

NOTA INFORMACYJNA

SPORZĄDZONA NA POTRZEBY WPROWADZENIA DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU CATALYST PROWADZONYM PRZEZ SPÓŁKĘ POD FIRMĄ BONDSPOT S.A. ORAZ W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU CATALYST PROWADZONYM PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. OBLIGACJI SERII I/2015 WYEMITOWANYCH PRZEZ:

spółkę pod firmą **COMP Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, 02-230 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000037706, posiadającą numer NIP: 522-000-16-94 oraz numer REGON: 012499190, o kapitale zakładowym w wysokości 14.795.470,00 zł opłaconym w całości (dalej zwaną: „**Emitentem**” lub „**Comp S.A.**”).

Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do:

- 1) obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A. oraz
- 2) 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:

- 1) regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.; ani na
- 2) rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

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

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

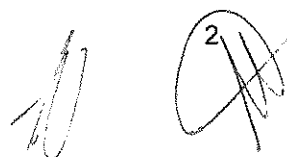
Agent Emisji:

mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 30 września 2015 r.

SPIS TREŚCI

1.	OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ.....	3
1.1.	Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w nocie informacyjnej:	3
1.2.	Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej:	3
2.	DANE O OBLIGACJACH WPROWADZONYCH DO OBROTU NA ASO GPW i aso bondspot.....	4
2.1.	Czynniki ryzyka związane z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami dłużnymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta i jego grupy kapitałowej.....	4
2.2.	Cel emisji.....	12
2.3.	Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych	12
2.4.	Wielkość emisji.....	12
2.5.	Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji.....	12
2.6.	Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 3 do Regulaminu.....	12
2.7.	Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania	14
2.8.	Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia:.....	16
2.9.	Dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych:	16
2.10.	Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone	16
2.11.	Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na pieniądze:.....	16
2.12.	W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawnionego biegłego:	16
2.13.	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;	16
2.14.	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:	17
3.	Spis załączników:	17



1. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

1.1. Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w nocie informacyjnej:

1.1.1. Emitent:

Nazwa:	COMP
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Jutrzenki 116, 02-230 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 570 38 00
Numer faksu:	+48 22 662 63 71
Strona internetowa:	www.comp.com.pl
Adres poczty elektronicznej:	info@comp.com.pl

1.1.2. Osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta:

Jacek Włodzimierz Papaj – Prezes Zarządu, Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu, Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu, Krzysztof Witold Urbanowicz – Wiceprezes Zarządu, Andrzej Wawer – Członek Zarządu,

Do reprezentacji Emitenta uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch Wiceprezesów Zarządu łącznie lub Wiceprezes Zarządu łącznie z Członkiem Zarządu.

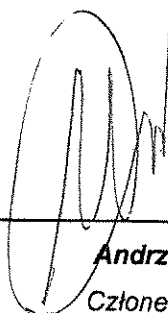
1.2. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej:

Niniejszym oświadczamy w imieniu Emitenta, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej 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 dłużnych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Zarząd:



Andrzej Wąsowski
Wiceprezes Zarządu



Andrzej Wawer
Członek Zarządu

W odniesieniu do Emitenta nie ma zastosowania określony w § 18 ust. 17 Regulaminu ASO GPW obowiązek zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, ponieważ obowiązku tego - na mocy § 18 ust. 18 pkt 3 Regulaminu ASO GPW - nie stosuje się w przypadku gdy na dzień złożenia wniosku łączna wartość nominalna dłużnych instrumentów danego emitenta objętych wnioskiem wynosi co najmniej 5.000.000 zł.

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej notcie informacyjnej (dalej także: „**Nota Informacyjna**”) mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii I/2015 do łącznej kwoty 50.000.000,00 zł („**Obligacje**”), rejestrowanych w ewidencji z przeniesieniem do KDPW, emitowanych przez Comp S.A. w ramach programu emisji obligacji z dnia 10 lipca 2014 r. zmienionego na mocy aneksu z dnia 27 maja 2015 r. poprzez podwyższenie limitu programu emisji obligacji do kwoty 100.000.000,00 zł; kopia przedmiotowych Warunków Emisji Obligacji serii I/2015 stanowi załącznik do Noty Informacyjnej (dalej także: „**Warunki Emisji**”).

2. DANE O OBLIGACJACH WPROWADZONYCH DO OBROTU NA ASO GPW I ASO BONDSPOT

2.1. Czynniki ryzyka związane z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami dłużnymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta i jego grupy kapitałowej

2.1.1. Czynniki ryzyka związane z Emitentem oraz jego grupą kapitałową (dalej także: „**Grupa Kapitałowa Comp**”, „**Grupa Comp**”, „**Grupa Emitenta**”)

(i) Ryzyko walutowe

W działalności Comp S.A. część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Zarząd Spółki stosuje politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, w taki sposób, iż w wielu przypadkach wartość realizowanych kontraktów jest zawierana w tej samej walucie, co rozliczenie z dostawcą, a płatność następuje wg kursu z dnia wystawienia faktury. Ryzyko walutowe w działaniu spółek zależnych jest niewielkie ze względu na niewielką skalę operacji przeprowadzanych w walutach obcych.

(ii) Ryzyko zmiany stóp procentowych

Grupa Kapitałowa Comp S.A. jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych w związku z zawartymi umowami kredytowymi, a w przyszłości również wynikającymi z Obligacji emitowanych w ramach Programu. Zobowiązania te są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej o WIBOR. Zmiana stóp procentowych będzie miała wpływ na wysokość płaconych odsetek od zobowiązań finansowych.

(iii) Ryzyko kredytowe

W Grupie Kapitałowej Comp S.A. stosowana jest odpowiednia polityka kredytowa polegająca na sprzedaży produktów i świadczeniu usług oraz dostarczaniu finansowania, w dominującej mierze, klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wiarygodności kredytowej.

Grupa Comp nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego lub grupy powiązanych odbiorców, w zakresie której Grupa Kapitałowa uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

Grupa Comp ogranicza ryzyko poprzez zawieranie transakcji z podmiotami o dobrej sytuacji finansowej. Ryzyko nieściągalności należności jest ograniczane



poprzez bieżące monitorowanie stanu należności i podejmowane działania windykacyjne.

W segmencie Retail realizującym sprzedaż urządzeń fiskalnych i нефiskalnych dla jednostek handlowych i usługowych kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają udzielane kontrahentom limity kredytowe uzależnione od dokonywanych zakupów, przestrzeganie terminów spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorcy.

Transakcje depozytowe oraz transakcje na instrumentach pochodnych Spółki Grupy Kapitałowej zawierają z bankami o uznanej renomie i wysokim standingu finansowym.

W odniesieniu do aktywów finansowych Grupy Kapitałowej potencjalna maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe jest równa ich wartościom bilansowym.

Kredyty długoterminowe zabezpieczone są zastawami finansowymi na części akcji własnych Emitenta, części akcji spółki ZUK Elzab S.A. oraz hipoteką na nieruchomości Emitenta. W przypadku, w którym bank dochodziłby zaspokojenia kwot kredytu w postępowaniu egzekucyjnym w pierwszej kolejności zostanie on zaspokojony z powyższych przedmiotów zabezpieczenia.

Obligacje jako niezabezpieczone zaspokojone zostaną w drugiej kolejności.

Ze względu na dobrą i stabilną sytuację finansową Emitenta oraz Grupy, ryzyko wystąpienia powyższego jest minimalne.

(iv) Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność spółek z Grupy Kapitałowej Comp S.A. prowadzona jest przede wszystkim w oparciu o wiedzę i doświadczenie wysoko kwalifikowanej kadry pracowniczej. Jest to cecha charakterystyczna dla przedsiębiorstw działających na rynku technologii informatycznych. Główną metodą pozyskiwania wysoko wykwalifikowanych pracowników jest oferowanie im konkurencyjnych warunków pracy i płacy. Istnieje potencjalne ryzyko odejścia pracowników o kluczowym znaczeniu, co mogłoby spowodować opóźnienia w realizacji zobowiązań firmy wobec jej klientów czy w rozwoju własnych produktów.

Grupa Kapitałowa, chcąc przeciwdziałać temu zagrożeniu, podejmuje działania polegające na:

- (a) tworzeniu i wdrażaniu efektywnych systemów motywacyjnych,
- (b) budowaniu więzi pomiędzy organizacją a pracownikami,
- (c) monitorowaniu rynku pracy i w miarę możliwości oferowaniu konkurencyjnych warunków zatrudnienia.

(v) Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

Ze względu na sytuację gospodarczą należy wskazać na wrażliwość rynku IT na wahania koniunktury gospodarczej, które w sposób bezpośredni ograniczają politykę inwestycyjną przedsiębiorców, w tym nakłady na informatyzację.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych Grup Kapitałowej Comp S.A. podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań w tym innowacyjnych, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie

rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję Grupy Kapitałowej Comp S.A. względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Grupę Comp kontraktów długoterminowych.

(vi) Ryzyko konkurencji światowych koncernów

Polski rynek informatyczny coraz silniej przyciąga międzynarodowe korporacje. Firmy te mogą wykorzystywać kompetencje oraz zaplecze i doświadczenia biznesowe swych organizacji.

Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A. zdając sobie sprawę z tych zagrożeń podejmują szereg działań mających na celu ich ograniczenie.

Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez Spółki z Grupy Kapitałowej, działalności w niszowych segmentach usług informatycznych. Dodatkowym atutem jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

(vii) Ryzyko związane z certyfikacją produktów grupy kapitałowej Comp przez agencje cywilne i wojskowe

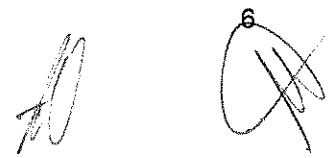
Działalność Grupy Kapitałowej Emitenta w obszarze kwalifikowanego bezpieczeństwa teleinformatycznego oraz kryptografii wymaga uzyskania dla niektórych produktów Grupy Kapitałowej certyfikatów właściwej służby ochrony państwa. Dotychczasowe doświadczenie i know-how Emitenta oraz znajomość wymagań technicznych i systemowych dla produktów spełniających wymogi certyfikacyjne minimalizują to ryzyko. Dodatkowo ze względu na dywersyfikację działalności Emitenta utrata certyfikacji nie miałaby kluczowego wpływu na działalność i wyniki na działalności Emitenta.

(viii) Ryzyko związane z możliwością zerwania kluczowych umów

Emitent w ramach prowadzonej działalności kieruje się polityką dywersyfikacji źródeł dostawców i odbiorców. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje stan najważniejszych umów, jednak żadnej z nich nie uważa za szczególnie istotną, czyli taką, której zerwanie mogłoby w krótkim okresie czasu negatywnie wpłynąć w istotny sposób na wielkość osiąganych przychodów. Warunki zerwania istotnych umów handlowych określają istotne ich naruszenie przez strony umowy, co w przypadku profesjonalizmu reprezentowanego przez strony umów, za którym przemawia doświadczenie tych podmiotów gospodarczych jest praktycznie niemożliwe, gdyż strony umowy działają w dobrej wierze.

(ix) Ryzyko związane z możliwą wadliwością oferowanych produktów

Wraz z prowadzoną działalnością Emitenta związane jest ryzyko wystąpienia statystycznego wadliwych produktów oferowanych klientom. Ze względu na doświadczenie oraz troskę o klientów Emitent stara się na bieżąco eliminować takie możliwości, stąd też m.in. jest posiadaczem certyfikatów ISO czy kontroli jakości. Ponadto Emitent zamawiając produkty (rozwiązania i aplikacje systemowe trzecich producentów) związane z oferowanymi usługami integracyjnymi systemów informatycznych przeprowadza kontrolę dostawców pod kątem jakości, kierując się



również miękkimi wyznacznikami jak opinia rynkowa producentów – dostawców, renoma na rynkach światowych.

2.1.2. Czynniki ryzyka związane z emisją Obligacji

- (i) Ryzyko natychmiastowego wykupu Obligacji z powodu likwidacji Emitenta lub niedokonania płatności wynikających z Obligacji

W razie likwidacji Emitenta, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

Jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza.

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

- (ii) Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek Przypadku Naruszenia określonego w paragrafie 8.1 (b), 8.1. (c) (vi), 8.1(h), 8.1(i), 8.1(j), 8.1(l), 8.1(m), 8.1(n) i 8.1(o), 8.1(q) Warunków Emisji, Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji pod warunkiem wcześniejszego podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu.

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

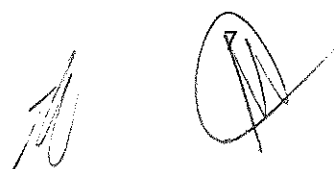
W pozostałych Przypadkach Naruszenia odpowiednich warunków emisji Obligacji, Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji bez wymogu wcześniejszego podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu.

- (iii) Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

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

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

- (iv) Ryzyko związane z przepisami przejściowymi



W dniu 1 lipca 2015 r. weszła w życie nowa ustawa o obligacjach uchwalona w dniu 15 stycznia 2015 r. (Dz. U. z 2015 nr 238). Zgodnie z przepisami przejściowymi do nowej ustawy, w szczególności art. 109 tej ustawy, do obligacji wyemitowanych przed dniem wejścia w życie ustawy stosuje się przepisy dotychczasowe (tj. ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach, tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 730, ze zm.). Powyższy zapis, jak i potencjalnie inne zapisy nowej ustawy o obligacjach, mogą budzić wątpliwości interpretacyjne, które w sposób pośredni lub bezpośredni mogą oddziaływać na Obligacje emitowane w ramach Programu. Emitent i jego doradcy dokładają najwyższych starań, aby ewentualnie powstałe ryzyko związane z przepisami przejściowymi ustawy o obligacjach nie miały negatywnego wpływu na Emitenta i emitowane Obligacje.

2.1.3. Czynniki ryzyka związane z notowaniem Obligacji na ASO BondSpot lub ASO GPW

- (i) Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami lub wykluczenia Obligacji z obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW

Szczegółowe przypadki zawieszenia obrotu Obligacjami lub wykluczenia Obligacji z obrotu regulowane są przez odpowiedni regulamin ASO BondSpot oraz ASO GPW.

BondSpot może zawiesić obrót Obligacjami na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 14 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot i § 20b ust. 5 Regulaminu ASO BondSpot (§ 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot):

- (a) na wniosek Emitenta,
- (b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

W przypadkach określonych w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie BondSpot zawiesza obrót instrumentami dłużnymi na okres nie dłuższy niż miesiąc (§ 13 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot).

W przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych Rynku BondSpot, przez co najmniej 5 Członków ASO BondSpot, BondSpot może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi (§ 13 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot).

