dniu Roboczym od złożenia przez Obligatariusza do Emitenta żądania wcześniejszego wykupu.

Kwota na jedną obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza równa będzie:

- Wartości Nominalnej Obligacji, oraz
- Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dacie Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Na dzień sporządzenia Noty informacyjnej, nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu.

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

Nie dotyczy - obligacje serii B nie są zabezpieczone.

### 3.8. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych proponowanych do nabycia

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, tj. ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia obligacji, wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania kształtowała się odpowiednio:

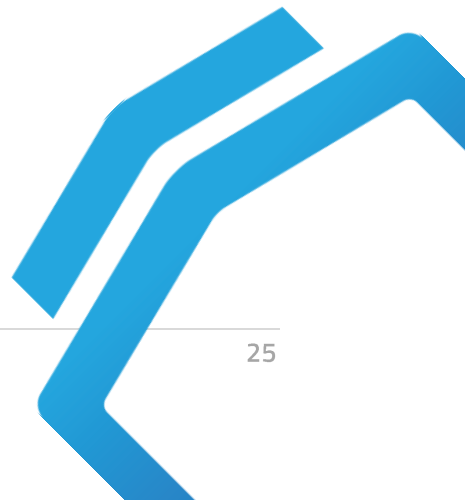
- Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostkowych danych finansowych ABS Investment SA w wysokości 8.393.580,73 zł, w tym:
  - rezerwy na zobowiązania – 1.625.572,00 zł,
  - zobowiązania długoterminowe – 2.427.919,51 zł (w tym: kredyty i pożyczki – 2.427.919,51 zł),
  - zobowiązania krótkoterminowe – 4.340.089,22 zł (w tym: kredyty i pożyczki – 159.996,00 zł, z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych – 1.016.068,49 zł).

Spółka posiada zobowiązania oprocentowane z tytułów:

- wyemitowanych dnia 24 lipca 2014 r. obligacji serii A o łącznej wartości 1.000.000,00 zł, których termin wykupu przypada na dzień 24 lipca 2017 r.,
- zaciągniętej dnia 14 maja 2016 r. pożyczki od osoby fizycznej, w wysokości 2.000.000,00 zł, której termin spłaty przypada w dniu 14 maja 2019 r. (spłata jednorazowa),
- kredytu obrotowego zaciągniętego na okres 5 lat w dniu 19 marca 2013 r. w wysokości 300.000,00 zł, spłacanego w ratach miesięcznych odsetkowo – kapitałowych, o kapitale pozostałym do spłaty na dzień 31 grudnia 2016 r. w wysokości 75.000,00 zł,
- kredytu obrotowego zaciągniętego na okres 5 lat w dniu 2 grudnia 2015 r. w wysokości 500.000,00 zł, spłacanego w ratach miesięcznych odsetkowo – kapitałowych, o kapitale pozostałym do spłaty na dzień 31 grudnia 2016 r. w wysokości 399.984,00 zł.

Wszystkie zobowiązania Spółki regulowane są terminowo. Działalność finansowana jest kapitałem własnym oraz w niewielkim stopniu kapitałem obcym.

Do czasu wykupu obligacji, Emitent planuje utrzymywać zadłużenie na bezpiecznym poziomie. Wysoka wartość sumy bilansowej jak i wyniki osiągnięte na działalności inwestycyjnej, wskazują na wysoką wiarygodność kredytową.



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

Cele emisyjne Obligacji serii B zostały określone w punkcie 3.1 niniejszego dokumentu.

Ryzyka zostały opisane w rozdziale 2 Noty informacyjnej.

**3.10. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne**

Nie dotyczy – z obligacji serii B wynikają jedynie świadczenia pieniężne.

**3.11. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawniony podmiot**

Nie dotyczy - obligacje serii B nie są zabezpieczone.

**3.12. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje - dodatkowo:**

- a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji,
- b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji

Nie dotyczy - obligacje serii B nie są zamienne na akcje.

**3.13. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo:**

- a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację,
- b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia,
- c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji

Nie dotyczy - obligacje serii B nie są emitowane z prawem pierwszeństwa.

**3.14. Informacje o wypełnianiu obowiązku wskazanego w art. 16 Ustawy o obligacjach**

Emitent wskazuje, iż dokumenty, informacje i komunikaty Spółki w wykonaniu przepisów Ustawy o obligacjach przekazywane będą do depozytu prowadzonego przez Kancelarię Notarialną mgr Olgi Małachwiej, ul. 3 Maja 19, 43-300 Bielsko-Biała.

## 4. Załączniki

### 4.1. Aktualny odpis z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

Identyfikator wydruku: RP/368693/14/20170607155019

Strona 1 z 8

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

#### KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 07.06.2017 godz. 15:50:19

Numer KRS: 0000368693

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 | 22.10.2010      |                                                                                   |                      |
| Ostatni wpis                                  | Numer wpisu     | 14                                                                                | Data dokonania wpisu |
|                                               | Sygnatura akt   | BB.VIII NS-REJ.KRS/10161/16/454                                                   |                      |
|                                               | Oznaczenie sądu | SĄD REJONOWY BIELSKU-BIAŁEJ, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO |                      |

#### Dział 1

| Rubryka 1 - Dane podmiotu                                                                                     |                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 1.Oznaczenie formy prawnej                                                                                    | SPÓŁKA AKCYJNA                    |
| 2.Numer REGON/NIP                                                                                             | REGON: 240186711, NIP: 5472032240 |
| 3.Firma, pod którą spółka działa                                                                              | ABS INVESTMENT 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. ŚLĄSKI E, powiat M. BIELSKO-BIAŁA, gmina M. BIELSKO-BIAŁA, miejsc. BIELSKO-BIAŁA     |
| 2.Adres                               | ul. WARSZAWSKA, nr 153, lok. ---, miejsc. BIELSKO-BIAŁA, kod 43-300, poczta BIELSKO-BIAŁA, kraj POLSKA |
| 3.Adres poczty elektronicznej         | INFO@ABSINVESTMENT.PL                                                                                  |
| 4.Adres strony internetowej           | WWW.ABSINVESTMENT.PL                                                                                   |

| Rubryka 3 - Oddziały |  |
|----------------------|--|
| Brak wpisów          |  |

| Rubryka 4 - Informacje o statucie                |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu | 1 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 31.08.2010R. REP. A NR 6288/2010, NOTARIUSZ BEATA FIRYN, KANCELARIA NOTARIALNA ROZALIA GOŁBA-DORAK I BEATA FIRYN S.C. W BIELSKU-BIAŁEJ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                                                  | 2 | 26 PAŹDZIERNIKA 2010 ROKU, REP. A NUMER 7726/2010 NOTARIUSZ BEATA FIRYN, KANCELARIA NOTARIALNA ROZALIA GOŁBA-DORAK BEATA FIRYN SPÓŁKA CYWILNA W BIELSKU-BIAŁEJ<br>19 LISTOPADA 2010 ROKU, REP. A NUMER 8296/2010 NOTARIUSZ BEATA FIRYN, KANCELARIA NOTARIALNA ROZALIA GOŁBA-DORAK BEATA FIRYN SPÓŁKA CYWILNA W BIELSKU-BIAŁEJ<br>25 LISTOPADA 2010 ROKU, REP. A NUMER 8465/2010 NOTARIUSZ BEATA FIRYN, KANCELARIA NOTARIALNA ROZALIA GOŁBA-DORAK BEATA FIRYN SPÓŁKA CYWILNA W BIELSKU-BIAŁEJ<br>ZMIENIONO § 7 UST. 1, § 8, § 34; SPROSTOWANO § 10<br>UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ Z DNIA 25 LISTOPADA 2010 ROKU, NR 01/11/2010 DOKONANO ZMIAN REDAKCYJNYCH STATUTU W PKT I, § 8 UST. 2, § 10 UST. 1, UST. 2, UST. 3, UST. 4, UST. 5, UST. 9, UST. 10, UST. 11, § 11, § 12 UST. 1, UST. 2, § 13 UST. 1, UST. 2, UST. 3, § 27 UST. 2, UST. 4, UST. 5, ORAZ § 28 UST. 2, UST. 4. |
|                                                  | 3 | 20 CZERWCA 2011 R., REPERTORIUM A NUMER 5926/2011, NOTARIUSZ TOMASZ JANIK, Z KANCELARIĄ NOTARIALNĄ DARIUSZA WOJCI ECHA RZADKOWSKIEGO, JAROSŁAWA STEJSKALA I TOMASZA JANIK S.C. W BIELSKU-BIAŁEJ - ZMIENIONO § 7 UST. 1 I § 8 UST. 1 STATUTU, DODANO § 21 UST. 4 STATUTU.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                                  | 4 | I. 28.02.2013 R., AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 1080/2013, NOTARIUSZ OLGA MAŁACHWIEJ, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ PRZY UL. 3 MAJA 19<br>- ZMIENIONO: § 7 UST. 1 I § 8 UST. 1,<br>- DODANO UST. 4 W § 30;<br>II. 4.04.2013 R., AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 1628/2013, NOTARIUSZ OLGA MAŁACHWIEJ, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ PRZY UL. 3 MAJA 19<br>- ZMIENIONO: § 7 UST. 1 I § 8 UST. 1.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                                  | 5 | 24 CZERWCA 2013 ROKU, REPERTORIUM A NR 3142/2013 NOTARIUSZ OLGA MAŁACHWIEJ, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ PRZY UL. 3 MAJA 19 - ZMIENIONO § 9                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|                                                  | 6 | 14.03.2014 R., AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 1320/2014, NOTARIUSZ KATARZYNA PIWOŃSKA-KOMOSA - ZASTĘPCA NOTARIUSZA OLGI MAŁACHWIEJ, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ PRZY UL. 3 MAJA 19<br>- ZMIENIONO ARTYKUŁ 8 UST. 1;<br>- USUNIĘTO ARTYKUŁ 8 UST. 2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|                                                  | 7 | 25 CZERWCA 2014 ROKU, REPERTORIUM A NR 3341/2014 NOTARIUSZ OLGA MAŁACHWIEJ, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ PRZY UL. 3 MAJA 19 - ZMIENIONO: § 9 UST. 2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                                                  | 8 | 25 CZERWCA 2015 ROKU, REPERTORIUM A NR 3341/2015 NOTARIUSZ OLGA MAŁACHWIEJ, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ PRZY UL. 3 MAJA 19 - ZMIENIONO § 16 UST. 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