BondSpot może wykluczyć Obligacje z obrotu na Rynku BondSpot (§ 14 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot):

- (a) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- (b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- (c) wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- (d) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

BondSpot wyklucza Obligacje z obrotu na Rynku ASO BondSpot (§ 14 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot):

- (a) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- (b) jeżeli zbywalność Obligacji stała się ograniczona,
- (c) w przypadku zniesienia dematerializacji Obligacji,

- (d) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszeniu tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu BondSpot może zawiesić obrót Obligacjami. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot (§ 14 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot).

GPW może zawiesić obrót Obligacjami na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust.3 Regulaminu ASO GPW oraz § 17c ust. 5 Regulaminu ASO GPW (§11 ust 1 Regulaminu ASO GPW):

- (a) na wniosek Emitenta;
- (b) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników

W przypadkach określonych przepisami prawa GPW zawiesza obrót Obligacjami na okres nie dłuższy niż miesiąc (§ 11 ust. 2 Regulaminu ASO GPW).

GPW może wykluczyć Obligacje z obrotu na Rynku GPW (§ 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW):

- (a) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- (b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- (c) wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- (d) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta,
- (e) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie Obligacji z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

GPW wyklucza Obligacje z obrotu na Rynku ASO GPW (§ 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW):

- (a) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- (b) jeżeli zbywalność Obligacji stała się ograniczona,
- (c) w przypadku zniesienia dematerializacji Obligacji,
- (d) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszeniu tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu GPW może zawiesić obrót Obligacjami. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW).

Emitent nie może wykluczyć, że któraś ze wskazanych powyżej sytuacji będzie miała zastosowanie do niego. Emitent będzie jednak niwelować to ryzyko poprzez stosowanie się do wszystkich obowiązujących w danym czasie regulacji ASO BondSpot oraz ASO GPW.

- (ii) Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar wynikających z Regulaminu ASO BondSpot lub ASO GPW

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na Rynku BondSpot lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, w szczególności obowiązki określone § 18 – 20a Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchylenia (§ 20b ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot):

- (a) upomnieć Emitenta,
- (b) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

BondSpot, podejmując decyzje 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 na Rynku BondSpot (§ 20b ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot).

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na Rynku BondSpot lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot może (§ 20b ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot):

- (a) nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 20b ust. 1 pkt. 2 Regulaminu ASO BondSpot nie może przekraczać 50.000 zł,
- (b) zawiesić obrót Obligacjami na Rynku BondSpot,
- (c) wykluczyć Obligacje z obrotu na Rynku BondSpot.

W przypadku nałożenia kary pieniężnej lub kary zawieszenia obrotu na podstawie § 20b ust. 3 pkt. 1 i 2 Regulaminu ASO BondSpot, postanowienia § 20b ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot stosuje się odpowiednio (§ 20b ust. 4 Regulaminu ASO BondSpot). Do terminu zawieszenia, o którym mowa w § 20b ust. 3 pkt. 2 Regulaminu ASO BondSpot, nie stosuje się postanowienia § 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot (§ 20b ust. 5 Regulaminu ASO BondSpot).

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na Rynku ASO GPW lub nie wykonuje lub nienależyćie wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności obowiązki określone w § 15a, § 15b, § 17-17b Regulaminu ASO GPW, na podstawie § 17c Regulaminu ASO GPW w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia, GPW S.A. może:

- (a) upomnieć Emitenta,
- (b) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

GPW S.A. podejmując decyzje 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 na Rynku ASO (§ 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW).

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na Rynku ASO lub nie wykonuje lub nienależyćie wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW, GPW S.A. może na podstawie § 17c ust. 3 Regulaminu ASO GPW:

- (a) nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt. 2 Regulaminu ASO GPW nie może przekraczać 50.000 zł,
- (b) zawiesić obrót Obligacjami na Rynku,
- (c) wykluczyć Obligacje z obrotu na Rynku.

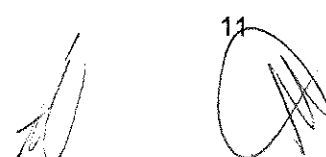
W przypadku nałożenia kary pieniężnej lub kary zawieszenia obrotu na podstawie § 17c ust. 3 pkt. 1 i 2 Regulaminu ASO GPW, postanowienia § 17c ust. 2 stosuje się odpowiednio (§ 17c ust. 4 Regulaminu ASO GPW). Do terminu zawieszenia, o którym mowa w § 17c ust. 3 pkt. 2, nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW (§ 17c ust. 5 Regulaminu ASO GPW).

Emitent nie może wykluczyć, że któraś ze wskazanych powyżej sytuacji będzie miała zastosowanie do niego. Emitent będzie jednak niwelować to ryzyko poprzez stosowanie się do wszystkich obowiązujących w danym czasie regulacji ASO BondSpot oraz ASO GPW.

- (iii) Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie obowiązków określonych przepisami prawa

Zgodnie z art. 96 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539), w przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależyćie obowiązki wymagane przez przepisy prawa, w szczególności obowiązki informacyjne wynikające z Ustawy o Ofercie, Komisja Nadzoru Finansowego („Komisja”) może: (i) wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, albo (ii) nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo (iii) zastosować obie sankcje łącznie.

11



Zgodnie z art. 176 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 nr 183 poz. 1538) w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 157 i art. 158 tej ustawy, lub 160, w tym w szczególności wynikających z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5 Ustawy o obrocie, Komisja może: (i) wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, albo (ii) nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo (iii) wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, nakładając jednocześnie karę pieniężną. Przepisy art. 19 oraz art. 96 ust. 5-8, 10 i 11 Ustawy o ofercie stosuje się odpowiednio.

Struktura organizacyjna Emitenta i procedury kontroli wewnętrznej minimalizują ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych w związku z niewykonywaniem obowiązków określonych przepisami prawa.

2.2. Cel emisji

Cel emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną, w rozumieniu przepisu art. 5 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Obligacjach nie został określony.

2.3. Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje na okaziciela nieposiadające formy dokumentu, niezabezpieczone emitowane w serii, o oprocentowaniu zmiennym.

Emisja Obligacji jest realizowana na podstawie:

- art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach;
- Uchwały Rady Nadzorczej nr 1/05/2014 z dnia 28 maja 2014 r., Uchwały Rady Nadzorczej nr 4/04/2015 z dnia 13 maja 2015 r., Uchwały Zarządu nr 1 z dnia 27 maja 2015 r., Uchwały Zarządu nr 2 z dnia 27 maja 2015 r., oraz Uchwały Zarządu nr 2/2015 z dnia 29 czerwca 2015 r.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach programu emisji obligacji z dnia 10 lipca 2014 r. wraz z późn. zm., ograniczonego do kwoty 100.000.000,00 (sto milionów) złotych.

Obligacje zostały wyemitowane w Dniu Emisji przypadającym na dzień 30 czerwca 2015 r., natomiast ostatni z Dni Wykupu ustalono na dzień 30 czerwca 2020 r.

2.4. Wielkość emisji

W ramach serii I/2015 Emitent wyemitował 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej 50.000.000,00 (pięćdziesiąt milionów) złotych.

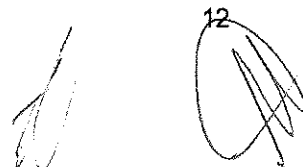
2.5. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) zł. Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) zł.

2.6. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 3 do Regulaminu

2.6.1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Obligacje zostały zaoferowane w sposób określony w art. 9 ust. 3 Ustawy o Obligacjach tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do maksymalnie 149 oznaczonych adresatów. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 29 czerwca 2015 r., zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 29 czerwca 2015 r.



2.6.2. Data przydziału instrumentów dłużnych

Przydział Obligacji został dokonany w dniu 30 czerwca 2015 r.

2.6.3. Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Subskrypcja prywatna obejmowała 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) obligacji na okaziciela serii I/2015 o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każda.

2.6.4. Stopy redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy

W ramach przeprowadzonej subskrypcji nie dokonywano redukcji przydzielonych Obligacji.

2.6.5. Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało przydzielonych 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji na okaziciela serii I/2015.

2.6.6. Ceny po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Obligacje były obejmowane po cenie emisyjnej równej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych za jedną Obligację. Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej jednej Obligacji.

2.6.7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne

Na rynku pierwotnym zapisy na Obligacje serii I/2015 złożył/-y 1 podmiot.

2.6.8. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne

Na rynku pierwotnym Obligacje serii I/2015 zostały przydzielone 1 podmiotowi.

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

Nie została zawarta umowa subemisyjna w rozumieniu Ustawy o Obrocie. Obligacje serii I/2015 nie były obejmowane przez subemitentów.

2.6.10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta

Łączne koszty emisji Obligacji serii I/2015 wyniosły 1.017.093,96 złotych, w tym koszty:

- przygotowania i przeprowadzenia oferty — 975.410,96 złotych,
- wynagrodzenia subemitentów — nie dotyczy,
- sporządzenia noty informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa i promocji oferty: 41.683,00 złotych,
- promocji oferty: 0 złotych.

Poniesione koszty emisji będą ujęte początkowo na rozliczeniach międzyokresowych do rozliczenia w koszty finansowe do dnia wykupu obligacji.

2.6.11. Zobowiązania Emitenta z tytułu obligacji

Poniżej przedstawiono zobowiązania Emitenta z tytułu obligacji, które do dnia sporządzenia Noty

13

nie zostały wykupione, z uwzględnieniem terminu wykupu oraz wartości nominalnej:

- Obligacje korporacyjne serii I/2014 o łącznej wartości nominalnej 36.000.000,00 PLN i dniu wykupu 28 lipca 2017 r. (notowane na Catalyst) o oprocentowaniu zmiennym.

2.7. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania

2.7.1. Wykup Obligacji

Obligacje podlegać będą wykupowi w Dniach Wykupu poprzez płatność Rat Wykupu w rozumieniu Warunków Emisji w Dniach Wykupu lub w dniu wcześniejszego wykupu w okolicznościach i na zasadach wskazanych w § 8, § 9 oraz § 17.3 załączonych Warunków Emisji.

Dni Wykupu przypadają na 29.06.2018 r., 28.06.2019 r., 30.06.2020 r. Dni Ustalenia Praw do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu Obligacji przypadają na odpowiednio: 21.06.2018 r., 19.06.2019 r., 22.06.2020 r.

W Dniu Wykupu wyznaczonym na 29.06.2018 r. Rata Wykupu przypadająca na jedną Obligację wynosi 100,00 (sto) złotych, w Dniu Wykupu wyznaczonym na 28.06.2019 r. Rata Wykupu przypadająca na jedną Obligację wynosi 200 złotych, natomiast w Dniu Wykupu 30.06.2020 r. Rata Wykupu za jedną Obligację wynosi 700 złotych.

2.7.2. Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza

Obligatariusz uprawniony jest do złożenia Emitentowi żądania wcześniejszego wykupu w przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia w rozumieniu § 8 Warunków Emisji, na warunkach i zasadach szczegółowo opisanych w § 8 Warunków Emisji.

W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie: (i) wartości nominalnej Obligacji pomniejszonej o dokonane zgodnie z postanowieniami § 7 Warunków Emisji płatności Rat Wykupu, (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do Dnia Wcześniejszego Wykupu w rozumieniu Warunków Emisji (bez tego dnia).

Od dnia podjęcia uchwały o emisji Obligacji do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej oraz złożenia wniosku o wprowadzenie Obligacji do alternatywnego systemu obrotu Catalyst nie zaszła żadna z przesłanek stanowiących Przypadek Naruszenia w rozumieniu § 8 Warunków Emisji.

2.7.3. Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji

(i) Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

Obligacje są oprocentowane. Odsetki od każdej Obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i będą płatne, z zastrzeżeniem §8.2(c) i 9.3 Warunków Emisji, w każdym Dniu Płatności Odsetek.

Okres Odsetkowy oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie § 8 lub 9 Warunków Emisji.

Dni Ustalenia Stopy Procentowej i Dni Płatności Odsetek dla Obligacji dla Obligacji serii I/2015 przypadają:

Nr Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego (wliczając ten dzień)	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego (nie wliczając tego dnia)	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	Dzień Płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Praw
1.	30-06-2015 r.	30-12-2015 r.	26-06-2015 r.	30-12-2015 r.	21-12-2015 r.
2.	30-12-2015 r.	30-06-2016 r.	24-12-2015 r.	30-06-2016 r.	22-06-2016 r.
3.	30-06-2016 r.	30-12-2016 r.	27-06-2016 r.	30-12-2016 r.	21-12-2016 r.
4.	30-12-2016 r.	30-06-2017 r.	27-12-2016 r.	30-06-2017 r.	22-06-2017 r.
5.	30-06-2017 r.	29-12-2017 r.	27-06-2017 r.	29-12-2017 r.	19-12-2017 r.
6.	29-12-2017 r.	29-06-2018 r.	22-12-2017 r.	29-06-2018 r.	21-06-2018 r.
7.	29-06-2018 r.	28-12-2018 r.	26-06-2018 r.	28-12-2018 r.	18-12-2018 r.
8.	28-12-2018 r.	28-06-2019 r.	21-12-2018 r.	28-06-2019 r.	19-06-2019 r.
9.	28-06-2019 r.	30-12-2019 r.	25-06-2019 r.	30-12-2019 r.	18-12-2019 r.
10.	30-12-2019 r.	30-06-2020 r.	23-12-2019 r.	30-06-2020 r.	22-06-2020 r.

(ii) Stopa Procentowa

Stopa Procentowa równa jest Stopie Bazowej, tj. stawce WIBOR 6M, powiększonej o 2,3 punktu procentowego (Marża), z zastrzeżeniem mechanizmu jej podwyższania opisanego poniżej oraz z zastrzeżeniem zdania następnego. W przypadku opóźnienia w płatności odsetek wysokość Stopy Procentowej dla odsetek narastających po Dniu Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), w którym Emitent nie dokonał płatności odsetek, zostanie ustalona według stopy odsetek ustawowych.

Szczegółowe zasady ustalania Stopy Procentowej zostały określone w § 6.2-6.6 Warunków Emisji.

(a) Ustalenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji pomniejszonej o Raty Wykupu z tytułu takiej Obligacji, które zostały zapłacone zgodnie z § 7 Warunków Emisji oraz o Ratę Wykupu, która zgodnie z § 7 Warunków Emisji zostanie zapłacona w Dniu Płatności Odsetek stanowiącym początek danego Okresu Odsetkowego, dla którego dokonywane jest obliczenie kwoty odsetek przez Stopę Procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

(b) Podwyższenie Marży

Jeżeli Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA będzie wyższy niż 3,5 lub Wskaźnik Obsługi Odsetek będzie niższy niż 1,3, Marża zostanie podwyższona o 150 punktów bazowych. W przypadku, gdy Wskaźniki Finansowe powrócą do poziomów wskazanych w Suplemencie, Marża zostanie obniżona do poziomu wskazanego w Suplemencie.

Szczegółowe zasady podwyższania Marży zostały określone w § 6.6 Warunków Emisji.

Pozostałe warunki dotyczące wypłaty oprocentowania zostały określone w § 17.3 Warunków Emisji.