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

| Rubryka 6 - Sposób powstania spółki |
|-------------------------------------|
|-------------------------------------|



|                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Określenie okoliczności powstania                                                                         | PRZEKSZTAŁCENIE                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale                                                   | SPÓŁKA POWSTAŁA W WYNIKU PRZEKSZTAŁCENIA W TRYBIE ART.551-570 I ART.577-580 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH ZE SPÓŁKI ABS INVESTMENT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ NA PODSTAWIE UCHWAŁY JEJ NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z DNIA 31 SIERPNIA 2010R. |
| 3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji | -----                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Podrubryka 1<br>Podmioty, z których powstała spółka                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1                                                                                                           | 1.Nazwa lub firma                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                                                                                             | 2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany                                                                                                                                                                                                            |
|                                                                                                             | 3.Numer w rejestrze                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                                                                                             | 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr                                                                                                                                                                                                                                |
|                                                                                                             | 5.Numer REGON                                                                                                                                                                                                                                                    |
|                                                                                                             | 6.Numer NIP                                                                                                                                                                                                                                                      |

|                                       |
|---------------------------------------|
| Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza |
| Brak wpisów                           |

|                                                                   |                 |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Rubryka 8 - Kapitał spółki                                        |                 |
| 1.Wysokość kapitału zakładowego                                   | 8 000 000,00 ZŁ |
| 2.Wysokość kapitału docelowego                                    | 6 000 000,00 ZŁ |
| 3.Liczba akcji wszystkich emisji                                  | 8000000         |
| 4.Wartość nominalna akcji                                         | 1,00 ZŁ         |
| 5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego                   | 8 000 000,00 ZŁ |
| 6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego | -----           |
| Podrubryka 1<br>Informacja o wniesieniu aportu                    |                 |
| Brak wpisów                                                       |                 |

|                          |                                                                                                            |                             |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Rubryka 9 - Emisja akcji |                                                                                                            |                             |
| 1                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | SERIA A                     |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 500000                      |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 2                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | SERIA B                     |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 2000000                     |

|   |                                                                                                             |                               |
|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
|   | 3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 3 | 1. Nazwa serii akcji                                                                                        | SERIA C                       |
|   | 2. Liczba akcji w danej serii                                                                               | 2400000                       |
|   | 3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 4 | 1. Nazwa serii akcji                                                                                        | D                             |
|   | 2. Liczba akcji w danej serii                                                                               | 3100000                       |
|   | 3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |

|                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------|
| 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? | TAK |

## 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 UPRAWNIONY JEST KAŻDY Z CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY SAMODZIELNIE. |
| Podrubryka 1                                            |                                                                           |                                                                                                                 |
| Dane osób wchodzących w skład organu                    |                                                                           |                                                                                                                 |
| 1                                                       | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                              | JAROSZ                                                                                                          |
|                                                         | 2.Imiona                                                                  | SŁAWOMIR PAWEŁ                                                                                                  |
|                                                         | 3.Numer PESEL/ REGON                                                      | 69090107956                                                                                                     |
|                                                         | 4.Numer KRS                                                               | ****                                                                                                            |
|                                                         | 5.Funkcja w organie reprezentującym                                       | PREZES ZARZĄDU                                                                                                  |
|                                                         | 6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE                                                                                                             |
|                                                         | 7. Data do jakiej została zawieszona                                      | -----                                                                                                           |

| Rubryka 2 - Organ nadzoru |                                                      |                |                  |
|---------------------------|------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| 1                         | 1. Nazwa organu                                      |                | RADA NADZORCZA   |
|                           | Podrubryka 1<br>Dane osób wchodzących w skład organu |                |                  |
|                           | 1                                                    | 1. Nazwisko    | DUDEK            |
|                           |                                                      | 2. Imiona      | MACIEJ MARIAN    |
|                           |                                                      | 3. Numer PESEL | 69112004775      |
|                           | 2                                                    | 1. Nazwisko    | DOMINI AK        |
|                           |                                                      | 2. Imiona      | TOMASZ           |
|                           |                                                      | 3. Numer PESEL | 69122801472      |
|                           | 3                                                    | 1. Nazwisko    | GAŚI OREK        |
|                           |                                                      | 2. Imiona      | MARCIN TADEUSZ   |
|                           |                                                      | 3. Numer PESEL | 81012111412      |
|                           | 4                                                    | 1. Nazwisko    | BULKA            |
|                           |                                                      | 2. Imiona      | MATEUSZ MIROSLAW |
|                           |                                                      | 3. Numer PESEL | 88092116650      |
|                           | 5                                                    | 1. Nazwisko    | WIĘZIK           |
|                           |                                                      | 2. Imiona      | MICHAŁ PAWEŁ     |
|                           |                                                      | 3. Numer PESEL | 86041909078      |
|                           | 6                                                    | 1. Nazwisko    | SOBIESKI         |
|                           |                                                      | 2. Imiona      | MAREK MICZYSLAW  |
|                           |                                                      | 3. Numer PESEL | 53112004033      |

| Rubryka 3 - Prokurenci |                   |                  |
|------------------------|-------------------|------------------|
| 1                      | 1. Nazwisko       | WILUSZ           |
|                        | 2. Imiona         | MONIKA KATARZYNA |
|                        | 3. Numer PESEL    | 75042611600      |
|                        | 4. Rodzaj prokury | SAMOISTNA        |

### Dział 3

| Rubryka 1 - Przedmiot działalności                     |   |                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy | 1 | 64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH |
| 2. Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy    | 1 | 64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW                                                                                           |
|                                                        | 2 | 66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH                       |
|                                                        | 3 | 70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH                                  |
|                                                        | 4 | 70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA                                            |
|                                                        | 5 | 82, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA                                                                 |
|                                                        | 6 | 82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI                                                                   |

|   |                                                                            |
|---|----------------------------------------------------------------------------|
|   | GOSPODARCZEJ, GDZIE I INDEJ NIESKLASYFIKOWANA                              |
| 7 | 96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE I INDEJ NIESKLASYFIKOWANA |

| 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                 | 06.07.2011    | 1.01.2010 - 31.12.2010      |
|                                                                                          | 2                 | 31.08.2012    | 01.01.2011 - 31.12.2011     |
|                                                                                          | 3                 | 11.07.2013    | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                                                          | 4                 | 08.08.2014    | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
|                                                                                          | 5                 | 09.09.2015    | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
|                                                                                          | 6                 | 28.07.2016    | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta                                          | 1                 | *****         | 1.01.2010 - 31.12.2010      |
|                                                                                          | 2                 | *****         | 01.01.2011 - 31.12.2011     |
|                                                                                          | 3                 | *****         | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                                                          | 4                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
|                                                                                          | 5                 | *****         | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
|                                                                                          | 6                 | *****         | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego | 1                 | *****         | 1.01.2010 - 31.12.2010      |
|                                                                                          | 2                 | *****         | 01.01.2011 - 31.12.2011     |
|                                                                                          | 3                 | *****         | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                                                          | 4                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
|                                                                                          | 5                 | *****         | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
|                                                                                          | 6                 | *****         | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu                               | 1                 | *****         | 1.01.2010 - 31.12.2010      |
|                                                                                          | 2                 | *****         | 01.01.2011 - 31.12.2011     |
|                                                                                          | 3                 | *****         | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                                                          | 4                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
|                                                                                          | 5                 | *****         | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
|                                                                                          | 6                 | *****         | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |

| Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej                                                     |                   |               |                             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------------------|
| Rodzaj dokumentu                                                                               | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do              |
| 1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe                                                 | 1                 | 11.07.2013    | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                                                                | 2                 | 08.08.2014    | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| 2.Opinia biegłego rewidenta                                                                    | 1                 | *****         | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                                                                | 2                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| 3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego | 1                 | *****         | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                                                                | 2                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
| 4.Sprawozdanie z działalności                                                                  | 1                 | *****         | 01.01.2012 - 31.12.2012     |

|                       |   |       |                             |
|-----------------------|---|-------|-----------------------------|
| jednostki dominującej | 2 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
|-----------------------|---|-------|-----------------------------|

|                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------|
| Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego |
| Brak wpisów                                                                   |

|                                                      |
|------------------------------------------------------|
| Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy |
| Brak wpisów                                          |

#### Dział 4

|                        |
|------------------------|
| Rubryka 1 - Zaległości |
| Brak wpisów            |

|                            |
|----------------------------|
| Rubryka 2 - Wierzytelności |
| Brak wpisów                |

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

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

#### Dział 5

|                     |
|---------------------|
| Rubryka 1 - Kurator |
| Brak wpisów         |

#### Dział 6

|                        |
|------------------------|
| Rubryka 1 - Likwidacja |
| Brak wpisów            |

|                                                               |
|---------------------------------------------------------------|
| Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki |
| Brak wpisów                                                   |

|                                 |
|---------------------------------|
| Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny |
| Brak wpisów                     |

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

|                                                     |
|-----------------------------------------------------|
| Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym |
| Brak wpisów                                         |

|                                                 |
|-------------------------------------------------|
| Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym |
| Brak wpisów                                     |

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

|                                                                |
|----------------------------------------------------------------|
| Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej |
| Brak wpisów                                                    |

|                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| data sporządzenia wydruku 07.06.2017                                                                                              |
| adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <a href="https://ems.ms.gov.pl">https://ems.ms.gov.pl</a> |



# TEKST JEDNOLITY

## STATUTU SPÓŁKI ABS INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA

Bielsko-Biała, 2015 rok

## **I. OŚWIADCZENIE O ZAWIĄZANIU SPÓŁKI AKCYJNEJ**

Stawający (zwani dalej Akcjonariuszami) oświadczają, że zawiązują niniejszym Spółkę Akcyjną i nadają jej Statut o poniższej treści.

## **II. POSTANOWIENIA OGÓLNE**

### **§ 1.**

Spółka działa pod firmą: ABS Investment Spółka Akcyjna. Spółka może używać w obrocie skrótu firmy ABS Investment S.A.

### **§ 2.**

Siedzibą Spółki jest Bielsko-Biała.