2.8. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia:

Brak zabezpieczenia - Obligacje mają status papierów wartościowych niezabezpieczonych.

2.9. Dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych:

2.9.1. wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań na dzień 31 marca 2015 r. wynosiła łącznie:

209.067 tys. złotych, w tym zobowiązania krótkoterminowe na kwotę 160.449 tys. złotych i zobowiązania długoterminowe na kwotę 48.618 tys. złotych.

2.9.2. perspektywa zmiany tych zobowiązań do chwili pełnego umorzenia oferowanych Obligacji:

do czasu wykupu Obligacji, zobowiązania Emitenta oraz Grupy Emitenta utrzymywane będą na odpowiednim i bezpiecznym poziomie odpowiadającym prowadzonej działalności gospodarczej.

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

Nie dotyczy - przedsięwzięcie nie zostało określone.

2.11. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na pieniężne:

Nie dotyczy. Z tytułu posiadania Obligacji nie zostały przyznane żadne świadczenia niepieniężne.

2.12. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawnionego biegłego:

Nie dotyczy - Obligacje mają status papierów wartościowych niezabezpieczonych.

2.13. 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 są obligacjami zwykłymi.

- 2.14. 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 są obligacjami zwykłymi.

3. SPIS ZAŁĄCZNIKÓW:

Załącznik nr 1	Informacja odpowiadająca odpisowi z rejestru przedsiębiorców KRS dotycząca Emitenta;
Załącznik nr 2	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta;
Załącznik nr 3	Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną;
Załącznik nr 4	Warunki Emisji Obligacji;
Załącznik nr 5	Definicje i objaśnienia skrótów.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 30.09.2015 godz. 08:47:20

Numer KRS: 0000037706

**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	24.08.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	54	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/34968/15/364	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 012499190, NIP: 5220001694
3.Firma, pod którą spółka działa	COMP SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 50277 SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY SĄD GOSPODARCZY XVI WYDZIAŁ GOSPODARCZY REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. JUTRZENKI, nr 116, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-230, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	COMP SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE - CENTRUM USŁUG
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA

	3.Adres	ul. DZIAŁKOWA, nr 115A, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-234, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
2	1.Firma oddziału	COMP SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ NOWY SĄCZ
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M. NOWY SĄCZ, gmina M. NOWY SĄCZ, miejsc. NOWY SĄCZ
	3.Adres	ul. NAWOJOWSKA, nr 118, lok. ---, miejsc. NOWY SĄCZ, kod 33-300, poczta NOWY SĄCZ, kraj POLSKA
3	1.Firma oddziału	COMP SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE - IT
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	ul. JUTRZENKI, nr 116, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-230, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY 09-05-1997 R. JANUSZ RUDNICKI KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. MARSZAŁKOWSKA 87/69 REP. A NR 2315/97 AKT NOTARIALNY 26-06-2001 R. JANUSZ RUDNICKI KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. MARSZAŁKOWSKA 55/73 LOK. 33 REP. A NR 2800/2001 ZMIANA PAR. 8, PAR. 38
	2	05.12.2002 R. REP. A NR 17061/2002 NOTARIUSZ JANUSZ RUDNICKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIENIONO: § 27 UST. 1 PKT 9, DODANO: § 31 UST. 2 PKT 22 STATUTU.
	3	18.08.2003. REP A 11707/2003 ROBERT SIELSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL. MARSZAŁKOWSKA 55/73 LOK 33 ZMIENIONY § 10 STATUTU 06.10.2003. REP A 14739/2003 JANUSZ RUDNICKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL. MARSZAŁKOWSKA 55/73 LOK 33 ZMIENIONY: § 16, § 34 STATUTU SPÓŁKI
	4	23.02.2004 R., JANUSZ RUDNICKI, KN W WARSZAWIE, UL. MARSZAŁKOWSKA 55/73 LOK. 33, REP. A NR 2868/2004, ZMIENIONE: § 5, § 10, § 15, § 16, § 18, § 26, § 29, § 30, § 31, § 33, § 35, § 38 STATUTU
	5	14.04.2004 R., NOTARIUSZ JANUSZ RUDNICKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. MARSZAŁKOWSKA 55/73 LOK. 33, REP. A NR 5591/2004, ZMIENIONE: § 10, § 11, § 12, § 13, § 15, § 25, § 27, § 31, § 34, § 37 STATUTU
	6	17-02-2005, REP. A NR 2162/2005, ROBERT SIELSKI, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. MARSZAŁKOWSKA 55/73 LOK. 33 ZMIENIONE §§ STATUTU: § 1, § 6, § 10, § 29
	7	21-03-2005, REP. A NR 1937/2005, BARBARA WRÓBLEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, AL. SOLIDARNOŚCI 53 M. 24 ZMIENIONY § 10 STATUTU SPÓŁKI
	8	11.01.2007 R. REPERTORIUM A NR 294/2007, BARBARA WRÓBLEWSKA NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA W AL. SOLIDARNOŚCI 53 LOK. 24; ZMIENIONY: § 10
	9	29.06.2007 R. - BARBARA WRÓBLEWSKA - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A - 5549/2007 - ZMIENIONO §§ 1, 8, 10, 29, 31, 34, 35.
	10	30 CZERWCA 2008 ROKU, REPERTORIUM A NR 2795/2008, ANNA NIŻYŃSKA Z KANCELARII W WARSZAWIE PRZY UL. ŚWIĘTOKRZYSKIEJ 18 ZMIENIONE: § 6, § 7, § 8, § 9, § 10, § 11, § 12, § 13, § 14, § 15, § 16, § 17, § 18, § 19, § 20, § 21, § 22, § 23, § 24, § 25, § 26, § 27, § 28, § 29, § 30, § 31, § 32, § 33, § 34, § 35 USUNIĘTE: § 36, § 37, § 38
	11	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.06.2009 R. REP. A NR 5431/2009 SPORZĄDZONY PRZEZ ASESORA NOTARIALNEGO ARTURA OMELANA ZASTĘPCY NOTARIUSZA BARBARY WRÓBLEWSKIEJ Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE W AL. SOLIDARNOŚCI 53 LOK. 24, NADAJĄCY

	NOWE BRZMIENIE § 1, § 6, § 26, § 27 STATUTU SPÓŁKI.
12	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.06.2009 R., REP. A NR 5431/2009, SPORZĄDZONY PRZEZ ASESORA NOTARIALNEGO ARTURA OMELANA ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA BARBARY WRÓBLEWSKIEJ Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE AL. SOLIDARNOŚCI 53 LOK. 24, ZMIANA § 20 ORAZ § 21 STATUTU SPÓŁKI
13	22.04.2011 R., REP. A NR 2756/2011, BARBARA WRÓBLEWSKA NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY ALEI SOLIDARNOŚCI NR 53 LOK. 24, ZMIANA § 6 ORAZ § 8 STATUTU.
14	29 CZERWCA 2012 R., REP. A NR 4489/2012, NOTARIUSZ BARBARA WRÓBLEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, AL. SOLIDARNOŚCI NR 53 LOK. 24; ZMIENIONY § 31 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI;
15	30 CZERWCA 2014 ROKU, NOTARIUSZ BARBARA WRÓBLEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 3451/2014, ZMIANA § 6 STATUTU

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	TAK
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	COMP SPÓŁKA AKCYJNA POWSTAŁ Z PRZEKSZTAŁCENIA "COMP LTD" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ 09-05-1997, UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW "COMP LTD" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----	
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	"COMP LTD" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	RHB
	3.Numer w rejestrze	24962
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY XVI WYDZIAŁ GOSPODARCZY - REJESTROWY
	5.Numer REGON	012499190
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1. Wysokość kapitału zakładowego		14 795 470,00 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego		-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji		5918188
4. Wartość nominalna akcji		2,50 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		14 795 470,00 Zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1	3 150 000,00 Zł
	2	1 518 742,50 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	"A"
	2. Liczba akcji w danej serii	47500
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
2	1. Nazwa serii akcji	"B"
	2. Liczba akcji w danej serii	1260000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
3	1. Nazwa serii akcji	"C"
	2. Liczba akcji w danej serii	150527
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
4	1. Nazwa serii akcji	"E"
	2. Liczba akcji w danej serii	210870
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
5	1. Nazwa serii akcji	G
	2. Liczba akcji w danej serii	91388
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
6	1. Nazwa serii akcji	H
	2. Liczba akcji w danej serii	555000

	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
7	1. Nazwa serii akcji	I
	2. Liczba akcji w danej serii	445000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
8	1. Nazwa serii akcji	J
	2. Liczba akcji w danej serii	607497
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
9	1. Nazwa serii akcji	"K"
	2. Liczba akcji w danej serii	1380117
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
10	1. Nazwa serii akcji	L
	2. Liczba akcji w danej serii	1170289
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2. Sposób reprezentacji podmiotu	PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, DWÓCH WICEPREZESÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE LUB WICEPREZES ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU.
Podrubryka 1	

Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PAPAJ
	2.Imiona	JACEK WŁODZIMIERZ
	3.Numer PESEL/REGON	53021203653
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	WĄSOWSKI
	2.Imiona	ANDRZEJ OLAF
	3.Numer PESEL/REGON	60031102692
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MORAWSKI
	2.Imiona	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON	65042108235
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	WAWER
	2.Imiona	ANDRZEJ
	3.Numer PESEL/REGON	63120300636
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
5	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	URBANOWICZ
	2.Imiona	KRZYSZTOF WITOLD
	3.Numer PESEL/REGON	63101501331
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	TOMASZEWSKI
		2.Imiona	ROBERT
		3.Numer PESEL	71092600252
	2	1.Nazwisko	BOGUTYN
		2.Imiona	TOMASZ MAREK
		3.Numer PESEL	63092203016
	3	1.Nazwisko	HAUSNER
		2.Imiona	WŁODZIMIERZ KAZIMIERZ
		3.Numer PESEL	36011400014
	4	1.Nazwisko	KLIMCZAK
		2.Imiona	JACEK MAREK
		3.Numer PESEL	72050801573
	5	1.Nazwisko	LACHOWSKI
		2.Imiona	SŁAWOMIR MIECZYŚLAW
		3.Numer PESEL	58010119032
	6	1.Nazwisko	JASTRZĘBSKI
		2.Imiona	ARKADIUSZ
		3.Numer PESEL	72090601214
	7	1.Nazwisko	WOJNICZ
		2.Imiona	KAJETAN
		3.Numer PESEL	61051802119

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	28, 23, Z, PRODUKCJA MASZYN I SPRZĘTU BIUROWEGO, Z WYŁĄCZENIEM KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
	2	33, 13, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA URZĄDZEŃ ELEKTRONICZNYCH I OPTYCZNYCH
	3	46, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA
	4	46, 66, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH
	5	61, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE TELEKOMUNIKACJI PRZEWODOWEJ
	6	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	7	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI

8	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
9	95, 11, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH

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	03.07.2001	ROK OBROTOWY 2000/2001 OD 01.06.2000. DO 31.05.2001.
	2	24.06.2003	01.06.2001 - 31.12.2002
	3	24.02.2004	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	25.04.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	05.07.2006	01.01.2005 R. DO 31.12.2005 R.
	6	13.07.2007	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	14.07.2008	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	8	07.07.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	9	07.07.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	04.08.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	---	01.01.2011 - 31.12.2011
	12	04.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	07.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	03.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	ROK OBROTOWY 2000/2001 OD 01.06.2000. DO 31.05.2001.
	2	*****	01.06.2001 - 31.12.2002
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	*****	01.01.2005 R. DO 31.12.2005 R.
	6	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	8	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	ROK OBROTOWY 2000/2001 OD 01.06.2000. DO 31.05.2001.
	2	*****	01.06.2001 - 31.12.2002
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	*****	01.01.2005 R. DO 31.12.2005 R.
	6	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	8	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009

4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	1	*****	01.06.2001 - 31.12.2002
	2	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	3	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	4	*****	01.01.2005 R. DO 31.12.2005 R.
	5	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	6	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	7	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	8	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	9	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	10	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	11	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	12	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	13	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	13.07.2007	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	14.07.2008	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	3	07.07.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	07.07.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	04.08.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	---	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	04.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	07.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	03.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008

4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	1	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy,
za który należy złożyć sprawozdanie
finansowe

31.12.1997

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ COMPUTER SERVICE SUPPORT SA NA SPÓŁKĘ COMP SA ZA AKCJE, KTÓRE SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA COMP SA WYDA AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ COMPUTER SERVICE SUPPORT SA 29.06.2007 R. - UCHWAŁA WALNEGO ZGROMADZENIA COMP SA O POŁĄCZENIU Z COMPUTER SERVICE SUPPORT SA - BARBARA WRÓBLEWSKA - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A - 5549/2007. 29.06.2007 R. - UCHWAŁA WALNEGO ZGROMADZENIA COMPUTER SERVICE SUPPORT SA O POŁĄCZENIU Z COMP SA - HANNA PRUS - GŁOWACKA - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A - 6679/2007.
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
1	1.Nazwa lub firma	COMPUTER SERVICE SUPPORT SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000044653

4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
5.Numer REGON	012796515

2	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI	
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE NASTĄPI PRZESZCZEPNIENIEM CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NOVITUS S.A. NA SPÓŁKĘ PRZEJMującą COMP S.A. ZA AKCJE, KTÓRE SPÓŁKA PRZEJMującą COMP S.A. WYDA AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NOVITUS S.A. 22.04.2011 R. - UCHWAŁA WALNEGO ZGROMADZENIA COMP S.A. O POŁĄCZENIU Z NOVITUS S.A. - BARBARA WRÓBLEWSKA NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A NR 2756/2011	
	Podrubryka 1		
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
	Brak wpisów		
	Podrubryka 2		
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
Brak wpisów			
3	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI	
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE COMP SPÓŁKA AKCYJNA Z NOVITUS SPÓŁKA AKCYJNA NASTĘPUJE PRZESZCZEPNIENIEM CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NOVITUS SPÓŁKA AKCYJNA NA COMP SPÓŁKA AKCYJNA ZA AKCJE, KTÓRE COMP SPÓŁKA AKCYJNA WYDA AKCJONARIUSZOM NOVITUS SPÓŁKA AKCYJNA UCHWAŁY O POŁĄCZENIU ZOSTAŁY PODJĘTE NA NASTĘPUJĄCYCH WALNYCH ZGROMADZENIACH ZAPROTOKOŁOWANYCH PRZESZCZEPNIENIEM PRZESZCZEPNIENIEM PRZEZ BARBARĘ WRÓBLEWSKĄ - NOTARIUSZKA W WARSZAWIE: -COMP SPÓŁKA AKCYJNA Z DNIA 22 KWIEŚNIA 2011 R. (REP. A NR 2756/2011) -NOVITUS SPÓŁKA AKCYJNA Z DNIA 22 KWIEŚNIA 2011 R. (REP. A NR 2757/2011). ORGANEM PODEJMującym UCHWAŁY BYŁY NADZWYKAZNE WALNE ZGROMADZENIA SPÓŁEK.	
	Podrubryka 1		
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
	Brak wpisów		
	Podrubryka 2		
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
	1	1.Nazwa lub firma	NOVITUS SPÓŁKA AKCYJNA
		2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
		3.Numer w rejestrze	0000042601
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****	
	5.Numer REGON	490477633	
4	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI	
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE SPÓŁEK DOKONANE W TRYBIE ART. 492 § 1 PKT 1 KSH, POPRZESZCZEPNIENIEM CAŁEGO MAJĄTKU SAFE COMPUTING SP. Z O.O., BIG VENT S.A. I MERITUM - DORADZTWO I SZKOLENIA SP. Z O.O. (SPÓŁKE PRZEJMOWANYCH) NA COMP S.A. (SPÓŁKĘ PRZEJMującą). Z UWAGI NA TO, IŻ COMP S.A. POSIADA 100 % UDZIAŁÓW W KAPITALE ZAKŁADOWYM SAFE COMPUTING SP. Z O.O., 100 % AKCJI W KAPITALE ZAKŁADOWYM BIG VENT S.A. ORAZ 100 % UDZIAŁÓW W KAPITALE ZAKŁADOWYM MERITUM - DORADZTWO I SZKOLENIA SP. Z O.O., POŁĄCZENIE ZOSTANIE PRZEPROWADZONE BEZ PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO COMP S.A. ZGODNIE Z ART. 514 KSH. POŁĄCZENIE NASTĄPI W TRYBIE PRZEWIDZIANYM W ART. 516 § 6 KSH, TJ. W TRYBIE UPROSZCZONYM.	