### **§ 3.**

1. Założycielami spółki są:
  - 1) Bogdan Jan Pukowiec;
  - 2) Sławomir Paweł Jarosz;
2. Spółka powstała w wyniku przekształcenia, w trybie art. 551-570 i 577-580 kodeksu spółek handlowych, ze spółki ABS Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
3. W związku z treścią ust. 2 i stosownie do art. 553 kodeksu spółek handlowych, z dniem wpisu do odpowiedniego rejestru Spółka staje się podmiotem wszelkich praw i obowiązków spółki przekształcanej.

### **§ 4.**

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i zagranicą.
2. Spółka może tworzyć swoje oddziały na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i zagranicą, jak również tworzyć i przystępować do spółek prawa handlowego i cywilnego.

### **§ 5.**

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

## **III. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

## § 6.

Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z polską klasyfikacją działalności (PKD) jest:

- 1) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą produktów rolnych, żywych zwierząt, surowców dla przemysłu tekstylnego i półproduktów — 46.11.Z
- 2) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych — 46.12.Z
- 3) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych — 46.13.Z
- 4) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów — 46.14.Z
- 5) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli, artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych — 46.15.Z
- 6) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych — 46.16.Z
- 7) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych — 46.17.Z
- 8) Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów — 46.18.Z
- 9) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju — 46.19.Z
- 10) Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy — 52.21.Z
- 11) Działalność usługowa wspomagająca transport morski — 52.22.A
- 12) Działalność usługowa wspomagająca transport śródlądowy — 52.22.B
- 13) Działalność usługowa wspomagająca transport lotniczy — 52.23.Z
- 14) Działalność śródlądowych agencji transportowych — 52.29.B
- 15) Działalność pozostałych agencji transportowych — 52.29.C
- 16) Pozostała działalność pocztowa i kurierska — 53.20.Z
- 17) Wydawanie książek — 58.11.Z
- 18) Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) — 58.12.Z
- 19) Wydawanie gazet — 58.13.Z
- 20) Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków — 58.14.Z
- 21) Pozostała działalność wydawnicza — 58.19.Z
- 22) Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych — 58.21.Z
- 23) Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania — 58.29.Z
- 24) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych — 59.11.Z
- 25) Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi — 59.12.Z

- 26) Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych — 59.13.Z
- 27) Działalność związana z projekcją filmów — 59.14.Z
- 28) Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych — 59.20.Z
- 29) Działalność związana z oprogramowaniem — 62.01.Z
- 30) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki — 62.02.Z
- 31) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi — 62.03.Z
- 32) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych — 62.09.Z
- 33) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność — 63.11.Z
- 34) Działalność portali internetowych — 63.12.Z
- 35) Działalność agencji informacyjnych — 63.91.Z
- 36) Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana — 63.99.Z
- 37) Pozostałe pośrednictwo pieniężne — 64.19.Z
- 38) Leasing finansowy — 64.91.Z
- 39) Pozostałe formy udzielania kredytów — 64.92.Z
- 40) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych — 64.99.Z
- 41) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych — 66.19.Z
- 42) Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat — 66.21.Z
- 43) Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne — 66.29.Z
- 44) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek — 68.10.Z
- 45) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi — 68.20.Z
- 46) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych — 70.10.Z
- 47) Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja — 70.21.Z
- 48) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania — 70.22.Z
- 49) Działalność w zakresie architektury — 71.11.Z
- 50) Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne — 71.12.Z
- 51) Badania i analizy związane z jakością żywności — 71.20.A
- 52) Pozostałe badania i analizy techniczne — 71.20.B
- 53) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii — 72.11.Z
- 54) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych — 72.19.Z

- 55) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych — 72.20.Z
- 56) Działalność agencji reklamowych — 73.11.Z
- 57) Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji — 73.12.A
- 58) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych — 73.12.B
- 59) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) — 73.12.C
- 60) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach — 73.12.D
- 61) Badanie rynku i opinii publicznej — 73.20.Z
- 62) Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania — 74.10.Z
- 63) Działalność fotograficzna — 74.20.Z
- 64) Działalność związana z tłumaczeniami — 74.30.Z
- 65) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana — 74.90.Z
- 66) Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim — 77.40.Z
- 67) Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników — 78.10.Z
- 68) Działalność agencji pracy tymczasowej — 78.20.Z
- 69) Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników — 78.30.Z
- 70) Działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów zieleni — 81.30.Z
- 71) Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura — 82.11.Z
- 72) Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura — 82.19.Z
- 73) Działalność centrów telefonicznych (call center) — 82.20.Z
- 74) Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów — 82.30.Z
- 75) Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe — 82.91.Z
- 76) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana — 82.99.Z
- 77) Pozaszkolne formy edukacji artystycznej — 85.52.Z
- 78) Pozaszkolne formy edukacji z zakresu nauki jazdy i pilotażu — 85.53.Z
- 79) Nauka języków obcych — 85.59.A
- 80) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane — 85.59.B
- 81) Działalność wspomagająca edukację — 85.60.Z
- 82) Działalność związana z wystawianiem przedstawień artystycznych — 90.01.Z
- 83) Działalność wspomagająca wystawianie przedstawień artystycznych — 90.02.Z
- 84) Działalność usługowa związana z poprawą kondycji fizycznej — 96.04.Z
- 85) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana — 96.09.Z

## IV. KAPITAŁ SPÓŁKI

### § 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.000.000,00 PLN (osiem milionów złotych 00/100).
2. W Spółce tworzy się również kapitał zapasowy, dodatkowy kapitał rezerwowy i fundusz inwestycyjny. Przeznaczanie środków na kapitały i fundusze, o których mowa w niniejszym ustępie, należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, a o sposobie ich wykorzystania decyduje Zarząd, o ile uchwała Walnego Zgromadzenia inaczej nie stanowi. Nie dotyczy to kapitału zapasowego, do którego stosuje się reguły przewidziane w art. 396 kodeksu spółek handlowych.
3. Spółka, na podstawie stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia, może tworzyć inne niż określone w ust. 2 kapitały i fundusze, decydując jednocześnie o sposobie ich zasilania i zasadach wydatkowania zgromadzonych na nich środków.

### § 8.

Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o numerach od 000001 do 500000, o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty 00/100) każda akcja, 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii B o numerach od 0000001 do 2000000 o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty 00/100) każda akcja, 2.400.000 (dwa miliony czterysta tysięcy) akcji na okaziciela serii C o numerach od 0000001 do 2400000, o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty 00/100) każda akcja oraz 3.100.000 (trzy miliony sto tysięcy) akcji na okaziciela, serii D o numerach od 0000001 do 3100000, o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty 00/100) każda akcja.

### § 9.

1. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie trzech lat od dnia zarejestrowania zmiany Statutu Spółki upoważniającej Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, do podwyższenia, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 kodeksu spółek handlowych, kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 6.000.000,00 zł (sześć milionów złotych). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.
2. Cena emisyjna jednej akcji nie może być niższa niż 2,60 zł.
3. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, zarówno za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne. Zarząd może emitować również warranty subskrypcyjne.



4. W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, może w interesie Spółki pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.
5. Na każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.

## § 10.

1. Wszystkie akcje Spółki, w dniu podpisania Statutu, są akcjami na okaziciela. Akcje imienne podlegają zamianie na akcje na okaziciela wyłącznie na wniosek Akcjonariusza i za zgodą wyrażoną przez Radę Nadzorczą. Akcje na okaziciela podlegają zamianie na akcje imienne wyłącznie na wniosek Akcjonariusza i za zgodą Rady Nadzorczej. Wydanie akcji imiennych w zamian za akcje na okaziciela, jak też akcji na okaziciela w zamian za akcje imienne następuje za pośrednictwem depozytu, o którym mowa w ust. 2.
2. W celu wydania akcji na okaziciela, bez względu na podstawę prawną ich wydania, Spółka złoży je do depozytu w wybranym przez siebie banku, biurze maklerskim lub innej instytucji posiadającej uprawnienia do prowadzenia depozytu zdematerializowanych papierów wartościowych, oraz spowoduje wydanie Akcjonariuszowi przez ten bank, biuro maklerskie lub instytucję imiennego zaświadczenia depozytowego.
3. Akcjonariusz może podjąć akcje z depozytu, o którym mowa w ust. 2, po ich uprzedniej zamianie na akcje imienne.
4. Akcjonariusz, o którym mowa w ust. 3 może ponownie złożyć akcje do depozytu, o którym mowa w ust. 2, po zamianie akcji imiennych na akcje na okaziciela.
5. Zbycie akcji imiennych wymaga zgody Spółki. Zgodę wyraża Rada Nadzorcza w terminie jednego miesiąca od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru przeniesienia akcji i wskazania osoby nabywcy. O zamiarze zbycia akcji Akcjonariusz zobowiązany jest poinformować Zarząd.
6. W przypadku odmowy udzielenia zgody, o której mowa w ust. 5, Spółka, działająca przez Radę Nadzorczą, w terminie dwóch miesięcy od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru przeniesienia akcji ma obowiązek wskazać innego nabywcę.
7. W przypadku wskazanym w ust. 6, cena akcji zostanie ustalona według średniej ceny rynkowej obowiązującej w okresie 30 dni poprzedzających wskazanie nabywcy.
8. Cena akcji będzie płatna w gotówce w terminie 14 dni od zawarcia umowy.
9. Z uwzględnieniem postanowień ust. 5 i ust. 6, w razie zbywania akcji imiennych, pozostałym Akcjonariuszom posiadającym akcje imienne przysługuje prawo pierwokupu oferowanych akcji w stosunku do ilości dotychczas posiadanych przez nich akcji imiennych. Zarząd informuje uprawnionych Akcjonariuszy o zamiarze zbycia akcji imiennych w terminie, o którym mowa w ust. 5. Uprawnieni Akcjonariusze wyrażają zamiar skorzystania z prawa pierwokupu w terminie, o którym mowa w ust. 6.