UCHWAŁA NR 29/2014 Z DNIA 30 CZERWCA 2014 R. ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA COMP SPÓŁKA AKCYJNA W SPRAWIE POŁĄCZENIA ZE SPÓŁKAMI SAFE COMPUTING SP. Z O.O., BIG VENT S.A. I MERITUM - DORADZTWO I SZKOLENIA SP. Z O.O., W TYM O WYRAŻENIU ZGODY NA PLAN POŁĄCZENIA I ZMIANĘ STATUTU SPÓŁKI ZAPROTOKOLOWANĄ PRZEZ NOTARIUSZ BARBARĘ WRÓBLEWSKĄ, Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE, REP. A NR 3451/2014

Podrubryka 1		
Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
Brak wpisów		
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	SAFE COMPUTING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000143739
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	010738985
2	1.Nazwa lub firma	BIG VENT SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000082900
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	001344641
3	1.Nazwa lub firma	MERITUM - DORADZTWO I SZKOLENIA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000246121
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	140317375

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
--

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 30.09.2015

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

UCHWAŁA nr ___/06/2014 RADY NADZORCZEJ

COMP Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 30 czerwca 2014 r.

w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Comp S.A.

podjęta w drodze pisemnego głosowania

na podstawie art. 388 § 3 Ksh i § 27 ust. 9 Statutu Spółki.

§ 1.

Rada Nadzorcza spółki Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) działając na podstawie art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 27 ust. 9 Statutu Spółki, w związku z upoważnieniem zawartym w uchwale nr 29/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2014 r., niniejszym przyjmuje następujący tekst jednolity Statutu spółki:

„STATUT

Spółki Akcyjnej „COMP S.A.” z siedzibą w Warszawie

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Firma Spółki brzmi Comp Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać firmy w skrócie Comp S.A. oraz wyróżniającego Spółkę znaku graficznego.

§ 2.

Siedzibą spółki jest Warszawa.

§ 3.

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

§ 4.

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą.

§ 5.

Spółka może tworzyć i prowadzić swoje oddziały, zakłady, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach i przedsięwzięciach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

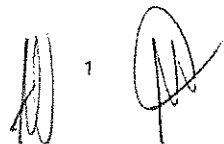
II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§ 6.

Przedmiotem działalności Spółki są:

1. 26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych;
2. 26.30.Z Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego;

1



3. 26.51.Z Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych;
4. 27.90.Z Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego;
5. 28.23.Z Produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych;
6. 28.29.Z Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana;
7. 28.99.Z Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana;
8. 33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn;
9. 33.13.Z Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych;
10. 33.14.Z Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych;
11. 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia;
12. 43.21.Z Wykonywanie instalacji elektrycznych;
13. 43.22.Z Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych;
14. 43.29.Z Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych;
15. 43.39.Z Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych;
16. 43.99.Z Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane;
17. 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania;
18. 46.52.Z Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego;
19. 46.66.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych;
20. 46.69.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń;
21. 46.76.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów;
22. 46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;
23. 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
24. 47.42.Z Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
25. 47.79.Z Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
26. 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami;
27. 49.41.Z Transport drogowy towarów;
28. 52.10.B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów;
29. 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków;
30. 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza;
31. 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;
32. 61.10.Z Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej;
33. 61.20.Z Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej;
34. 61.30.Z Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej;
35. 61.90.Z Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji;
36. 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem;
37. 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;
38. 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
39. 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
40. 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
41. 63.12.Z Działalność portali internetowych;
42. 64.20.Z Działalność holdingów finansowych;



43. 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
44. 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
45. 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
46. 71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne;
47. 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;
48. 73.11.Z Działalność agencji reklamowych;
49. 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet);
50. 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach;
51. 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
52. 77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery;
53. 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane;
54. 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim;
55. 80.10. Działalność ochroniarska, z wyłączeniem obsługi systemów bezpieczeństwa;
56. 80.20.Z Działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa;
57. 80.30.Z Działalność detektywistyczna;
58. 82.20.Z Działalność centrów telefonicznych (call center);
59. 85.32.A Technika;
60. 85.32.B Zasadnicze szkoły zawodowe;
61. 85.51.Z Pozaszkolne formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych;
62. 85.52.Z Pozaszkolne formy edukacji artystycznej;
63. 85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane;
64. 85.60.Z Działalność wspomagająca edukację;
65. 95.11.Z Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych;
66. 26.12.Z Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych;
67. 26.40.Z Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku;
68. 26.52.Z Produkcja zegarków i zegarów;
69. 26.80.Z Produkcja magnetycznych i optycznych niezapisanych nośników informacji;
70. 95.12.Z Naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego;
71. 38.11.Z Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne;
72. 38.12.Z Zbieranie odpadów niebezpiecznych;
73. 38.31.Z Demontaż wyrobów zużytych;
74. 38.32.Z Odzysk surowców z materiałów segregowanych;
75. 42.22.Z Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych;
76. 46.14.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów;
77. 46.18.Z Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów;
78. 46.19.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju;
79. 46.65.Z Sprzedaż hurtowa mebli biurowych;
80. 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji;
81. 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
82. 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
83. 69.20.Z Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe;
84. 74.10.Z Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania;

85. 82.92.Z Działalność związana z pakowaniem;
86. 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana;
87. 02.40.Z Działalność usługowa związana z leśnictwem;
88. 18 Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji;
89. 23.44.Z Produkcja pozostałych technicznych wyrobów ceramicznych;
90. 25.99.Z Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana;
91. 26.11.Z Produkcja elementów elektronicznych;
92. 27.40.Z Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego;
93. 28.41.Z Produkcja maszyn do obróbki metalu;
94. 29.31.Z Produkcja wyposażenia elektrycznego i elektronicznego do pojazdów silnikowych;
95. 32.99.Z Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana;
96. 47 Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi;
97. 58 Działalność wydawnicza;
98. 59.11.Z Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;
99. 59.12.Z Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi;
100. 59.13.Z Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;
101. 59.14.Z Działalność związana z projekcją filmów;
102. 59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;
103. 60.10.Z Nadawanie programów radiofonicznych;
104. 60.20.Z Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych;
105. 63 Działalność usługowa w zakresie informacji;
106. 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;
107. 71.20.A Badania i analizy związane z jakością żywności;
108. 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii;
109. 73.12.A Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji;
110. 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych;
111. 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej;
112. 74.20.Z Działalność fotograficzna;
113. 74.30.Z Działalność związana z tłumaczeniami;
114. 77.21.Z Wypożyczanie i dzierżawa sprzętu rekreacyjnego i sportowego;
115. 77.22.Z Wypożyczanie kaset wideo, płyt cd, dvd itp.;
116. 77.29.Z Wypożyczanie i dzierżawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego;
117. 78.10.Z Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników;
118. 78.20.Z Działalność agencji pracy tymczasowej;
119. 78.30.Z Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników;
120. 82.11.Z Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura;
121. 82.19.Z Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura;
122. 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów;
123. 82.9 Działalność komercyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
124. 82.91.Z Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe;
125. 90.02.Z Działalność wspomagająca wystawianie przedstawień artystycznych;
126. 90.03.Z Artystyczna i literacka działalność twórcza;
127. 90.04.Z Działalność obiektów kulturalnych;
128. 92.00.Z Działalność związana z grami losowymi i zakładami wzajemnymi;
129. 93.21.Z Działalność wesołych miasteczek i parków rozrywki;
130. 93.29.Z Pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna;
131. 94.11.Z Działalność organizacji komercyjnych i pracodawców;
132. 94.12.Z Działalność organizacji profesjonalnych;

133. 94.99.Z Działalność pozostałych organizacji członkowskich, gdzie indziej niesklasyfikowana;
134. 96.09.Z Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

§ 7.

Działalność gospodarcza, na prowadzenie której przepisy obowiązującego prawa wymagają uzyskania zezwolenia lub koncesji właściwych organów państwowych będzie przez Spółkę podjęta dopiero po uzyskaniu stosownego zezwolenia lub koncesji.

§ 8.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 14.795.470,00 (słownie: czternaście milionów siedemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta siedemdziesiąt złotych) i dzieli się na:

1. 47.500 (czterdzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 2,50 zł. (dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda, oznaczonych od numeru 000.001 do 047.500,
2. 1.260.000 (jeden milion dwieście sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 2,50 zł. (dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda, oznaczonych od numeru 0.000.001 do 1.260.000,
3. 150.527 (sto pięćdziesiąt tysięcy pięćset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 2,50 zł. (dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda, oznaczonych od numeru 000.001 do 150.527,
4. 210.870 (dwieście dziesięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 2,50 zł. (dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda, oznaczonych od numeru 000.001 do 210.870,
5. 91.388 (dziewięćdziesiąt jeden tysięcy trzysta osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 2,50 zł. (dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda, oznaczonych od numeru 000.001 do 091.388,
6. 555.000 (pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 2,50 zł. (dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda, oznaczonych od numeru 000.001 do 555.000,
7. 445.000 (czterysta czterdzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 2,50 zł. (dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda, oznaczonych od numeru 000.001 do 445.000,
8. 607.497 (sześćset siedem tysięcy, czterysta dziewięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 2,50 zł. (dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda, oznaczonych od numeru 000.001 do 607.497,
9. 1.380.117 (jeden milion trzysta osiemdziesiąt tysięcy sto siedemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 2,50 (dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda, oznaczonych numerami od numeru 0.000.001 do 1.380.117,
10. 1.170.289 (jeden milion sto siedemdziesiąt tysięcy dwieście osiemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 2,50 (dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda, oznaczonych numerami od numeru 0.000.001 do 1.170.289.

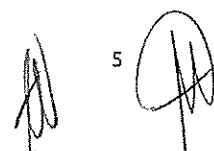
§ 9.

W Spółce mogą być wydawane akcje na okaziciela i akcje imienne zwykłe.

§ 10.

Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela lub akcji na okaziciela na akcje imienne jest dopuszczalna za zgodą Rady Nadzorczej Spółki. Koszty takiej zamiany ponosi Spółka.

5



§ 11.

Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.

§ 12.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze jej nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Umorzenie akcji następuje na warunkach ustalonych uchwałą Walnego Zgromadzenia, która powinna określać ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu oraz warunki zapłaty za akcje, które podlegają umorzeniu.
3. Umorzenie następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.

§ 13.

1. Podwyższenie kapitału zakładowego wymaga zmiany statutu i następuje w drodze emisji nowych akcji lub przez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia. Podwyższenie kapitału zakładowego może zostać dokonane poprzez przeznaczenie na ten cel środków z kapitałów rezerwowych oraz kapitału zapasowego, zgodnie z uregulowaniami Kodeksu Spółek Handlowych.
2. Obniżenie kapitału zakładowego wymaga zmiany statutu i następuje poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji lub poprzez umorzenie części akcji.

§ 14.

Spółka może emitować obligacje w tym obligacje zamienne na akcje.

§ 15.

Akcje Spółki są zbywalne.

III. WŁADZE SPÓŁKI

§ 16.

Władzami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

A. WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY

§ 17.

Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne.

§ 18.

Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy odbywają się w Warszawie.

§ 19.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbywa się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

§ 20.

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki.
2. Rada Nadzorcza lub Przewodniczący Rady Nadzorczej może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z własnej inicjatywy, oraz Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym w powyższym § 19.
3. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jednocześnie wyznaczając jego Przewodniczącą.
4. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% (pięć procent) kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które powinno zostać zwołane w ciągu dwóch tygodni od zgłoszenia Zarządowi Spółki żądania

§ 21.

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba, że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.
2. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% (pięć procent) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
3. Żądanie, o którym mowa w § 21 ust. 2, zgłoszone później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, będzie traktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 22.

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile Kodeks Spółek Handlowych nie stanowi inaczej.
2. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

§ 23.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile niniejszy Statut lub obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o wypłacie dywidendy wymagają większości 3/4 głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

§ 24.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:
 - (1) podejmowanie uchwał o podziale zysków albo pokryciu strat,
 - (2) połączenie lub przekształcenie Spółki,
 - (3) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
 - (4) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
 - (5) ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej i zatwierdzenie regulaminu Rady Nadzorczej,
 - (6) tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
 - (7) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
 - (8) zmiana Statutu Spółki,

- (9) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
 - (10) wybór likwidatorów,
 - (11) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
 - (12) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub akcjonariuszy.
2. Oprócz spraw wymienionych w ust. 1, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa lub w Statucie.

§ 25.

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

B. RADA NADZORCZA

§ 26.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu osób, w tym Przewodniczącego i zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej powoływanych uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala uchwałą Walne Zgromadzenie Spółki.

§ 27.