10. Jeżeli nie wszyscy Akcjonariusze uprawnieni do prawa pierwokupu z niego skorzystają lub skorzystają z niego tylko w części, pozostałe akcje imienne mogą nabyć Akcjonariusze, którzy w pełni skorzystali z tego prawa, proporcjonalnie do posiadanych akcji imiennych. W tym celu powinni oni zgłosić swój zamiar w terminie dwóch tygodni po upływie terminu, o którym mowa w ust. 6, a Zarząd jest ich zobowiązany zawiadomić o takiej możliwości w terminie jednego tygodnia od upływu terminu, o którym mowa w ust. 6.
11. Akcje imienne, które nie znalazły nabywcy z uwzględnieniem ust. 6, ust. 9 i ust. 10, zbywający je Akcjonariusz może zaoferować wybranej przez siebie osobie, pod warunkiem uzyskania zgody Rady Nadzorczej.
12. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje oraz z prawem pierwszeństwa objęcia akcji wyłącznie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

## § 11.

Jeżeli akcje imienne zamierza zbyć jeden z Założycieli, prawo pierwokupu, opisane w §10 przysługuje w pierwszej kolejności pozostałym Założycielom. Dopiero w razie nieskorzystania przez Założycieli z prawa pierwokupu lub skorzystania przez nich z tego prawa tylko w części, prawo pierwokupu pozostałej części akcji przysługuje pozostałym Akcjonariuszom posiadającym akcje imienne, na równi z Założycielami.

## § 12.

1. Spadkobiercy Akcjonariuszy – osób fizycznych dziedziczą posiadane przez nich akcje Spółki bez ograniczeń, zgodnie z obowiązującym ich porządkiem dziedziczenia.
2. Następcy lub kontynuatorzy prawni innych niż wymienieni w ust. 1 Akcjonariuszy Spółki, bez względu na rodzaj lub tytuł prawny następstwa lub kontynuacji, mogą objąć akcje imienne Spółki wyłącznie za zgodą Rady Nadzorczej.
3. W przypadku gdy Rada Nadzorcza nie wyrazi zgody, o której mowa w ust. 2, w zakresie wyliczenia należnego następcom prawnym lub kontynuatorom wynagrodzenia stosuje się odpowiednio postanowienia o umorzeniu akcji.

## § 13.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą Akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę za wynagrodzeniem, a na wniosek Akcjonariusza także bez wynagrodzenia (umorzenie dobrowolne), albo bez zgody Akcjonariusza (umorzenie przymusowe). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętej większością  $\frac{3}{4}$  oddanych głosów oraz obniżenia kapitału zakładowego, chyba że prawo nie wymaga w danym przypadku obniżenia kapitału zakładowego.

2. Umorzenie przymusowe następuje w przypadku:
  - 1) Działania Akcjonariusza na szkodę Spółki, co stwierdza Walne Zgromadzenie w uchwale podjętej z wyłączeniem Akcjonariusza, którego przesłanka umorzenia dotyczy;
  - 2) Ogłoszenia upadłości lub likwidacji Akcjonariusza, o czym Walne Zgromadzenie może zdecydować w uchwale podjętej z wyłączeniem Akcjonariusza, którego przesłanka umorzenia dotyczy;
3. Zarząd może postanowić o przyznaniu Akcjonariuszowi, którego akcje podlegają umorzeniu, świadectw użytkowych bez określania ich wartości nominalnej. Świadectwa użytkowe mogą być imienne lub na okaziciela. Do zbywania imiennych świadectw użytkowych stosuje się odpowiednio przepisy o zbywaniu akcji imiennych.
4. W sprawach opisanych w ust. 2 pkt 2, nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia, stosownie do art. 359 §6 kodeksu spółek handlowych. Wynagrodzenie za akcje umorzone ustala wówczas Rada Nadzorcza.

## § 14.

1. Zastawienie akcji imiennych i ustanowienie na nich użytkowania wymaga zgody Spółki. Zgodę wyraża Rada Nadzorcza.
2. Zastawnik i użytkownik akcji mogą wykonywać prawo głosu z akcji wyłącznie za zgodą Rady Nadzorczej, która w każdej chwili może zostać odwołana bez podania przyczyny.

## V. WŁADZE SPÓŁKI

### § 15.

Władzami Spółki są:

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

## ZARZĄD

### § 16.

1. Zarząd Spółki składa się z jednego do trzech Członków. Kadencja Zarządu trwa pięć lat, chyba że uchwała o powołaniu Członków Zarządu stanowi inaczej.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

## § 17.

1. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub niniejszy Statut dla pozostałych władz Spółki.
2. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego Członkom określa szczegółowo Regulamin Zarządu, który zatwierdza Rada Nadzorcza.
3. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał, bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów decyduje Prezes Zarządu.

## § 18.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawnionych jest każdy z Członków Zarządu działający samodzielnie.

## § 19.

1. Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z Członkami Zarządu, ustala ich wynagrodzenie i reprezentuje Spółkę wobec Członków Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej ze swych Członków do dokonania takich czynności prawnych.
2. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Uprawnienia pracodawcy w stosunku do pracowników Spółki wykonuje każdy z Członków Zarządu lub inna wskazana przez Zarząd osoba.

## § 20.

Zarząd upoważniony jest, za zgodą Rady Nadzorczej, do wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, w trybie i na zasadach określonych w art. 349 kodeksu spółek handlowych.

## RADA NADZORCZA

## § 21.

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu lub siedmiu Członków. Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa pięć lat, chyba że uchwała o ich powołaniu stanowi inaczej. Kadencja poszczególnych Członków Rady Nadzorczej nie musi być równa.
2. Liczbę Członków Rady Nadzorczej i czas trwania ich kadencji ustala Walne Zgromadzenie.
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
4. W przypadku, gdy z jakiegokolwiek przyczyny miejsce w Radzie Nadzorczej zostanie opróżnione, Rada Nadzorcza uprawniona jest do uzupełnienia swojego składu do wymaganej przepisami

prawa liczby. W takim wypadku każdy z Członków Rady Nadzorczej uprawniony jest do zgłoszenia po jednym kandydacie do Rady Nadzorczej. Członkiem Rady Nadzorczej zostaje osoba, która uzyskała najwięcej głosów Członków Rady. Głosowanie jest tajne.

## § 22.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy im. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej oraz przewodniczy jej obradom, bez prawa głosu – chyba że został ponownie do Rady wybrany – do chwili wyboru nowego Przewodniczącego. Posiedzenie pierwszej Rady Nadzorczej zwołuje Prezes Zarządu, w terminie tygodnia od dnia zarejestrowania Spółki, na dzień przypadający nie później, niż na miesiąc od zarejestrowania Spółki.

## § 23.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady na pisemny wniosek Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu tygodnia od dnia złożenia wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem trzech tygodni od dnia złożenia wniosku.

## § 24.

1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich Członków doręczone co najmniej na trzy dni przed wyznaczoną datą posiedzenia. Zaproszenie wysłane może być na piśmie lub za pośrednictwem środka porozumiewania się na odległość.
2. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeżeli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na taki tryb podejmowania uchwał.
3. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej Członków, a wszyscy jej Członkowie zostali zaproszeni. W razie równości głosów decyduje Przewodniczący Rady Nadzorczej.
4. W przypadku głosowania pisemnego lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, uchwały zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej zostali pisemnie powiadomieni o treści projektu uchwały. W razie równości głosów decyduje Przewodniczący Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin określający jej szczegółowy tryb działania. Regulamin zatwierdza Walne Zgromadzenie.
6. Wynagrodzenie dla Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

## § 25.

1. Rada Nadzorcza może delegować swoich Członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.
2. W przypadku zawieszenia lub odwołania Członka lub Członków Zarządu, Rada może delegować jednego lub kilku swoich Członków do czasowego pełnienia funkcji Członka Zarządu.
3. Jeśli Walne Zgromadzenie wybierze Radę Nadzorczą przez głosowanie oddzielnymi grupami, Członkowie Rady wybrani przez każdą z grup mogą delegować jednego Członka do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

## § 26.

1. Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki.
2. Oprócz spraw wskazanych w ustawie, oraz spraw wskazanych w innych postanowieniach Statutu lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
  - 1) Zatwierdzanie kierunków rozwoju Spółki i programów jej działania.
  - 2) Ocena rocznego sprawozdania finansowego, oraz rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.
  - 3) Wybór biegłego rewidenta badającego roczne sprawozdanie finansowe Spółki.
  - 4) Składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1 i pkt 2.
  - 5) Wyrażanie opinii i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu zasad przygotowanych przez Zarząd, a dotyczących podziału zysku, w tym określania kwoty przeznaczonej na wpłaty na poszczególne fundusze, kwoty przeznaczone na dywidendy i terminów wypłaty dywidend, lub zasad pokrycia strat.
  - 6) Powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu.
  - 7) Ustalanie wynagrodzenia dla Członków Zarządu.
  - 8) Delegowanie czasowe Członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego lub części Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać, w tym także w przypadku złożenia rezygnacji przez Członka lub Członków Zarządu.
  - 9) Wyrażanie zgody na dokonanie przez Zarząd czynności prawnej przekraczającej wartość kapitału zakładowego Spółki.
3. Rada Nadzorcza upoważniona jest do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.
4. Członkowie Zarządu obowiązani są wziąć udział w posiedzeniach Rady i składać stosowne wyjaśnienia, ilekroć Rada lub jej Przewodniczący podejmie taką decyzję.

## WALNE ZGROMADZENIE

### § 27.

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie najpóźniej sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje również Rada Nadzorcza, o ile Zarząd nie zrobi tego w przewidzianym prawem terminie, jak również z własnej inicjatywy.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub jej Przewodniczącego, a także na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołać może również Rada Nadzorcza, ilekroć uzna to za wskazane, a także Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub dysponujący co najmniej połową głosów w Spółce. W tym ostatnim przypadku Akcjonariusz lub Akcjonariusze zwołujący Walne Zgromadzenie wyznaczają jego przewodniczącego.
3. Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku, o którym mowa w ust. 2.
4. Akcjonariusz lub Akcjonariusze będący łącznie właścicielami co najmniej jednej czwartej akcji w kapitale zakładowym lub dysponujący jedną czwartą głosów w Spółce, mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dla przeprowadzenia wyboru członków Rady Nadzorczej, zgodnie z §25 ust. 3.
5. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie, jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 2, przez Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących jedną dwudziestą akcji w kapitale zakładowym lub dysponujących taką liczbą głosów w Spółce, Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w ust. 3.