- 1. Kadencja Rady Nadzorczej trwa dwa lata i jest wspólną kadencją.
- 2. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu, zatwierdzanego uchwałą Walnego Zgromadzenia.
- 3. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy na nim Przewodniczący, a w razie jego nieobecności zastępca Przewodniczącego. W przypadku nieobecności Przewodniczącego i zastępcy Przewodniczącego przewodniczy najstarszy wiekiem członek Rady Nadzorczej.
- 4. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej a w przypadku jego nieobecności najstarszy wiekiem członek nowo wybranej Rady Nadzorczej.
- 5. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny się odbyć co najmniej cztery razy w roku.
- 6. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności zastępca Przewodniczącego zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku.
- 7. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim 7 (siedmio) dniowym skutecznym powiadomieniem, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego 7 (siedmio) dniowego powiadomienia.
- 8. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu w sposób opisany w zdaniu poprzednim nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
- 9. Członkowie Rady Nadzorczej mogą podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, dopuszczalne jest także głosowanie pisemne w sprawie uchwały poprzez wykorzystanie bezpiecznego podpisu elektronicznego weryfikowanego przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Uchwała podjęta w sposób opisany w zdaniu poprzednim jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści uchwały.

§ 28.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Oprócz innych spraw zastrzeżonych postanowieniami niniejszego Statutu lub przepisami prawa, do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy:
 - (1) badanie bilansu oraz rachunku zysków i strat, badanie sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat;
 - (2) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki oraz zawieszanie w czynnościach członka Zarządu Spółki lub całego Zarządu Spółki;
 - (3) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki i ustalanie zasad wynagradzania Zarządu Spółki;
 - (4) zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżet);
 - (5) wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych;
 - (6) zamiana akcji imiennych na okaziciela oraz akcji na okaziciela na akcje imienne;
 - (7) wyrażenie zgody na emisję obligacji innych niż obligacje zamienne lub z prawem pierwszeństwa w drodze uchwały określającej zasady emisji; szczegółowe warunki emisji określi każdorazowo Zarząd w swojej uchwale;
 - (8) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
 - (9) wyrażenie zgody na nabycie lub objęcie udziałów lub akcji w spółkach kapitałowych o cenie nabycia lub wartości objęcia powyżej 5% kapitałów własnych Spółki;
 - (10) wyrażenie zgody na wniesienie wkładu lub wstąpienie w prawa i obowiązki wspólnika spółki osobowej albo zawarcie lub przystąpienie do spółki cywilnej, jeżeli w wyniku takiej czynności Spółka zobowiązana będzie do wydatku o wartości powyżej 5% kapitałów własnych Spółki;
 - (11) wyrażenie zgody na zaciąganie zobowiązań dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych ze sobą transakcji o łącznej wartości powyżej 5% (pięć procent) kapitałów własnych Spółki, nie przewidzianych w planie finansowym Spółki (budżet) zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki. Postanowienie to nie dotyczy umów handlowych związanych z bieżącą działalnością Spółki.
3. W przypadku nie przekazania planu finansowego przez Zarząd w terminie określonym w § 32 ust. 3 lub nie zatwierdzenia planu finansowego (budżetu) przez Radę Nadzorczą z powodu zastrzeżeń Rady Nadzorczej co do jego prawidłowości lub korzystności założeń dla Spółki, Rada Nadzorcza ma prawo zawiesić jednego lub większą ilość członków Zarządu z takiego powodu oraz delegować swoich przedstawicieli do Zarządu, w szczególności celem osobistego uczestnictwa w pracach nad planem finansowym (budżetem) Spółki.

§ 29.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Zasady wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.
3. Rada Nadzorcza może delegować jednego lub kilku spośród swoich członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.
4. Rada Nadzorcza ma prawo żądać dostarczenia wszelkich informacji dotyczących przedsiębiorstwa Spółki oraz, ma prawo zbadać uzyskane informacje dotyczące Spółki, chyba że odrębne przepisy prawa uniemożliwiają dostarczenie takiej informacji. Rada Nadzorcza ma prawo wglądu do dokumentów księgowych Spółki.

§ 30.

Do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki wymagana jest zwykła większość głosów tj. większość głosów oddanych „za” uchwałą, gdzie głosy „wstrzymujące się” nie są wliczane do kworum (nie mają wpływu na wynik głosowania). W przypadku równej liczby głosów za i przeciwko podjęciu uchwały, głos decydujący ma Przewodniczący Rady Nadzorczej, zaś w jego nieobecności decyduje głos osoby przewodniczącej w posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki.

C. ZARZĄD



§ 31.

1. Zarząd Spółki składa się z trzech do ośmiu osób powoływanych na wspólną kadencję. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu i od dwóch do trzech Wiceprezesów Zarządu, a w przypadku Zarządu składającego się z więcej niż trzech osób w skład mogą wchodzić również członkowie Zarządu. Kadencja Zarządu trwa cztery lata.
2. Zarząd Spółki powołuje Rada Nadzorcza określając liczbę członków Zarządu na każdą kadencję oraz funkcję, jaką powołana do Zarządu Spółki osoba ma pełnić w Zarządzie. Zmiana funkcji pełnionej w Zarządzie Spółki nie jest dopuszczalna bez uprzedniego odwołania danej osoby z Zarządu Spółki.
3. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji.

§ 32.

1. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki, niezastrzeżone ustawą lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.
3. Zarząd jest zobowiązany w szczególności do przedstawienia Radzie Nadzorczej projektu planu finansowego (budżetu) na następny rok obrotowy w terminie ustalonym corocznie uchwałą Rady Nadzorczej przekazaną Zarządowi.
4. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu, zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą.
5. Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch Wiceprezesów Zarządu łącznie lub Wiceprezes Zarządu łącznie z członkiem Zarządu.

§ 33.

Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej upoważniony uchwałą Rady Nadzorczej zawiera w imieniu Spółki umowy o pracę lub inne umowy pomiędzy członkami Zarządu a Spółką, w tym samym trybie dokonuje się w imieniu Spółki innych czynności związanych ze stosunkiem pracy lub innym stosunkiem umownym członka Zarządu.

IV. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 34.

1. Na pokrycie strat bilansowych Spółka utworzy kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, do czasu kiedy kapitał zapasowy osiągnie wysokość równą wysokości 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego.
2. Spółka utworzy kapitał rezerwowy na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia mogą być także tworzone, znoszone i wykorzystywane stosownie do potrzeb fundusze celowe.
3. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
 - (a) kapitał zapasowy;
 - (b) inwestycje;
 - (c) dodatkowy kapitał rezerwowy tworzony w Spółce;
 - (d) dywidendy dla akcjonariuszy;
 - (e) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 35.

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym."

§ 2.

W związku z trybem podejmowania uchwały tj. w drodze pisemnego głosowania, wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażają zgodę na pisemne głosowanie.

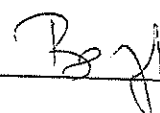
Robert Tomaszewski – Przewodniczący

za ☒ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia 30 czerwca 2014 r.



Tomasz Bogutyn – Wiceprzewodniczący

za ☒ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia 30 czerwca 2014 r.



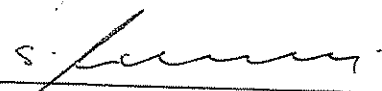
Włodzimierz Hausner – członek Rady Nadzorczej

za ☒ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia 30 czerwca 2014 r.



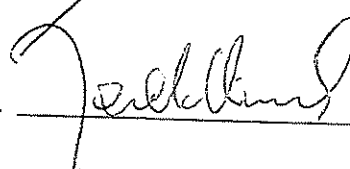
Sławomir Lachowski – członek Rady Nadzorczej

za ☒ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia 30 czerwca 2014 r.



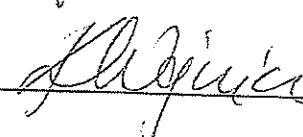
Jacek Klimczak – członek Rady Nadzorczej

za ☒ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia 30 czerwca 2014 r.



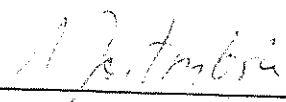
Kajetan Wojnicz – członek Rady Nadzorczej

za ☒ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia 30 czerwca 2014 r.



Arkadiusz Jastrzębski – członek Rady Nadzorczej

za ☒ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia 30 czerwca 2014 r.



Comp S.A.

2015 -09- 16

Członek Zarządu

Andrzej Wawer

**Za zgodność
z oryginałem**

Ser. 1-11

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Olaf Wąsowski

Załącznik Nr 2 do Protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej Comp S.A. z dnia 28 maja 2014 r.

UCHWAŁA nr 1/05/2014 RADY NADZORCZEJ

COMP Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 maja 2014 r.

w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji oraz zaciągnięcie zobowiązania

o łącznej wartości powyżej 5% kapitałów własnych Spółki

§ 1.

Rada Nadzorcza spółki Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) działając na podstawie § 28 ust. 2 pkt. 7 i 11 Statutu Spółki, w odpowiedzi na wniosek zawarty w uchwale nr ____ Zarządu Comp S.A. z dnia 21 maja 2014 r. niniejszym wyraża zgodę na emisję obligacji przez Spółkę o łącznej wartości powyżej 5% kapitałów własnych Spółki, według następujących zasad:

- 1) program emisji obejmować będzie jedną lub kilka serii obligacji o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 50.000.000,00 złotych;
- 2) cena emisyjna równa będzie wartości nominalnej obligacji;
- 3) każda seria obligacji emitowana będzie na okres nie dłuższy niż 5 lat;
- 4) obligacje oprocentowane będą w oparciu o stopę WIBOR powiększoną o marżę nieprzekraczającą 500 p.b. (tj. 5%) w skali roku;
- 5) obligacje będą niezabezpieczone;
- 6) obligacje mogą być emitowane w trybie przewidzianym w art. 9 pkt 1-3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. nr 120, poz. 1300, ze zm.);
- 7) Zarząd Spółki uprawniony będzie do określenia szczegółowych warunków programu emisji oraz warunków emisji dla każdej z serii emitowanych w ramach programu obligacji, w tym w szczególności do:
 - sporządzenia wszystkich niezbędnych dokumentów formalno-prawnych, w tym propozycji nabycia obligacji, warunków emisji obligacji, oferty nabycia obligacji lub dokumentów obligacji,
 - określenia terminów otwarcia subskrypcji oraz przydziału obligacji,
 - określenia terminów zapłaty za obligacje,
 - dokonania ewentualnego wcześniejszego wykupu lub zakupu obligacji w celu umorzenia,
 - wyboru podmiotów, którym zostaną zaoferowane obligacje,
 - dokonania innych niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z emisją, obsługą i wykupem/wcześniejszym nabyciem Obligacji.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została podjęta  głosami „za”.

Robert Tomaszewski – Przewodniczący

Tomasz Bogutyn – Wiceprzewodniczący

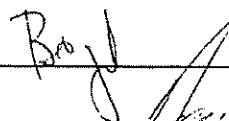
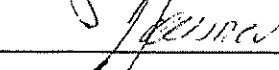
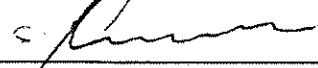
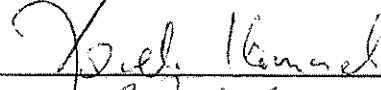
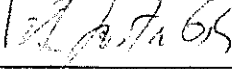
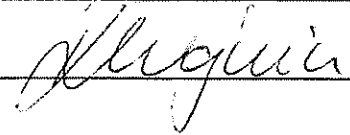
Włodzimierz Hausner – członek Rady Nadzorczej

Sławomir Lachowski – członek Rady Nadzorczej

Jacek Klimczak – członek Rady Nadzorczej

Arkadiusz Jastrzębski – członek Rady Nadzorczej

Kajetan Wojnicz – członek Rady Nadzorczej

Comp S.A.

2015 -09- 16

Za zgodność
z oryginałem

Str. 1-2

Członek Zarządu

Andrzej Wawer

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Olaf Wąsowski

UCHWAŁA nr 4/04/2015 RADY NADZORCZEJ

COMP Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia maja 2015 r.

w sprawie zmiany uchwały nr 1/05/2014 Rady Nadzorczej z dnia 28 maja 2014 r. w sprawie
wyrażenia zgody na emisję obligacji oraz zaciągnięcie zobowiązania
o łącznej wartości powyżej 5% kapitałów własnych Spółki
podjęta w drodze pisemnego głosowania
na podstawie art. 388 § 3 Ksh i § 27 ust. 9 Statutu Spółki.

§ 1.

Rada Nadzorcza spółki Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) działając na podstawie § 28 ust. 2 pkt. 7 i 11 Statutu Spółki, w odpowiedzi na wniosek Zarządu Comp S.A. z dnia 13.05. 2015 r. niniejszym zmienia uchwałę Rady Nadzorczej nr 1/05/2014 z dnia 28 maja 2014 r. w ten sposób, iż podwyższa wartość programu emisji z kwoty 50.000.000,00 złotych do kwoty 100.000.000,00 złotych, tj. w ten sposób, iż Rada Nadzorcza wyraża zgodę na emisję obligacji przez Spółkę o łącznej wartości powyżej 5% kapitałów własnych Spółki, według następujących zasad:

- 1) program emisji obejmować będzie jedną lub kilka serii obligacji o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 100.000.000,00 złotych;
- 2) cena emisyjna równa będzie wartości nominalnej obligacji;
- 3) każda seria obligacji emitowana będzie na okres nie dłuższy niż 5 lat;
- 4) obligacje oprocentowane będą w oparciu o stopę WIBOR powiększoną o marżę nieprzekraczającą 500 p.b. (tj. 5%) w skali roku;
- 5) obligacje będą niezabezpieczone;
- 6) obligacje mogą być emitowane w trybie przewidzianym w art. 9 pkt 1-3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. nr 120, poz. 1300, ze zm.);
- 7) Zarząd Spółki uprawniony będzie do określenia szczegółowych warunków programu emisji oraz warunków emisji dla każdej z serii emitowanych w ramach programu obligacji, w tym w szczególności do:
 - sporządzenia wszystkich niezbędnych dokumentów formalno-prawnych, w tym propozycji nabycia obligacji, warunków emisji obligacji, oferty nabycia obligacji lub dokumentów obligacji,
 - określenia terminów otwarcia subskrypcji oraz przydziału obligacji,
 - określenia terminów zapłaty za obligacje,

- dokonania ewentualnego wcześniejszego wykupu lub zakupu obligacji w celu umorzenia,
- wyboru podmiotów, którym zostaną zaoferowane obligacje,
- dokonania innych niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z emisją, obsługą i wykupem/wcześniejszym nabyciem Obligacji.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została podjęta 1 głosami „za”.

Robert Tomaszewski – Przewodniczący

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia 15 maja 2015 r. _____

Tomasz Bogutyn – Wiceprzewodniczący

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia 15 maja 2015 r. _____

Włodzimierz Hausner – członek Rady Nadzorczej

za ☒ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia 15 maja 2015 r. _____

Sławomir Lachowski – członek Rady Nadzorczej

za ☒ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia 15 maja 2015 r. _____

Jacek Klimczak – członek Rady Nadzorczej

za ☐ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia 15 maja 2015 r. _____

Arkadiusz Jastrzębski – członek Rady Nadzorczej

za ☒ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia 15 maja 2015 r. _____

Kajetan Wojnicz – członek Rady Nadzorczej

za ☒ przeciw ☐ wstrzymuje się ☐ , dnia 15 maja 2015 r. _____

Comp S.A.