### § 28.

1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.
2. Rada Nadzorcza oraz Akcjonariusze (Akcjonariusz) reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego w Spółce, mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
3. Żądanie, o którym mowa w ust. 2 zgłoszone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, będzie traktowane jako wniosek o zwołanie następnego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
4. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia zwołanego zgodnie z §27 ust. 4 ustalają zwołujący je Akcjonariusze (Akcjonariusz).



## § 29.

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie, Krakowie, Katowicach, Wrocławiu lub w siedzibie Spółki.

## § 30.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych, o ile niniejszy Statut lub ustawa nie stanowią inaczej.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością  $\frac{3}{4}$  oddanych głosów w sprawach:
  - 1) Zmiany Statutu, w tym emisji nowych akcji,
  - 2) Emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
  - 3) Połączenia Spółki z inną Spółką,
  - 4) Rozwiązania Spółki,
  - 5) Zbycia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części,
  - 6) Obniżenia kapitału zakładowego,
  - 7) Podwyższenia kapitału zakładowego,
  - 8) Umorzenia akcji, z zastrzeżeniem art. 415 §4 kodeksu spółek handlowych,
3. Walne Zgromadzenie może podjąć decyzję o sfinansowaniu przez Spółkę kosztów ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, z tytułu szkód wyrządzonych przez nich osobom trzecim w związku z pełnieniem przez nich funkcji w tych organach.
4. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, a także udziału w prawie użytkowania wieczystego nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

## § 31.

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

## § 32.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin lub korzysta z regulaminu poprzedniego Walnego Zgromadzenia.
3. W razie gdyby Przewodniczący Rady Nadzorczej, z jakichkolwiek powodów, nie mógł otworzyć Walnego Zgromadzenia i nie wskazał zastępcy, zastępuje go inny Członek Rady Nadzorczej.

## VI. GOSPODARKA SPÓŁKI

### § 33.

Organizację Spółki określa Regulamin Organizacyjny, przygotowany przez Zarząd i uchwalony przez Radę Nadzorczą.

### § 34.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy kończy się w dniu 31 grudnia 2010r.

### § 35.

1. W ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego Zarząd jest obowiązany sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe na ostatni dzień roku obrotowego, w tym bilans, rachunek zysków i strat oraz dokładne pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie.
2. Pierwsze sprawozdanie finansowe Spółki zostanie sporządzone za okres od dnia rejestracji Spółki do 31 grudnia 2010r.

### § 36.

1. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
  - 1) Kapitał zapasowy,
  - 2) Fundusz inwestycji,
  - 3) Dodatkowy kapitał rezerwowy,
  - 4) Dywidendy,
  - 5) Inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

2. Termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie, a ogłasza Rada Nadzorcza. Rozpoczęcie wypłat powinno nastąpić nie później niż w ciągu 6 tygodni od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku.
3. Zgromadzenie Akcjonariuszy może ustalić inny niż data odbycia Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dzień dywidendy, stosownie do postanowień kodeksu spółek handlowych.

## VII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

### § 37.

1. Spółka, w razie zaistnienia takiego obowiązku, zamieszcza swe ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, jeżeli inne przepisy nie stanowią inaczej.
2. Ogłoszenia Spółki powinny być również wywieszone w siedzibie Spółki w miejscach dostępnych dla wszystkich Akcjonariuszy, a także zamieszczane na stronie Internetowej Spółki.



#### 4.3. Treść uchwały stanowiącej podstawę emisji obligacji serii B

### UCHWAŁA

**Nr 01/03/2017**

z dnia 9 marca 2017 roku

Zarząd Spółki ABS INVESTMENT SA („Spółka”, „Emitent”) działając na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi uchwala, co następuje:

#### § 1

1. Spółka wyemituje nie mniej niż 1.000 (tysiąc) i nie więcej niż 2.000 (dwa tysiące) czteroletnich, niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych 00/100) każda („Obligacje”).
2. Środki pozyskane z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na realizację nowych projektów w obrębie podstawowego profilu działalności Spółki, tj. nowych inwestycji kapitałowych oraz zwiększenie zaangażowania w najlepiej rozwijających się spółkach wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Emitenta, a także na częściową spłatę zobowiązań Spółki.
3. Obligacje opiewać będą wyłącznie na świadczenia pieniężne, a cena emisyjna jednej Obligacji będzie równa jej wartości nominalnej.
4. Mając na uwadze ust. 1, łączna wartość nominalna Obligacji wyniesie od 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych 00/100) do 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych 00/100).
5. Obligacje będą oferowane przez Emitenta w trybie określonym w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, poprzez skierowanie imiennych Propozycji Nabycia Obligacji do adresatów w liczbie nie większej niż 149.
6. Termin składania Propozycji Nabycia przez Spółkę ustala się na okres od 10 marca do 9 kwietnia 2017 roku.
7. Zapisy na Obligacje będą przyjmowane w terminie od 10 marca do 9 kwietnia 2017 roku.

#### § 2

1. Minimalna liczba Obligacji objęta jednym zapisem wynosić będzie 7 (siedem) sztuk, o wartości co najmniej 7.000,00 zł (siedem tysięcy złotych 00/100).
2. Z uwagi na zapisy § 1 ust. 1, dla dojścia emisji do skutku wymagane jest subskrybowanie i opłacenie co najmniej 1000 (tysiąc) sztuk Obligacji, co rozumie się jednocześnie osiągnięciem progu emisji (art. 45 ust. 1 ustawy o obligacjach).
3. Przydział Obligacji zostanie dokonany w dniu 10 kwietnia 2017 r. na mocy stosownej Uchwały Zarządu Spółki.
4. Obligacje nie będą miały formy dokumentu i mogą być zbywane bez żadnych ograniczeń.

5. Obligacje zostaną oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 7,5% (siedem i pół procenta) wartości nominalnej Obligacji w ujęciu rocznym.
6. Wykup Obligacji przypadać będzie w terminie czterdziestu ośmiu miesięcy od dnia przydziału Obligacji.
7. Emitent dopuści możliwość przedterminowego wykupu Obligacji na wniosek Emitenta oraz na wniosek Obligatariusza, wedle uregulowań w Warunkach Emisji.
8. Wykup Obligacji nastąpi w celu ich umorzenia.
9. Obligacje zostaną wykupione przez Spółkę po ich wartości nominalnej.

### § 3

1. Zarząd Spółki, po dokonaniu przydziału Obligacji, niezwłocznie podejmie działania celem rejestracji Obligacji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA („KDPW”) oraz wprowadzenia obligacji do alternatywnego systemu obrotu na rynku CATALYST.
2. Przed rejestracją Obligacji w KDPW, Obligacje zostaną zapisane w ewidencji (art. 8 Ustawy o obligacjach), prowadzonej przez firmę inwestycyjną.
3. Wszelkie świadczenia na rzecz Obligatariuszy oraz inne szczegółowe czynności względem Obligatariuszy będą dokonywane przez KDPW, Emitenta lub firmę inwestycyjną prowadzącą ewidencję.
4. Dodatkowe, szczegółowe warunki emisji Obligacji („Warunki Emisji”), stanowią załącznik do niniejszej uchwały. Będą one integralną częścią Propozycji Nabycia składanej Obligatariuszowi.
5. Warunki Emisji będą dopuszczały Zgromadzenie Obligatariuszy.

### § 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

#### 4.4. Treść uchwały w sprawie przydziału obligacji serii B

### UCHWAŁA

#### Nr 01/04/2017

z dnia 10 kwietnia 2017 roku

Zarząd Spółki ABS INVESTMENT SA („Spółka”, „Emitent”) działając na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach oraz Warunków Emisji uchwała, co następuje:

#### § 1

1. W związku z należyтым subskrybowaniem i opłaceniem 2.000 (dwa tysiące) sztuk czteroletnich niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii B („Obligacje”) wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 01/03/2017 z dnia 9 marca 2017 roku, stwierdza się że emisja Obligacji doszła do skutku.
2. Niniejszym Zarząd Spółki przyjmuje wszystkie złożone oferty nabycia Obligacji i na podstawie Formularzy Zapisu oraz dokonanych wpłat na Obligacje, z dniem 10 kwietnia 2017 roku przydziela poszczególnym 27 (dwudziestu siedmiu) subskrybentom 2.000 (dwa tysiące) sztuk Obligacji oznaczonych numerami od 1 do 2000.
3. Szczegółowe zestawienia zawierające dane osobowe Obligatariuszy i numery przydzielonych Obligacji stanowią załączniki od 1 do 27 do niniejszej uchwały.

#### § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

#### 4.5. Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych

##### *Ryzyko dotyczące przepisów Prawa upadłościowego i Prawa restrukturyzacyjnego*

*Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnień do żądania wcześniejszego wykupu obligacji, o których mowa w Warunkach Emisji, w kontekście przepisów Prawa restrukturyzacyjnego i Prawa upadłościowego, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu obligacji jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i/lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta.*





# ABS Investment SA

## WARUNKI EMISJI CZTEROLETNICH ODSETKOWYCH OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII B

9 marca 2017 r.  
(zmienione 28 marca 2017 r.)

## OZNACZENIE EMITENTA

ABS INVESTMENT SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Bielsku-Białej, przy ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20, 43-300 Bielsko-Biała, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej Wydział VIII Gospodarczy KRS pod numerem 0000368693, NIP: 5472032240, REGON: 240186711, kapitał zakładowy: 8.000.000,00 zł, opłacony w całości.

## ADRES STRONY INTERNETOWEJ EMITENTA

<http://www.absinvestment.pl>,

adres publikacji sprawozdań finansowych: <http://absinvestment.pl/okresowe>

## POSTANOWIENIA OGÓLNE

Obligacje serii B są papierami wartościowymi emitowanymi w serii, niemającymi formy dokumentu, na okaziciela, na podstawie których Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Wartości Nominalnej i 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 Ustawy o Obligacjach. Do Warunków Emisji i niezależnie od postanowień w nich zawartych będą miały zastosowanie wszelkie regulacje obowiązujące w KDPW i GPW. Emitent zobowiązany jest podjąć czynności mające na celu wprowadzenie Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst. W przypadku wprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst, obrót Obligacjami będzie odbywał się zgodnie z przepisami prawa oraz regulacjami obowiązującymi w tym obrocie.

## NAZWA OBLIGACJI

Obligacje na okaziciela serii B

## PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI

Obligacje na okaziciela serii B zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Zarządu Spółki nr 01/03/2017 z dnia 9 marca 2017 roku. Emisja Obligacji zostanie przeprowadzona w trybie określonym w art. 33 punkt 2 Ustawy o Obligacjach, tj. w drodze oferty prywatnej poprzez skierowanie imiennej Propozycji Nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 Nabywców.

## PRÓG EMISJI

1.000 (jeden tysiąc) sztuk Obligacji

### **WARTOŚĆ NOMINALNA JEDNEJ OBLIGACJI**

1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych 00/100)

### **MINIMALNA ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA OBLIGACJI**

1.000.000,00 zł (jeden milion złotych 00/100)

### **MAKSYMALNA ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA OBLIGACJI**

2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych 00/100)

### **CENA EMISYJNA JEDNEJ OBLIGACJI**

1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych 00/100)

### **MINIMALNY ZAPIS**

Minimalna liczba Obligacji objęta jednym zapisem wynosić będzie 7 (siedem) sztuk, o wartości co najmniej 7.000,00 zł (siedem tysięcy złotych 00/100).

### **ZABEZPIECZENIE**

Obligacje serii B są emitowane jako niezabezpieczone.

### **TRYB OFERTY**

Emisja Obligacji zostanie przeprowadzona w trybie określonym w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, tj. w drodze oferty prywatnej. Oferta prywatna Obligacji Emitenta, przeprowadzana na podstawie Propozycji Nabycia, skierowana zostanie maksymalnie do 149 podmiotów. Emitent zastrzega, że Nabywca, któremu przedłoży Propozycję Nabycia, nie jest uprawniony do przekazywania jej osobom trzecim i że Nabywca zobowiązuje się do zachowania poufności w zakresie wszystkich przekazanych w Propozycji Nabycia informacji. Oferta przeprowadzana jest na podstawie Propozycji Nabycia sporządzonej zgodnie z art. 34–35 Ustawy o Obligacjach. Propozycja Nabycia określa prawa i obowiązki Emitenta, Nabywcy i Obligatariuszy, a w szczególności sposób i termin składania zapisów na Obligacje, sposób i termin dokonywania wpłat na Obligacje, terminy rozpoczęcia i zakończenia dystrybucji Propozycji Nabycia, zasady przydziału Obligacji, a także zasady wypłaty odsetek oraz wykupu Obligacji.

## OKRES ZAPADALNOŚCI

48 (słownie: czterdzieści osiem) miesięcy

## CEL EMISJI

Środki pozyskane z emisji obligacji serii B zostaną przeznaczone na realizację nowych projektów w obrębie podstawowego profilu działalności Spółki, tj. inwestycji kapitałowych oraz zwiększenie zaangażowania w najlepiej rozwijających się spółkach wchodzących w skład portfela inwestycyjnego ABS Investment SA, a także na częściową spłatę zobowiązań Spółki.

## TERMINY OFERTY

Zapisy na Obligacje będą przyjmowane w terminie od 10 marca 2017 r. do 9 kwietnia 2017 r.

## DZIEŃ PRYZDZIAŁU OBLIGACJI

Dniem Emisji będzie 10 kwietnia 2017 r. Przydział Obligacji zostanie dokonany pod warunkiem subskrybowania i opłacenia przez Inwestorów liczby Obligacji co najmniej równej Progowi Emisji. Przydział Obligacji zostanie dokonany uznaniowo przez Emitenta. W ramach przydziału Emitent może lecz nie musi brać pod uwagę kolejność składania przez Inwestorów Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia oraz kolejności dokonywania przez Inwestorów wpłat na Obligacje. Przy przydziale preferowane będą zapisy na największą liczbę Obligacji.

Podstawą 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.

## SPOSÓB DOKONYWANIA WPŁAT NA OBLIGACJE

Nabywca, który zamierza nabyć Obligacje, zobowiązany jest dokonać wpłaty w pełnej kwocie, tj. kwocie stanowiącej iloczyn Ceny Emisyjnej jednej Obligacji oraz liczby Obligacji wskazanej w Formularzu Zapisu.

Wpłat na Obligacje należy dokonywać w PLN. Wpłata na Obligacje powinna zostać dokonana w terminie przyjmowania wpłat na Obligacje tj. do dnia 9 kwietnia 2017, na rachunek bankowy Emitenta.

Jeżeli Nabywca dokona niepełnej wpłaty na Obligacje (mniejszej niż wynikająca ze złożonego zapisu), jednak wynoszącej co najmniej równowartość Zapisu Minimalnego (7.000,00 PLN), zapis zostanie uznany za ważny i złożony na liczbę Obligacji odpowiadającą kwocie wpłaty na Obligacje. Jeżeli Nabywca dokona wpłaty przewyższającej liczbę Obligacji, na którą został złożony zapis (liczba Obligacji zadeklarowana w Formularzu Zapisu), zapis zostanie uznany za ważny i złożony na liczbę Obligacji zadeklarowaną w Formularzu Zapisu. Nadpłata zostanie zwrócona Nabywcy.

W okresie pomiędzy dniem dokonania wpłaty na Obligacje, a Dniem Emisji lub dniem zwrotu dokonanych wpłat na Obligacje środki wpłacone przez Nabywców nie będą oprocentowane.

## **SPOSÓB I TERMIN ZWROTU WPŁACONYCH KWOT**

W przypadku niedojścia emisji Obligacji do skutku, złożenia przez Nabywcę nieważnego zapisu na Obligacje, dokonania nadpłaty, nieprzydzielenia Obligacji Nabywcy lub wystąpienia innej przyczyny powodującej konieczność zwrotu przez Emitenta części lub całości wpłaty na Obligacje przypadające do zwrotu, kwoty wpłat na Obligacje zostaną zwrócone Nabywcom niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie siedmiu dni roboczych od dnia podjęcia przez Emitenta uchwały o przydziale Obligacji lub podjęcia przez Emitenta uchwały o niedojściu emisji Obligacji do skutku.

Przypadające do zwrotu kwoty wpłat na Obligacje zostaną zwrócone na rachunek bankowy Nabywcy, wskazany w Formularzu Zapisu. Przypadające do zwrotu kwoty wpłat na Obligacje zostaną zwrócone Nabywcom bez odsetek lub odszkodowań.

## **EWIDENCJA**

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji. Do momentu zarejestrowania Obligacji serii B przez KDPW, Ewidencja dla Obligacji serii B, w tym wypłata wszystkich świadczeń należnych Obligatariuszowi z posiadanych Obligacji, prowadzona będzie przez firmę inwestycyjną – Dom Maklerski BDM SA z siedzibą w Bielsku-Białej. Prawa z Obligacji przysługiwać będą podmiotowi wpisanemu do Ewidencji w Dniu Ustalenia Prawa do odsetek. Do czasu rejestracji Obligacji w KDPW, Obligatariusz zobowiązany będzie do zgłaszania podmiotowi prowadzącemu Ewidencję wszelkich zmian danych. Po rejestracji Obligacji w KDPW będzie ona prowadzona zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW oraz przez uczestników prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy bądź Sponsora Emisji.

## **DZIEŃ ROZPOCZĘCIA NALICZANIA ODSETEK OD OBLIGACJI**

Dniem rozpoczęcia naliczania odsetek od Obligacji będzie dzień 10 kwietnia 2017 r.

## **ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI**

Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń, bezwarunkowo.

## **OPROCENTOWANIE**

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacany stały kwartalny Kupon, według rocznej stopy procentowej w wysokości 7,5 % (siedem i pół procenta) brutto w stosunku rocznym.

## OKRESY ODSETKOWE

Okresy Odsetkowe wynoszą 3 (słownie: trzy) miesiące, z zastrzeżeniem, iż Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia). Pierwszym dniem pierwszego Okresu Odsetkowego jest Dzień Emisji. Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji, tj. od 10 kwietnia 2017 r. (łącznie z tym dniem) do Daty Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że w przypadku wykorzystania Opcji Wcześniejszego Wykupu, Obligacje będą oprocentowane począwszy od Daty Emisji (łącznie z tym dniem) do Daty Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Wysokość Kuponu będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku. W ostatnim dniu każdego Okresu Odsetkowego Odsetki mają kupon zerowy. Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{Kupon} = 7,50\% * (\text{liczba dni w okresie odsetkowym} / 365) * 1.000,00 \text{ zł}$$

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

## TERMINARZ PŁATNOŚCI

| Nr Okresu Odsetkowego | Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego | Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego | Dzień Płatności Odsetek | Data Ustalenia Prawa Do Odsetek | Liczba dni w Okresie Odsetkowym |
|-----------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 1                     | 2017-04-10                        | 2017-07-10                       | 2017-07-10              | 2017-06-30                      | 91                              |
| 2                     | 2017-07-10                        | 2017-10-10                       | 2017-10-10              | 2017-10-02                      | 92                              |
| 3                     | 2017-10-10                        | 2018-01-10                       | 2018-01-10              | 2018-01-02                      | 92                              |
| 4                     | 2018-01-10                        | 2018-04-10                       | 2018-04-10              | 2018-03-30                      | 90                              |
| 5                     | 2018-04-10                        | 2018-07-10                       | 2018-07-10              | 2018-07-02                      | 91                              |
| 6                     | 2018-07-10                        | 2018-10-10                       | 2018-10-10              | 2018-10-02                      | 92                              |
| 7                     | 2018-10-10                        | 2019-01-10                       | 2019-01-10              | 2019-01-02                      | 92                              |
| 8                     | 2019-01-10                        | 2019-04-10                       | 2019-04-10              | 2019-04-02                      | 90                              |
| 9                     | 2019-04-10                        | 2019-07-10                       | 2019-07-10              | 2019-07-02                      | 91                              |
| 10                    | 2019-07-10                        | 2019-10-10                       | 2019-10-10              | 2019-10-02                      | 92                              |
| 11                    | 2019-10-10                        | 2020-01-10                       | 2020-01-10              | 2019-12-31                      | 92                              |
| 12                    | 2020-01-10                        | 2020-04-10                       | 2020-04-10              | 2020-04-02                      | 91                              |
| 13                    | 2020-04-10                        | 2020-07-10                       | 2020-07-10              | 2020-07-02                      | 91                              |
| 14                    | 2020-07-10                        | 2020-10-10                       | 2020-10-12              | 2020-10-02                      | 92                              |
| 15                    | 2020-10-10                        | 2021-01-10                       | 2021-01-11              | 2020-12-30                      | 92                              |
| 16                    | 2021-01-10                        | 2021-04-10                       | 2021-04-12              | 2021-04-01                      | 90                              |

Płatności będą dokonywane w Dniu Płatności Odsetek lub 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 lub kwoty przedterminowego Wykupu będzie kolejny dzień roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek lub po Dniu Wykupu lub po Dniu Przedterminowego Wykupu przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wynikłe z tego tytułu opóźnienie.