2015-09-16
Członek Zarządu

Andrzej Wawer

Za zgodność
z oryginałem

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Olaf Wąsowski

UCHWAŁA NR 1

Zarządu COMP spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 27 maja 2015 r.

w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji do kwoty 100.000.000 PLN

§1.

Mając na uwadze:

uchwałę nr 4/04/2015 Rady Nadzorczej COMP S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) z dnia 13 maja 2015 r. w przedmiocie zmiany uchwały nr 1/05/2014 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 28 maja 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji oraz zaciągnięcie zobowiązania o łącznej wartości powyżej 5% kapitałów własnych Spółki poprzez podwyższenie wartości programu emisji z kwoty 50.000.000,00 złotych do kwoty 100.000.000,00 złotych.

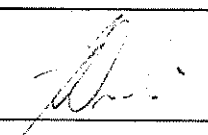
Zarząd Spółki niniejszym postanawia o zwiększeniu przez Spółkę programu emisji obligacji do kwoty 100.000.000,00 (sto milionów) złotych („**Program Emisji Obligacji**”).

§2.

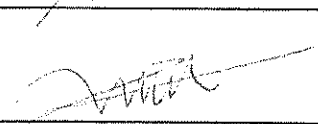
1. Wykonanie niniejszej uchwały nastąpi między innymi poprzez podjęcie przez Spółkę dalszych uchwał korporacyjnych oraz zawarcie przez Spółkę stosownych aneksów do umów zawartych z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, koniecznych do prawidłowej realizacji Programu Emisji Obligacji.
2. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została podjęta 5 głosami „za”.

Jacek Papaj – Prezes Zarządu



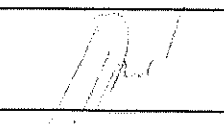
Andrzej Wąsowski – Wiceprezes Zarządu



Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu



Krzysztof Urbanowicz – Wiceprezes Zarządu



Andrzej Wawer – Członek Zarządu

Comp S.A.

2015-09-16

Członek Zarządu

**Za zgodność
z oryginałem**

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Wawer

Andrzej Olaf Wąsowski

UCHWAŁA NR 2

Zarządu COMP spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 27 maja 2015 r.

w sprawie emisji obligacji serii I/2015

§1.

1. Mając na uwadze:

uchwałę nr 4/04/2015 Rady Nadzorczej COMP S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”) z dnia 13 maja 2015 r. w sprawie zmiany uchwały nr 1/05/2014 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 28 maja 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji oraz zaciągnięcie zobowiązania o łącznej wartości powyżej 5% kapitałów własnych Spółki poprzez podwyższenie wartości programu emisji z kwoty 50.000.000,00 (pięćdziesiąt milionów) złotych do kwoty 100.000.000,00 (stu milionów) złotych („Program Emisji Obligacji”),

Zarząd Spółki niniejszym postanawia o przeprowadzeniu emisji obligacji serii I/2015 o maksymalnej wartości nominalnej do 50.000.000,00 (pięćdziesięciu milionów) złotych, w ramach Programu Emisji Obligacji, niemających formy dokumentu, w trybie subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r o obligacjach (Dz. U. z 2014 r. poz. 730), na następujących zasadach:

- cena emisyjna równa będzie wartości nominalnej obligacji,
- obligacje będą emitowane na okres nie dłuższy niż 5 lat,
- obligacje będą oprocentowane w oparciu o stopę WIBOR powiększoną o marżę ustaloną na warunkach rynkowych,
- obligacje będą niezabezpieczone.

2. Parametry obligacji zostaną szczegółowo określone w warunkach emisji obligacji serii I/2015 i innych dokumentach. Szczegółowe warunki emisji obligacji zostaną przyjęte odrębną uchwałą.

§2.

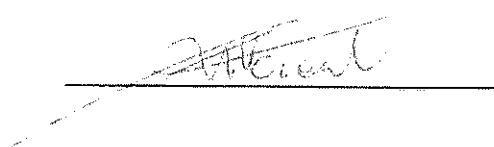
1. Wykonanie niniejszej uchwały nastąpi między innymi poprzez zawarcie przez Spółkę stosownych aneksów do umów zawartych z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, koniecznych do prawidłowej realizacji Programu Emisji Obligacji.
2. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została podjęta 5 głosami „za”.

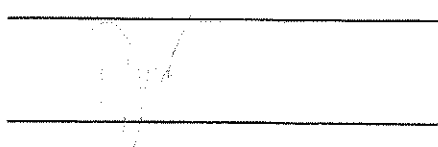
Jacek Papaj – Prezes Zarządu

Andrzej Wąsowski – Wiceprezes Zarządu

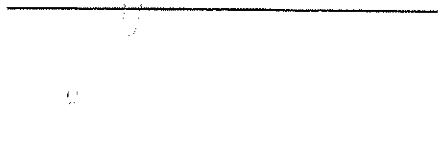
Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu



Krzysztof Urbanowicz – Wiceprezes Zarządu



Andrzej Wawer – Członek Zarządu



Comp S.A.

2015 -09- 16

Za zgodność
z oryginałem

Str. 1-2

Członek Zarządu

Andrzej Wawer



Wiceprezes Zarządu

Andrzej Olaf Wąsowicz



UCHWAŁA NR 2
Zarządu COMP spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 29 czerwca 2015 r.
w sprawie ustalenia wysokości marży odsetkowej oraz
ostatecznych Warunków Emisji Obligacji serii I/2015

§1.

Zarząd spółki COMP S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej także: „**Spółka**”) działając na podstawie art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tj. Dz. U. z 2014, poz. 730 dalej także: „**Ustawa o obligacjach**”), uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 27 maja 2015 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji do kwoty 100.000.000 PLN, uchwały nr 2 Zarządu Spółki z dnia 27 maja 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii I/2015, podjętych w związku z uchwałą nr 4/04/2015 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 13 maja 2015 r. w sprawie zmiany uchwały nr 1/05/2014 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 28 maja 2014 r. dotyczącej wyrażenia zgody na emisję obligacji oraz zaciągnięcie zobowiązania o łącznej wartości powyżej 5 % kapitałów własnych Spółki poprzez podwyższenie wartości programu emisji z kwoty 50.000.000,00 (pięćdziesięciu milionów) złotych do kwoty 100.000.000,00 (stu milionów), niniejszym postanawia:

1. ustalić Marżę Obligacji serii I/2015 w wysokości 230 (słownie: dwieście trzydzieści) punktów bazowych w skali roku oraz
2. przyjąć ostateczną treść Warunków Emisji Obligacji serii I/2015 emitowanych przez Spółkę zgodnie z załącznikiem nr 1 do niniejszej uchwały.

§2.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została podjęta 5 głosami „za”.

Jacek Papaj – Prezes Zarządu

Andrzej Wąsowski – Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Urbanowicz – Wiceprezes Zarządu

Andrzej Wawer – Członek Zarządu

Comp S.A.
2015-09-16
Członek Zarządu Wiceprezes Zarządu
Andrzej Wawer Andrzej Olaf Wąsowski

Warunki emisji obligacji rejestrowanych w ewidencji z przeniesieniem do KDPW z dnia 29 czerwca 2015 r.

Niniejszy dokument (Warunki Emisji) określa warunki emisji obligacji serii I/2015 do łącznej kwoty 50.000.000,00 zł (Obligacje), emitowanych, w ramach programu emisji obligacji z dnia 10 lipca 2014 r. (wraz z późn. zm.), przez Comp S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy pod numerem 0000037706, posiadającą numer NIP 522-000-16-94, posiadającą numer REGON 012499190, o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 14.795.470,00 PLN (Emitent).

Niniejsze Warunki Emisji powinny być czytane łącznie z suplementem załączonym jako Załącznik I (Suplement).

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

Agent ds. Płatności oznacza mBank S.A.

Agent Emisji oznacza mBank S.A.

ASO BondSpot oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez BondSpot.

ASO GPW oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez GPW.

Banki Referencyjne oznacza podmioty wskazane w Suplemencie.

BondSpot oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

Certyfikat Rezydencji oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, wystawiony przez odpowiedni organ podatkowy, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o CIT oraz w art. 29 ust. 2 Ustawy o PIT.

Depozyt KDPW oznacza system rejestracji zdigitalizowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Depozytariusz oznacza mBank S.A.

Dzielnica Emisji oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w Suplemencie.

Dzień Rejestracji oznacza dzień w którym Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie KDPW.

Dzień Roboczy oznacza dzień wskazany w par. 16 lub 17.

Dzień Ustalenia Praw oznacza dzień wskazany w par. 16 lub 17.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza dzień wskazany w par. 16 lub 17.

Dni Wykupu oznaczają dni wskazane w Suplemencie, w których poszczególne Raty Wykupu są wymagalne i płatne, a każdy z nich jest zwany **Dniem Wykupu**.

EBITDA oznacza skonsolidowany wynik z działalności operacyjnej (EBIT) Grupy Emitenta powiększony o amortyzację, liczony na bazie rocznej, za ostatnie cztery kwartały.

EBITDA Istotnego Podmiotu Zależnego oznacza skonsolidowany albo jednostkowy (jeżeli skonsolidowane sprawozdanie nie jest sporządzane) wynik z działalności operacyjnej (EBIT) powiększony o amortyzację, liczony na bazie rocznej, za ostatnie cztery kwartały podmiotu z Grupy Kapitałowej Emitenta.

Ewidencja oznacza ewidencję obligacji w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez Depozytariusza.

GPW oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

Grupa Emitenta oznacza Emitenta i podmioty ujęte w Sprawozdaniu Finansowym,

Istotny Podmiot Zależny oznacza podmiot z Grupy Emitenta, gdzie EBITDA Istotnego Podmiotu Zależnego lub kapitały własne stanowią co najmniej 5% EBITDA lub odpowiednio skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta (na datę ostatniego zbadanego rocznego Sprawozdania Finansowego)

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

Marża oznacza marżę określoną w Suplemencie.

Materiały Informacyjne oznacza Memorandum Informacyjne, notę informacyjną sporządzoną w związku z wprowadzeniem Obligacji KDPW do obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW, Propozycję Nabycia Obligacji, zbadane przez biegłego rewidenta roczne Sprawozdania Finansowe Grupy Emitenta wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta i Poświadczeniem Zgodności oraz niezbadane przez biegłego rewidenta półroczne i kwartalne sprawozdania finansowe Grupy Emitenta (za I i III kwartał danego roku), opublikowane przez Emitenta.

Memorandum Informacyjne oznacza memorandum informacyjne przygotowane przez Emitenta i udostępnione Obligatariuszom.

MSSF oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej publikowane przez radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB - *International Accounting Standards Board*).

Obligatariusz oznacza podmiot wskazany w par. 16 lub 17.

Okres Odsetkowy oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie paragrafu 8 lub 9.

Papiery Dłużne oznaczają obligacje, weksle lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe, które są wystawiane bądź emitowane zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych, z wyłączeniem weksli własnych *in blanco* tak długo jak nie zostały uzupełnione.

Podmiot Zależny oznacza spółkę zależną w rozumieniu art. 4 par. 1 pkt 4 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych.

Podstawowa Działalność Gospodarcza oznacza działalność polegającą na: (i) projektowaniu, produkcji, dystrybucji i sprzedaży urządzeń lub oprogramowania dla rynku realnego, w tym rynku finansowego; (ii) projektowaniu lub dostarczaniu rozwiązań teleinformatycznych w obszarze bezpieczeństwa teleinformatycznego, w szczególności bezpieczeństwa specjalnego, bezpieczeństwa korporacyjnego sieci i systemów; (iii) świadczeniu innych usług informatycznych, w szczególności opracowywanie koncepcji, projektowanie rozwiązań lub dobór optymalnej technologii oraz wdrożenie procedur eksploatacyjnych i zapewnianie opieki serwisowej w tym zakresie; (iv) świadczeniu usług serwisowych, utrzymanie infrastruktury i prowadzenie szkoleń informatycznych.

Poświadczenie Żegodności oznacza dokument sporządzony zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik 3, podpisany przez osoby uprawnione do reprezentacji Emitenta, zawierający wysokość Wskaźników Finansowych, przy czym wysokość Wskaźników Finansowych przedstawiona jest z dokładnością do jednej setnej, wraz ze wskazaniem:

- (a) odpowiednich pozycji w Sprawozdaniach Finansowych, w oparciu o które takich kalkulacji dokonano, lub
- (b) dodatkowych informacji potrzebnych do wyliczenia wysokości Wskaźników Finansowych, jeżeli takie informacje nie są dostępne w Sprawozdaniu Finansowym.

Program oznacza emisję obligacji przez Emitenta do łącznej kwoty 100.000.000,00 zł dokonywane na podstawie umowy programowej zawartej w dniu 10 lipca 2014 r. przez Emitenta i mBank S.A., zmienionej aneksem z dnia 27 maja 2015 r.

Propozycja Nabywania Obligacji oznacza propozycję nabycia obligacji danej serii.

Przypadek Naruszenia oznacza każde zdarzenie określone w par. 8.

Raty Wykupu oraz Rata Wykupu ma znaczenie przypisane w par. 7.

Rozporządzenie oznacza sprzedaż, przeniesienie, najem, dzierżawę, zaimanie, darowiznę lub inne zbycie lub rozporządzenie całości lub części majątku lub praw dokonane w ramach jednej transakcji jak i wielu transakcji.

Sprawozdanie Finansowe oznacza dane finansowe, prawne i ekonomiczne przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zawartym w skonsolidowanym raporcie kwartalnym, publikowanym przez Emitenta zgodnie i w zakresie ustalonym przez przepisy obowiązujące go jako spółkę publiczną, w skład których wchodzi m.in. skonsolidowany bilans i rachunek zysków i strat, przygotowane zgodnie z MiSIF, jako Sprawozdanie Finansowe za drugi kwartał uważać się będzie skonsolidowany raport półroczny Emitenta, jako Sprawozdanie Finansowe za czwarty kwartał uważać się będzie skonsolidowany raport roczny Emitenta. Przedmiotowe zasady określające standardy sporządzania Sprawozdań Finansowych obowiązują bez względu na to czy Emitent zachowa status spółki publicznej.

Stopa Bazarowa oznacza stopę procentową WIBOR, podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów w złotych o długości wskazanej w Suplemencie, wyrażoną w punktach procentowych w skali roku, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Usalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która osiąga powyższą stopę procentową.

Stopa Procentowa oznacza wskazaną w pkt 8 Suplementu stopę procentową, na podstawie której będzie ustalana wysokość odsetek.

System ESPI oznacza Elektroniczny System Przekazywania Informacji zarządzany przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.

Transakcja Rozliczana Akcjami oznacza umowę, ofertę lub inną podobną czynność prawną na podstawie której Emitent lub Istotny Podmiot Zależny nabywa dowolne składniki majątku lub usługi, w zamian za zobowiązanie do przeniesienia na drugą stronę czynności prawnej lub inny podmiot wskazany przez tą stronę posiadania akcji Emitenta lub akcji Zakładów Urzędzeń Komputerowych ELZAB S.A.