Emitent zakłada, iż do dnia wypłaty pierwszych świadczeń należnych Obligatariuszowi z tytułu posiadanych Obligacji serii B, Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW i zapisane na rachunkach inwestycyjnych Obligatariuszy lub w rejestrze prowadzonym przez Sponsora Emisji.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi odbywać się będzie zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW oraz podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego. Wypłata świadczeń zostanie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy lub Sponsora Emisji, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

W przypadku braku rejestracji Obligacji w KDPW wypłata świadczeń odbędzie się przez firmę inwestycyjną, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia.

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

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:

- Odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- Odsetki;
- Wartość Nominalna.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji są nominowane i będą wypłacane przez Emitenta w PLN. W przypadku, gdy dana Data Ustalenia Praw Do Odsetek wskazana powyżej nie będzie przypadła w dniu roboczym lub będzie przypadła na mniej niż 6 dni roboczych przed najbliższym Ostatnim Dniem danego Okresu Odsetkowego wskazanego powyżej, prawa do odsetek zostaną ustalone w oparciu o dzień roboczy przypadający na 6 dni roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego. Wypłata odsetek zostanie dokonana poprzez uznanie rachunku pieniężnego wskazanego przez Obligatariusza.

## WYKUP OBLIGACJI W DACIE WYKUPU

Każda Obligacja serii B zostanie wykupiona przez Emitenta w Dacie Wykupu, o ile nie zostanie przedstawiona do wykupu w Dacie Wcześniejszego Wykupu. Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu, tj. 12 kwietnia 2021 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty



w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za 16. Okres Odsetkowy.

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

## **OPCJA WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU NA ŻĄDANIE EMITENTA**

Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji na żądanie własne. Emitent zobowiązuje się do podawania informacji o zgłoszeniu żądania przedterminowego wykupu Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta w formie Raportu Bieżącego w terminie nie krótszym niż 25 dni roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta. Kwota na jedną obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta równa będzie:

- Wartości Nominalnej Obligacji,
- Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dacie Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), oraz
- Opcji Wcześniejszego Wykupu, liczonej jako procent Wartości Nominalnej w wysokości 0,5%.

## **OPCJA WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA**

Obligatariusz ma prawo do żądania wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać, przedterminowego wykupu Obligacji (Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza) w przypadku wystąpienia w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji którejkolwiek z następujących okoliczności:

- niewypełnienie w terminie, w całości lub w części, jakichkolwiek zobowiązań wynikających z Obligacji serii B wyemitowanych przez Emitenta,
- jakiekolwiek inne dłużne instrumenty finansowe Emitenta o łącznej wartości wyższej niż 5.000.000,00 (pięć milionów złotych) zł zostaną postawione w stan wymagalności przed terminem ich wykupu wskutek naruszenia zobowiązań Emitenta z tych dłużnych instrumentów finansowych,
- naruszenia warunków umowy kredytu lub pożyczki zawartej przez Emitenta z jakimkolwiek instytucjami finansowymi skutkujące nastąpieniem natychmiastowej wymagalności tej pożyczki lub kredytu,
- niewywiązywanie się Emitenta z obowiązku udostępnienia Obligatariuszom rocznych sprawozdań finansowych wraz z opinią biegłego rewidenta w terminie 6 miesięcy od zakończenia danego roku obrotowego lub sprawozdań kwartalnych w terminach zgodnych z regulacjami obowiązującymi Emitenta jako spółkę, której akcje są notowane w prowadzonym przez GPW Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect,
- wykluczenie akcji Emitenta z obrotu w prowadzonym przez GPW Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect,
- otwarcie Postępowania Upadłościowego w stosunku do Emitenta.

Emitent zobowiązany jest do przekazywania w formie Raportu Bieżącego informacji o wystąpieniu powyższych okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania przedterminowego wykupu obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza.

Żądanie wykupu Obligatariusza będzie skuteczne jeśli zostanie dostarczone w formie pisemnego żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji do 14 Dnia Roboczego po dniu publikacji Raportu Bieżącego bądź do 14 Dnia Roboczego po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu obowiązku przekazania tej informacji o tej okoliczności w formie Raportu Bieżącego.

Przed dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie pisemne zawiadomienie z żądaniem wcześniejszego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza na adres Emitenta oraz podmiotu prowadzącego Ewidencję. Po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie pisemne zawiadomienie z żądaniem wcześniejszego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza na adres podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje.

Dzień wypłaty świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza (Dzień Spłaty) przypadnie nie później niż w 25 Dniu Roboczym od dnia przekazania Raportu Bieżącego o wystąpieniu okoliczności uprawniających Obligatariuszy do Przedterminowego Wykupu. W przypadku niewypełnienia przez Emitenta obowiązku podania informacji o wystąpieniu okoliczności uprawniających Obligatariuszy do Przedterminowego Wykupu, Dzień Spłaty przypadnie nie później niż w 25 Dniu Roboczym od złożenia przez Obligatariusza do Emitenta żądania wcześniejszego wykupu.

Kwota na jedną obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza równa będzie:

- Wartości Nominalnej Obligacji, oraz
- Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dacie Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

## ZMIANY 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.

W przypadku, gdy jakiegokolwiek postanowienie Warunków Emisji okaże się lub stanie się niezgodne z prawem, nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne, Emitent zobowiązuje się do dokonania niezwłocznej zmiany lub uzupełnienia takiego postanowienia Warunków Emisji, w sposób oddający możliwie najwierniejszą treść wyrażoną w postanowieniu, które uznane zostało za niezgodne z prawem, nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne.

Emitent może bez zgody posiadaczy Obligacji dokonać:

- zmiany niniejszych Warunków Emisji, które nie stanowią zmiany praw i obowiązków Emitenta i Obligatariuszy, a nadto nie stanowią naruszenia interesów Obligatariuszy, w szczególności wskazane w art. 6 ust. 2 pkt 6 i 7 Ustawy o Obligacjach lub
- zmiany niniejszych Warunków Emisji, które stanowią zmiany natury formalnej, drugorzędnej lub technicznej lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu.

Pozostałe zmiany Warunków Emisji wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy wyrażonej w formie pisemnej lub uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w zakresie dopuszczonym Ustawą o Obligacjach.

## ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

Obligatariusze mogą podejmować decyzje w ramach Zgromadzenia Obligatariuszy. Zgromadzenie może podejmować uchwały w sprawie zmiany niektórych postanowień Warunków Emisji. Zasady zwoływania i odbywania Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach, w szczególności rozdział 5. Zgromadzenia odbywać się będą w siedzibie Emitenta. Emitent, w niniejszych Warunkach Emisji, nie wskazuje postanowień dopuszczalnych do zmiany ponad te uregulowane w ww. ustawie jako postanowienia kwalifikowane warunków emisji. Zmiana Warunków Emisji w sposób określony w uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent.

## SPRAWOZDANIA FINANSOWE

Co najmniej w okresie od dokonania przydziału Obligacji do czasu ich całkowitego wykupu Emitent będzie udostępniał jednostkowe sprawozdania finansowe, wraz ze stosownymi opiniami i raportami sporządzanymi przez biegłego rewidenta, w formie raportów rocznych, w terminach i zgodnie z zasadami obowiązującymi Spółkę, której akcje są notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. Emitent będzie udostępniał powyższe informacje poprzez Elektroniczną Bazę Informacji (system EBI).

## ZAWIADOMIENIA

Wszelkie zawiadomienia kierowane Obligatariuszy będą dokonywane wedle wyboru Emitenta za pomocą poczty, systemów giełdowych, poczty e-mail na adres/numer wskazany w Formularzu Zapisu.

## POSTANOWIENIA KOŃCOWE

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

W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu. Emitent jest spółką publiczną, której akcje są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Emitenci dłużnych instrumentów finansowych, których instrumenty finansowe są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu lub są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do tego obrotu, obowiązani są wyłącznie do przekazywania informacji bieżących i okresowych, zgodnych co do rodzaju, zakresu, formy, częstotliwości i terminów ich przekazywania z przepisami Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu oraz rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku.

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.

## SKRÓTY

|                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ASO                                             | Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA                                                                                                            |
| Catalyst, Rynek ASO<br>Catalyst                 | Rynek obligacji pod nazwą Catalyst, działający w ramach alternatywnego systemu obrotu                                                                                                                                                                  |
| Cena emisyjna                                   | Cena, po jakiej obejmowane są Obligacje, wynosząca 1.000,00 złotych za każdą Obligację                                                                                                                                                                 |
| Dzień (Data) Emisji                             | Dzień Przydziału Obligacji i pierwszy dzień pierwszego Okresu Odsetkowego                                                                                                                                                                              |
| Dzień Płatności Odsetek                         | Dzień danego Okresu Odsetkowego lub dzień Wykupu Obligacji lub dzień Przedterminowego Wykupu Obligacji. Jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu |
| Dzień Przedterminowego Wykupu                   | Dzień, w którym dokonany będzie przedterminowy wykup na zasadach określonych w Warunków Emisji                                                                                                                                                         |
| Dzień Przydziału                                | Dzień przydziału Obligacji na rzecz inwestorów dokonany przez Zarząd Emitenta                                                                                                                                                                          |
| Dzień Roboczy                                   | Dzień roboczy, z wyłączeniem sobót i dni ustawowo wolnych od pracy                                                                                                                                                                                     |
| Dzień Spłaty                                    | Dzień wypłaty świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza                                                                                                                                            |
| Dzień Ustalenia Prawa do Odsetek                | Dla danego Okresu Odsetkowego dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Inwestora świadczeń z tytułu wypłaty odsetek, który przypadać będzie na 6 dni roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego                           |
| Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta | Dzień, w którym Spółka może dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji na zasadach określonych w Warunkach Emisji                                                                                                                                         |
| Dzień Wykupu                                    | Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 12 kwietnia 2021 tj. dzień przypadający 48 miesięcy po Dniu Emisji                                                                                                                |
| Emitent, Spółka                                 | ABS Investment Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej, KRS 0000368693                                                                                                                                                                              |
| Ewidencja                                       | Ewidencja Obligatariuszy prowadzona przez KDPW lub firmę inwestycyjną –                                                                                                                                                                                |

|                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                   | Dom Maklerski BDM SA z siedzibą w Bielsku-Białej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Formularz Zapisu                                                  | Formularz deklarujący chęć objęcia Obligacji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Giełda, GPW                                                       | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| KDPW                                                              | Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| KNF, Komisja                                                      | Komisja Nadzoru Finansowego                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Kodeks Cywilny, KC                                                | Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. 1964, nr 16, poz. 93, z późn. zm.)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Kupon, Kupon odsetkowy                                            | Stała stawka 7,5% (słownie: siedem i pół procenta) w skali roku                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Obligacje                                                         | Nie mniej niż 1.000 (słownie: tysiąc) i nie więcej niż 2.000 (słownie: dwa tysiące) sztuk niezabezpieczonych Obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Obligatariusz, Nabywca                                            | Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Zgromadzenie Obligatariuszy                                       | Zgromadzenie dopuszczone do odbywania się przez Emitenta, w przypadkach i na zasadach określonych w Ustawie o Obligacjach                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Okres Odsetkowy                                                   | Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są Odsetki, rozpoczynający się w Dniu Emisji i kończący się po upływie trzech miesięcy w dniu ostatniego dnia danego Okresu Odsetkowego oraz każdy kolejny okres zaczynający się w dacie ostatniego dnia Okresu Odsetkowego i kończący po upływie trzech miesięcy                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Organizator ASO                                                   | Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Opcja Przedterminowego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariusza | Prawo Obligatariusza do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z Warunkami Emisji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta                   | Prawo Spółki do dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji na zasadach określonych w Warunkach Emisji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Próg Emisji                                                       | Objęte i opłacone co najmniej 1000 (słownie: tysiąc) sztuk Obligacji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Regulamin ASO                                                     | Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Raport Bieżący                                                    | Informacja przekazywana za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI) oraz Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI) w oparciu o regulacje wynikające z Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu oraz 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) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Tekst mający znaczenie dla EOG) |
| Zł, PLN                                                           | złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Ustawa o Obligacjach                                              | Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., Nr 0, poz. 238)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|                                            |                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2013, poz. 1382)                                                                                                    |
| Ustawa o Ofercie Publicznej                | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2013, poz. 1382) |
| Warunki Emisji                             | Niniejsze warunki Emisji Obligacji na okaziciela serii B przyjęte w dniu 28 marca 2017 r.                                                                                                       |
| Zapis Minimalny                            | Co najmniej 7 Obligacji o wartości 7.000,00 zł                                                                                                                                                  |
| Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta     | Zarząd Spółki ABS Investment SA z siedzibą w Bielsku-Białej                                                                                                                                     |

Podpisy osób upoważnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Emitenta:

Sławomir Jarosz  
Prezes Zarządu



ABS Investment SA  
ul. A. Frycza-Modrzewskiego 20  
43-300 Bielsko-Biała  
NIP 5472032240 REGON 240186711  
KRS 0000368693  
[www.absinvestment.pl](http://www.absinvestment.pl)

.....  
Bielsko-Biała, 28 marca 2017 r.

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI STANOWIĄ ZMIANĘ WARUNKÓW EMISJI PRZYJĘTYCH W DNIU 9 MARCA 2017 ROKU. ZMIANA DOTYCZYŁA JEDYNNIE ZMIANY ADRESU SPÓŁKI, Z UWAGI NA ZMIANĘ DOKONANĄ W DNIU 20 MARCA 2017 ROKU. PONADTO, ZMIANA WARUNKÓW EMISJI PRZEZ EMITENTA NASTĄPIŁA PRZED SKIEROWANIEM PIERWSZEJ PROPOZYCJI NABYCIA DO OBLIGATARIUSZY.



#### 4.6. Definicje i objaśnienia skrótów

|                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ASO                                             | Alternatywny System Obrotu o którym mowa w art. 3 ust. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA                                                                                                            |
| Catalyst                                        | Rynek obligacji Catalyst, prowadzony na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA i BondSpot SA                                                                                                                          |
| Cena emisyjna                                   | Cena, po jakiej obejmowane były Obligacje                                                                                                                                                                                                              |
| Dzień (Data) Emisji                             | Dzień Przydziału Obligacji i pierwszy dzień pierwszego Okresu Odsetkowego                                                                                                                                                                              |
| Dzień Płatności Odsetek                         | Dzień danego Okresu Odsetkowego lub dzień Wykupu Obligacji lub dzień Przedterminowego Wykupu Obligacji. Jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu |
| Dzień Przedterminowego Wykupu                   | Dzień, w którym dokonany będzie wykup obligacji serii B przed terminem ich zapadalności, na zasadach określonych w Warunków Emisji                                                                                                                     |
| Dzień Przydziału                                | Dzień przydziału Obligacji na rzecz inwestorów dokonany przez Zarząd Emitenta                                                                                                                                                                          |
| Dzień Roboczy                                   | Dzień roboczy, z wyłączeniem sobót i dni ustawowo wolnych od pracy                                                                                                                                                                                     |
| Dzień Spłaty                                    | Dzień wypłaty świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza                                                                                                                                            |
| Dzień Ustalenia Prawa do Odsetek                | Dla danego Okresu Odsetkowego dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Inwestora świadczeń z tytułu wypłaty odsetek, który przypadać będzie na 6 dni roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego                           |
| Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta | Dzień, w którym Spółka może dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji na zasadach określonych w Warunkach Emisji                                                                                                                                         |
| Dzień Wykupu                                    | Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 12 kwietnia 2021 roku, tj. dzień przypadający 48 miesięcy po Dniu Emisji                                                                                                          |
| Dz. U.                                          | Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej                                                                                                                                                                                                               |
| Emitent, Spółka                                 | ABS Investment Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej                                                                                                                                                                                              |
| Ewidencja                                       | Ewidencja Obligatariuszy prowadzona przez KDPW lub firmę inwestycyjną                                                                                                                                                                                  |
| Formularz Zapisu                                | Dokument deklarujący chęć objęcia Obligacji                                                                                                                                                                                                            |
| Giełda, GPW, GPW S.A.                           | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA                                                                                                                                                                                                           |
| KDPW, KDPW S.A., Krajowy Depozyt                | Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie                                                                                                                                                                           |
| KNF, Komisja                                    | Komisja Nadzoru Finansowego                                                                                                                                                                                                                            |
| Kodeks Cywilny, KC                              | Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. 1964, nr 16, poz. 93, z późn. zm.)                                                                                                                                                            |
| Kupon, Kupon odsetkowy                          | Stała stawka 7,5% w skali roku.                                                                                                                                                                                                                        |
| Obligacje                                       | Trzyletnie, niezabezpieczone, obligacje zwykłe, na okaziciela serii B                                                                                                                                                                                  |
| Obligatariusz                                   | Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji                                                                                                                                     |

|                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Okres Odsetkowy                                                   | Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są Odsetki, rozpoczynający się w Dniu Emisji i kończący się po upływie trzech miesięcy w dniu ostatniego dnia danego Okresu Odsetkowego oraz każdy kolejny okres zaczynający się w dacie ostatniego dnia Okresu Odsetkowego i kończący po upływie trzech miesięcy |
| Organizator ASO,<br>Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu     | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Opcja Przedterminowego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariusza | Prawo Obligatariusza do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z Warunkami Emisji                                                                                                                                                                                                                               |
| Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta                   | Prawo Spółki do dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji na zasadach określonych w Warunkach Emisji                                                                                                                                                                                                                       |
| Propozycja nabycia                                                | Dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta, sporządzony z zamiarem przeprowadzenia oferty niepublicznej Obligacji serii B                                                                                                                                                        |
| Próg Emisji                                                       | Minimalna wysokość objęcia obligacji umożliwiające dojście emisji do skutku                                                                                                                                                                                                                                                |
| Rada Nadzorcza, RN                                                | Rada Nadzorcza spółki ABS Investment SA                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Regulamin ASO                                                     | Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)                                                                                                                                                                                                      |
| Ustawa o KRS                                                      | Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (jednolity tekst Dz. U. z 2001 r. Nr 17, poz. 209 ze zm.)                                                                                                                                                                                                   |
| Ustawa o Obligacjach                                              | Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238, z późn. zm.)                                                                                                                                                                                                                                   |
| Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi                        | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2013, poz. 1382)                                                                                                                                                                                                                              |
| Ustawa o Ofercie Publicznej                                       | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013, poz. 1382)                                                                                                                           |
| Ustawa o opłacie skarbowej                                        | Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o opłacie skarbowej (tekst jednolity: Dz. U. z 2006 r. Nr 225, poz. 1635 z późn. zm.)                                                                                                                                                                                                     |
| Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych                    | Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307)                                                                                                                                                                                                 |
| Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych                      | Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 r., Nr 54, poz. 654, z późn. zmianami)                                                                                                                                                                               |
| Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych                     | Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r. Nr 101, poz. 649)                                                                                                                                                                                               |
| Ustawa o rachunkowości, UoR                                       | Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.)                                                                                                                                                                                                        |

|                                        |                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Walne Zgromadzenie, WZ                 | Walne Zgromadzenie spółki ABS Investment SA z siedzibą w Bielsku-Białej                                                                                                                                                |
| Warunki Emisji                         | Warunki Emisji Obligacji na okaziciela serii B przyjęte przez Zarząd w dniu 09 marca 2017 r. (zmienione 28 marca 2017 r.), załączone w punkcie 4.5 Noty informacyjnej                                                  |
| Zapis Minimalny                        | Minimalny liczba obligacji możliwa do objęcia przez Nabywcę obligacji                                                                                                                                                  |
| Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta | Zarząd Spółki ABS Investment SA z siedzibą w Bielsku-Białej                                                                                                                                                            |
| Złoty, zł, PLN                         | Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. z 1994 r. Nr 84, poz. 386 z późn. zm.) |