Ustawa o CIT oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn. Dz. U. z 2011 r., nr 74, poz. 397, ze zmianami).

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jedn. Dz. U. z 2001, nr 120, poz. 1300, ze zmianami).

Ustawa o PIT oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jedn. Dz. U. z 2012, poz. 361, ze zmianami).

Wskaźnik Obsługi Odsetek oznacza stosunek skonsolidowanego EBITDA do łącznej kwoty odsetek należnej od Zadłużenia Finansowego z wyłączeniem odsetek od Zadłużenia Finansowego udzielonego pomiędzy podmiotami z Grupy Emitenta.

Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA oznacza relację Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA.

Wskaźnik Finansowe oznacza Wskaźnik Obsługi Odsetek oraz Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA.

Zabezpieczenie oznacza hipotekę, zastaw (zwykły, rejestrowy, finansowy), przelew na zabezpieczenie, przewłaszczenie na zabezpieczenie lub jakiegokolwiek inne zabezpieczenie rzeczowe.

Zadłużenie Finansowe oznacza rzeczwiście, tj. przedstawione w ostatnim Sprawozdaniu Finansowym, zobowiązanie bilansowe do zapłaty wskazanej w tym Sprawozdaniu kwoty z tytułu:

- (a) umowy pożyczki lub kredytu;
- (b) akceptacji weksla w ramach kredytu akceptacyjnego (lub jego odpowiednika w formie zdelegalizowanej);
- (c) umowy leasingu;
- (d) umowy faktoringu;
- (e) Papierów Dłużnych;
- (f) udziałów/akcji uprzywilejowanych z możliwością umorzenia;
- (g) udzielonego poręczenia, gwarancji, akredytywy lub innego zobowiązania warunkowego, bez podwójnego liczenia;
- (h) przysięgnięcia do długu lub przejęcia zobowiązań;

wszelkich zobowiązań finansowych wynikających z zawartych transakcji podobnych przez Emitenta lub inny podmiot objęty Sprawozdaniem Finansowym w związku z zabezpieczeniem przed waleniami stóp procentowych lub cen lub wykonywaniem dochodu z takich walen stóp procentowych lub cen lub niezwiązanych z głównym przedmiotem działalności gospodarczej Emitenta lub innego podmiotu objętego Sprawozdaniem Finansowym, a w szczególności mających charakter spekulacyjny (przy obliczaniu wartości

transakcji pochodnej, pod uwagę będzie brana tylko ujemna wysena poszczególnych transakcji pochodnych),

(j) kosztów nabycia dowolnego składnika majątku lub usługi, o ile są one płatne po terminie ich nabycia lub objęcia w posiadanie przez stronę zobowiązaną, a płatność odroczone ma zostać zapłaconą ponad sześć miesięcy po dacie nabycia lub dostawy, z wyłączeniem Transakcji Rozliczanej Akcjami;

(k) gwarancji, zobowiązania odszkodowawczego lub podobnego zabezpieczenia przed stratami finansowymi jakiegokolwiek osoby w związku z dowolną pożyczką, o której mowa w punktach (a) do (j) powyżej.

przy czym dla uniknięcia wątpliwości jako Zadłużenie Finansowe nie będzie traktowane zobowiązanie do zapłaty wskazane w niniejszej definicji zaciągnięte przez jakiegokolwiek podmiot objęty Sprawozdaniem Finansowym w stosunku do innego podmiotu objętego Sprawozdaniem Finansowym.

Zadłużenie Finansowe Netto oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o:

- (a) środki pieniężne; oraz
- (b) skarbowe papiery wartościowe i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, których strategia inwestycyjna przewiduje inwestowanie w skarbowe papiery wartościowe w wysokości co najmniej 70%.

w zakresie w jakim pożyczę, o których mowa w punktach (a) - (b), nie są w żaden sposób ograniczone co do dysponowania przez jakiegokolwiek podmiot bądź obciążone na czyjkolwiek rzecz, osoby lub podmiotu, gdzie pożyczę, o których mowa w punktach (a) - (b) ustalono są na podstawie ostatniego Sprawozdania Finansowego (z zastrzeżeniem, że gdyby akcje Emitenta przestałyby być notowane na rynku podstawowym GPW, Emitent będzie dostarczać Agentowi ds. Płatności lub po Dniu Rejestracji Agentowi Emisji, roczne, zaudytowane, jednostkowe i skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta niezwłocznie po ich sporządzeniu).

Zgromadzenie Obligatariuszy oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, odbywające się zgodnie z regulaminem zgromadzenia, określonym w Załączniku 2.

1.2 Zasady wykudni

(a) Postanowienia par. 16 stosuje się do Obligacji od Dnia Emisji do Dnia Rejestracji. Postanowienia par. 17 stosuje się do Obligacji od Dnia Rejestracji.

(b) Dla obliczania terminów, których bieg rozpoczął się przed Dniem Rejestracji i trwa po Dniu Rejestracji, stosuje się definicję Dnia Roboczego zawartą w par. 17.

(c) W niniejszych Warunkach Emisji:

- (i) odniesienia do paragrafu lub załącznika stanowią odniesienia do paragrafu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;
- (ii) wszelkie odniesienia do czasu stanowią odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej;
- (iii) odniesienia do:

(A) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu z późniejszymi zmianami; oraz

(B) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami lub innego przepisu, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie; oraz

(iv) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI

2.1 Obligacje są emitowane na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 4/04/2015 z dnia 13 maja 2015 r., Uchwały Zarządu nr 1 z dnia 27 maja 2015 r. oraz Uchwały Zarządu nr 2 z dnia 27 maja 2015 r., zgodnie z Ustawą o Obligacjach.

2.2 Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach.

3. OPIS ŚWIADCZENIA

Emitent zobowiązuje się spełnić na rzecz Obligatariusza świadczenie pieniężne w wysokości i terminach określonych w Warunkach Emisji.

4. FORMA I MIEJSCE EMISJI

4.1 Obligacje są obligacjami na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu.

4.2 Miejscem emisji Obligacji jest Warszawa.

4.3 Obligacje są niezabezpieczone.

4.4 Obligacje zapisane są w Ewidencji.

4.5 Nie później niż w ciągu 90 (słownie: dziewięćdziesiąt) Dni Roboczych od Dnia Emisji Emitent zarejestruje Obligacje w Depozycie KDPW, zgodnie z art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach (lub art. 8 ust. 5 ustawy z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach, tj. ustawy, która zastąpi obecnie obowiązującą Ustawę o Obligacjach) oraz art. 5a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2014 r. poz. 94) i wprowadzi Obligacje do obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW.

5. STATUS OBLIGACJI

Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, z zastrzeżeniem par. 8.1(i) niezabezpieczone zobowiązania Emitenta oraz będą mieć równorzędny status, bez żadnego uprzywilejowania względem siebie nawzajem, z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań, które są uprzywilejowane z mocy prawa.

6. OPROCENTOWANIE

6.1 Inne Odszyski i Dni Płatności Odszyski

Odszyski są oprocentowane. Odszyski od każdej Obligacji należane są dla danego Okresu Odszyskowego i będą płatne, z zastrzeżeniem paragrafu 8.2(c) i 9.3, w każdym Dniu Płatności Odszyski.

6.2 Stopa Procentowa

Z zastrzeżeniem par. 6.5, Stopa Procentowa zostanie ustalona w następujący sposób:

- (a) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Agent ds. Płatności lub, po Dniu Rejestracji, Agent Emisji, ustali Stopę Bazową. Jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna, Agent ds. Płatności lub, po Dniu Rejestracji, Agent Emisji, zwróci się do Banków Referencyjnych o wskazanie stóp procentowych dla depozytów zlotowych o długości wskazanej w Suplementie, oferowanych przez nie na rynku międzybankowym innym bankom w Polsce w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (b) Stopa Procentowa dla danego Okresu Odszyskowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży albo, jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna i Agent ds. Płatności lub, po Dniu Rejestracji, Agent Emisji, uzyskał stopy procentowe oferowane przez co najmniej dwa Banki Referencyjne, sumie Marży i średniej arytmetycznej (zaokrąglonej do pięciu miejsc po przecinku, przy czym 0,005 lub więcej zaokrągli się w górę) stóp procentowych zdefiniowanych przez Banki Referencyjne.
- (c) Jeżeli nie jest możliwe ustalenie dla danego Okresu Odszyskowego Stopy Procentowej w sposób wskazany w par. (a) i (b), powyżej, Stopa Procentowa w tym Okresie Odszyskowym będzie ustalona w oparciu o ostatnią dostępną Stopę Bazową.

6.3 Ustalenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji pomniejszonej o Ratę Wykupu z tytułu takiej Obligacji, które zostały zapłacone zgodnie z postanowieniami par. 7 oraz o Ratę Wykupu, która zgodnie z postanowieniami par. 7 zostanie zapłacona w Dniu Płatności Odszyski stanowiącym początek danego Okresu Odszyskowego, dla którego dokonywane jest obliczenie kwoty odsetek przez Stopę Procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odszyskowym, podzielone wyniki przez 365 i zaokrąglone uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

6.4 Ogłoszenie Stopy Procentowej i kwoty odsetek

Do Dnia Rejestracji, Agent ds. Płatności będzie powiadamiał niezwłocznie Emitenta i Obiegatariuszy o ustaleniu Stopy Procentowej i kwocie odsetek. Po Dniu Rejestracji Emitent będzie przekazywał do KIDPW informacje o terminach wypłaty świadczeń oraz kwocie odsetek przypadającej na jedną obligację zgodnie ze stosownymi regulacjami KIDPW.

6.5 Stopa Procentowa w przypadku opóźnienia

W przypadku opóźnienia w płatności odsetek wysokość Stopy Procentowej dla odsetek należących po Dniu Płatności Odszyski (wliczając ten dzień), w którym Emitent nie dokonał płatności odsetek, zostanie ustalona według stopy odsetek ustawowych.

6.6 Podwyższenie Marży

Jeżeli Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA będzie wyższy niż wartość wskazana w pkt (11) Suplementu lub Wskaźnik Obsługi Odszyski będzie niższy niż wartość wskazana w pkt (12) Suplementu, Marża zostanie podwyższona o 150 punktów bazowych. Dla uniknięcia wątpliwości, w przypadku naruszenia powyższych Wskaźników Finansowych Marża zostanie podwyższona maksymalnie o 150 punktów bazowych. Podwyższenie Marży będzie skuteczne od pierwszego dnia Okresu Odszyskowego następującego bezpośrednio po zdarzeniu będącym podłożem podwyższenia Marży. W przypadku, gdy wysokość Wskaźnika Zadłużenia Finansowego Netto/EBITDA spadnie do poziomu wskazanego w pkt (11) Suplementu lub wysokość Wskaźnika Obsługi Odszyski wzrośnie do poziomu wskazanego w pkt (12) Suplementu, Marża zostanie obniżona do poziomu wskazanego w pkt (8) Suplementu od pierwszego dnia Okresu Odszyskowego następującego bezpośrednio po Okresie Odszyskowym, w którym wysokość obydwu Wskaźników Finansowych powróci do poziomów wskazanych w Suplementie.

7.

WYKUP OBLIGACJI

Emitent będzie wykupywał Obligacje w Dniach Wykupu wskazanych w Suplementie poprzez płatność rat wykupu („Raty Wykupu”), a każda z nich zwana („Ratą Wykupu”), których wysokość została określona w tabeli zamieszczonej w Suplementie.

8.

PRZYPADKI NARUSZENIA

8.1 Z zastrzeżeniem paragrafu 8.2, każdy Obiegatariusz może zarządzić wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji, jeżeli wystąpi któregoś z poniższych zdarzeń:

(a) Naruszenie Zadłużenia Finansowego:

- (i) jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego, którego łączna wartość przekracza równowartość 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych, stało się wymagalne przed terminem jego wymagalności na skutek wystąpienia przypadku naruszenia opisanego w jakiegokolwiek sposób w dokumentacji tego Zadłużenia Finansowego;
- (ii) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny nie dokonał w terminie płatności w łącznej kwocie co najmniej 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych, do której zapłaty był zobowiązany z tytułu Zadłużenia Finansowego, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie takiego naruszenia.

(b) Działania wierzycieli

Dokonało jakiegokolwiek zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub wszczęcia postępowania egzekucyjnego w stosunku do składnika lub składników majątku Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego, o ile takie zajęcia, zabezpieczenie lub egzekucja nie zostaną uchyłone w terminie 90 dni od ich orzeczenia, na łączną kwotę przekraczającą 5.000.000 (pięć milionów) złotych.

(c) Niewypłacalność, postępowanie upadłościowe i naprawcze

- (i) Emitent stanie się niewypłacalnym w rozumieniu ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze;
- (ii) Jakikolwiek wierzyciel Emitenta złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, chyba że taki wniosek będzie bezzasadny i w terminie dwóch tygodni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku Emitent podejmie czynności mające doprowadzić do zwrotu, odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a zwrot, odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie 90 dni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku lub też taki wniosek zostanie złożony przez instytucję kredytową;
- (iii) Emitent złoży wniosek o ogłoszenie swojej upadłości;
- (iv) Emitent złoży wniosek o wszczęcie w stosunku do niego postępowania naprawczego;
- (v) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność;
- (vi) Emitent rozpocznie negocjacje z powodu trudności finansowych z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia.
- (d) Orzeczenia
- Emitent lub jakikolwiek Istotny Podmiot Zależny nie wykonał prawomocnych orzeczeń lub jakiegokolwiek ostatecznej decyzji administracyjnej lub prawomocnego wyroku sądu w wyznaczonym terminie płatności na łączną kwotę przekraczającą 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych;
- (e) Zaprzestanie prowadzenia działalności
- Emitent lub Istotny Podmiot Zależny zaprzestanie prowadzenia w całości lub w znacznej części Podstawowej Działalności Gospodarczej.
- (f) Inne Zabezpieczenia
- Emitent lub Istotny Podmiot Zależny ustanowi lub udzieli Zabezpieczenia zabezpieczającego zobowiązania podmiotu nie wchodzącego w skład Grupy Emitenta, chyba że łączna wartość Zabezpieczeń nie przekroczy 1.000.000 (jeden milion) złotych.
- Zapisy tego ustępu nie mają zastosowania do Zabezpieczenia ustanowionego:
- (A) na zabezpieczenie finansowania, które w całości zostanie przeznaczone na wykup obligacji emitowanych w ramach Programu;
- (B) w celu całkowitego refinansowania istniejącego zabezpieczonego Zadłużenia Finansowego, ustalonego na datę ustanowienia Programu; lub
- (C) w celu zabezpieczenia zobowiązań podmiotu nie wchodzącego w skład Grupy Emitenta, związanego z uczestnictwem Emitenta lub Podmiotu Zależnego w konsorcjum powołanym w celu realizacji projektu związanego z Podstawową Działalnością Gospodarczą lub w celu zabezpieczenia zobowiązań podmiotu nie wchodzącego w skład Grupy Emitenta, zlecającego Emitentowi lub Podmiotom Zależnym świadczenie usług lub dostaw towarów lub któremu Emitent lub

Podmiot Zależny zleca świadczenie usług lub dostaw towarów, związanych z Podstawową Działalnością Gospodarczą.

(g) Poręczenie i gwarancje

Emitent lub Istotny Podmiot Zależny udzieli gwarancji lub poręczenia lub przystąpi do długu lub w inny sposób przyjmie odpowiedzialność za dług podmiotu nie wchodzącego w skład Grupy Emitenta, chyba że wartość takiej gwarancji, poręczenia lub długu nie przekroczy łącznie 1.000.000 (jeden milion) złotych.

Zapisy tego ustępu nie mają zastosowania do gwarancji lub poręczeń, udzielonych:

- (A) na zabezpieczenie finansowania, które w całości zostanie przeznaczone na wykup obligacji emitowanych w ramach Programu;
- (B) w celu całkowitego refinansowania istniejącego zabezpieczonego Zadłużenia Finansowego, ustalonego na datę ustanowienia Programu; lub
- (C) w celu zabezpieczenia zobowiązań podmiotu nie wchodzącego w skład Grupy Emitenta, związanego z uczestnictwem Emitenta lub Podmiotu Zależnego w konsorcjum powołanym w celu realizacji projektu związanego z Podstawową Działalnością Gospodarczą lub w celu zabezpieczenia zobowiązań podmiotu nie wchodzącego w skład Grupy Emitenta, zlecającego Emitentowi lub Podmiotom Zależnym świadczenie usług lub dostaw towarów lub któremu Emitent lub Podmiot Zależny zleca świadczenie usług lub dostaw towarów, związanych z Podstawową Działalnością Gospodarczą.

(h) Naruszenie wskaźników finansowych

- (A) Wskaźnik Zadłużenia Netto do EBITDA będzie wyższy niż 3,5x.
- (B) Wskaźnik Obsługi Odsetek będzie niższy niż 1,3x.

(i) Inne zobowiązania

Emitent naruszy swoje zobowiązania określone w par. 15 i takie naruszenie nie zostanie naprawione w ciągu 10 Dni Roboczych.

(j) Inne obligacje

W odniesieniu do pozostałych obligacji emitowanych w ramach Programu lub innych obligacji wyemitowanych przez Emitenta wystąpi przypadek naruszenia warunków emisji, zdefiniowany w warunkach emisji tych obligacji.

(k) Zaprzestanie notowań

Wszystkie akcje Emitenta zaprzestaną być notowane na rynku regulowanym w Polsce.

(l) Wykluczenie z obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW

Zostanie podjęta jakakolwiek decyzja lub uchwała o wykluczeniu Obligacji z obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW lub Emitent złoży wniosek o wykluczenie Obligacji z obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW.

(m) Podział Emitenta

Zostanie podjęta jakakolwiek uchwała lub decyzja, w szczególności podpisanie planu połączenia, planu podziału lub planu przekształcenia (lub wystąpi inne podobne zdarzenie) wyrażająca zgodę na:

- (i) podział Emitenta;
- (ii) połączenie Emitenta, chyba że Emitent będzie spółką przejmującą i połączenie doprowadzi do przejęcia przez Emitenta kontroli nad spółką przejmowaną, a:
 - (A) połączenie nie doprowadzi do obniżenia kapitałów własnych Emitenta;
 - (B) podstawowa działalność spółki przejmowanej polega na prowadzeniu działalności będącej jedną z Podstawowych Działalności Gospodarczych lub jest komplementarna do takiej działalności; oraz
 - (C) przedsiębiorstwo spółki przejmowanej jest prowadzone na zasadzie ciągłości działalności; lub
- (iii) przekształcenie Emitenta;
- (n) Rozporządzenie majątkiem
Emitent dokona Rozporządzenia, chyba że Rozporządzenie nastąpi na warunkach powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym, a majątek lub prawa zbywane według swojej wartości rynkowej zostaną zastąpione innymi aktywami, prawami lub gotówką o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej.
- (o) Wypłata dywidendy
Ważne zgromadzenie Emitenta podejmie uchwałę o wypłacie dywidendy, w przypadku, gdy Wskaźnik Zadłużenia Netto do EBITDA będzie wyższy niż 3,5x lub Wskaźnik Obsługi Odsetek będzie niższy niż 1,3x;
- (p) Obniżenie kapitału zakładowego
Ważne zgromadzenie Emitenta podejmie uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Emitenta, w przypadku, gdy Wskaźnik Zadłużenia Netto do EBITDA będzie wyższy niż 3,5x lub Wskaźnik Obsługi Odsetek będzie niższy niż 1,3x;
- (q) Wprowadzenie w błąd
Jakikolwiek oświadczenie lub zapewnienie Emitenta złożone w Materiałach Informacyjnych okazało się być nieprawdliwe na moment, w którym zostało złożone i może to mieć istotny negatywny wpływ na zdolność Emitenta do wywiązania się z zobowiązań z Obligacji lub na ważność lub wykonalność zobowiązań z Obligacji;
- (r) Utrata koncesji, licencji, zezwoleń
Emitent utraci jakikolwiek koncesję, licencję, zezwolenie lub pozwolenie niezbędne do prowadzenia Podstawowej Działalności Gospodarczej;
- (s) Utrata kontroli

Emitent będzie posiadał bezpośrednio lub pośrednio, mniej niż 50% + 1 akcja w kapitale zakładowym Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB SA lub mniej niż 50% +1 głos na walnym zgromadzeniu Zakładów Urządzeń Komputerowych ELZAB SA.

(i) Zabezpieczenie w związku z emisją Papierów Dłużnych

Emitent ustanowi jakikolwiek Zabezpieczenie na jakimkolwiek składniku swojego majątku, w celu zabezpieczenia jakichkolwiek Papierów Dłużnych, chyba że najpóźniej jednocześnie Emitent zabezpieczył wierzycieli Obligatariuszy wynikające z Obligacji poprzez ustanowienie Zabezpieczenia na tych samych aktywach.

(ii) Niezgodność z prawem

Przepisy polskiego prawa mające zastosowanie do Emitenta albo decyzje organów administracyjnych spowodują uzasadnioną podstawę do przyjęcia, że emisja obligacji w ramach Programu lub wykonanie zobowiązań z obligacji, w tym dokonanie płatności z tytułu obligacji wyemitowanych w ramach Programu będą niezgodne z prawem lub niewykonalne.

(v) Centrum Interesów Emitenta

Emitent przeniesie poza granice Polski „centrum podstawowych interesów” Emitenta (w rozumieniu Artykułu 3(1) Rozporządzenia Rady Unii Europejskiej Nr 1346/2000 z 29 maja 2000 r. w sprawie postępowania upadłościowego (Dz.U. L 160/1 z 30 czerwca 2000 r.)), w tym miejsce, z którego kieruje swoimi interesami.

Kwoty opisane w niniejszym paragrafie 8.1Bhgd: Nie można odnieść żądania, wyrażone w obcych walutach będą odpowiednio wpływały na Przyrządy Naruszenia, przy czym ich wartość będzie ustalana każdorazowo w d. kursu średniego danej waluty, publikowanego przez Narodowy Bank Polski na dzień wystąpienia zdarzenia powodującego powstanie Przyrządu Naruszenia.

8.2

Skutek wystąpienia Przyrządu Naruszenia

(a) W razie wystąpienia i trwania Przyrządu Naruszenia każdy Obligatariusz może zażądać od Emitenta wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji. Żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem i trwaniem Przyrządu Naruszenia określonego w paragrafach 8.1 (b), 8.1(c)(vi), 8.1(h), 8.1(i), 8.1(j), 8.1(n), 8.1(o) i 8.1 (q), wymaga wcześniejszego podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu.

(b) Obligatariusz może doręczyć Emitentowi żądanie wcześniejszego wykupu osobliście, listem poleconym lub pocztą kurierską. W żądaniu wcześniejszego wykupu Obligatariusz powinien wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu oraz załączyć zaświadczenie depozytowe lub inny odpowiedni dokument wystawiony przez Depozytariusza (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Ewidencji) lub świadectwo depozytowe (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Depozycie) oraz certyfikat rezydencji podatkowej, jeśli płatność na rzecz Obligatariusza podlega podatkom u źródła a Obligatariusz chce skorzystać z obniżonej lub zerowej stawki tego podatku. Doręczenie żądania wcześniejszego wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi takiego żądania (Dzień Wcześniejszego Wypłaty).

(c) W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie: (i) wartości nominalnej Obligacji pomniejszonej o dokonane zgodnie z

postanowieniami par. 7 płatności Rat Wykupu oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do Dnia Weześniejszego Wykupu (bez tego dnia).

8.3 Niewykonanie uprawnień związanych z Przypadkiem Naruszenia

W przypadku, gdy zdaniem Emitenta istnieje możliwość, że wystąpi Przypadek Naruszenia określony w paragrafach 8.1 (b), 8.1(c)(vi), 8.1(h), 8.1(i), 8.1(j), 8.1(k), 8.1(n), 8.1(o) i 8.1 (q), Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy i wnieść o podjęcie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy stwierdzającej, że w razie wystąpienia takiego Przypadku Naruszenia, Obligatariusze nie będą mieli możliwości żądania weześniejszego wykupu Obligacji. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy stwierdzająca, że Obligatariusze nie będą mieli możliwości żądania weześniejszego wykupu Obligacji jest wiążąca dla wszystkich Obligatariuszy.

9. NIEWYPEŁNIENIE ZOBOWIĄZANIA I LIKWIDACJA EMITENTA

9.1 Jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części, zobowiązań pieniężnych wynikających z Obligacji, Obligatariusz może zażądać natychmiastowego wykupu posiadanych Obligacji.

9.2 W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne.

9.3 W przypadku natychmiastowego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie (i) wartości nominalnej Obligacji pomniejszonej o dokonane zgodnie z postanowieniami par. 7 płatności Rat Wykupu oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia natychmiastowego wykupu (bez tego dnia).

10. OBLICZANIE WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

10.1 Wskaźniki Finansowe będą obliczane przez Emitenta:

(a) według stanu na dzień 31 grudnia każdego roku na bazie danych zawartych w zbadanych przez biegłego rewidenta Sprawozdaniach Finansowych za okres 12 miesięcy rozpoczynający się 1 stycznia danego roku obrotowego i kończący się w dniu 31 grudnia tego roku; oraz

(b) według stanu na dzień 30 czerwca każdego roku na bazie danych zawartych w zbadanych przez biegłego rewidenta Sprawozdaniach Finansowych za okres sześciu miesięcy rozpoczynający się 1 lipca i kończący się w dniu 31 grudnia poprzedniego roku obrotowego oraz w Sprawozdaniach Finansowych za okres sześciu miesięcy rozpoczynający się 1 stycznia danego roku obrotowego i kończący się w dniu 30 czerwca tego roku obrotowego.

10.2 Emitent udostępni Obligatariuszom informację o wysokości Wskaźników Finansowych poprzez publikację Poświadczenia Zgodności w sposób wskazany w par. 15. Poświadczenie Zgodności sporządzane na podstawie zbadanych Sprawozdań Finansowych zostanie udostępnione w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia publikacji odpowiednich zbadanych Sprawozdań Finansowych nie później jednak niż w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia kiedy Emitent był zobowiązany do publikacji danego Sprawozdania Finansowego zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

11. FUNKCJE AGENTA

11.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Emisji, Agent ds. Płatności oraz Depozytariusz (na potrzeby tego paragrafu Agentem) działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej

odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczących z Obligacji ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta. Agent nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.

11.2 Agent nie dokonuje weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.

11.3 Agent nie dokonuje oceny czy wystąpił Przypadek Naruszenia, nie ogłasza wystąpienia Przypadku Naruszenia jak również nie ponosi odpowiedzialności wobec Emitenta lub Obligatariuszy za ogłoszone przez Obligatariusza Przypadki Naruszenia.

11.4 Agent, w ramach prowadzonej działalności, współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości spełnienia świadczeń wynikających z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta. Wykonywanie przez Agenta określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dogodnym zakresie lub formie.

12. ODPowiedzialność KDPW

Po Dniu Rejestracji, w sprawach związanych z Obligacjami, KDPW nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczących z Obligacji ani za skutecznego dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta.

13. Zawiadomienia

13.1 Zawiadomienia do Obligatariuszy

Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy, z zastrzeżeniem par. 15 dotyczącego Poświadczenia Zgodności, będą publikowane na stronie internetowej Emitenta www.comp.com.pl, lub innej, którą ją zastąpi, lub za pośrednictwem Systemu ESPI lub EBI.

13.2 Zawiadomienia do Emitenta

Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy kierowane do Emitenta mogą być składane osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską na poniższy adres:

COMP S.A.

Adres:

ul. Jutrzenki 116, 02-230 Warszawa

Do wiadomości:

Andrzej Wawer i Krzysztof Morawski

Emitent może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie danych teleadresowych. Zmiana taka stanie się skuteczna w stosunku do danego Obligatariusza w terminie pięciu Dni Roboczych od otrzymania przez niego zawiadomienia.

14. PRAWO WŁAŚCIWE I REGULACJE KDPW

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

14.2. Po Dniu Rejestracji, w przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW.

15. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

15.1. Emitent do ostatniego Dnia Wykupu zobowiązany jest zgodnie z wymogami art. 10 ust. 4 Ustawy o Obligacjach (art. 37 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015r. o obligacjach, tj. ustawy, która zastąpiła obecnie obowiązującą Ustawę o Obligacjach) udostępniać Obligatariuszom swoje roczne Sprawozdania Finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta. Powyższe Sprawozdania wraz z opinią biegłego rewidenta udostępniane będą nie później niż w ciągu sześciu miesięcy od końca danego roku kalendarzowego.

15.2. Emitent zobowiązuje się udostępniać Obligatariuszom do ostatniego Dnia Wykupu:

- (a) informacje o wystąpieniu Przypadku Naruszenia; oraz
- (b) Poświadczenie Zgodności zgodnie z par. 10.2.

15.3. Dokumenty, o których mowa w par. 15.2 dostępne będą w siedzibie Agenta Emisji, z zastrzeżeniem ich doręczenia Agentowi Emisji, w siedzibie Emitenta lub, jeżeli Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW, publikowane na stronie internetowej Emitenta www.aso.pl lub innej, która ją zastąpi, lub komunikatem bieżącym w systemie ESPL.

16. OBLIGACJE PRZED DNIEM REJESTRACJI

16.1. Definicje

Agent ds. Płatności oznacza mBank S.A.

Depozytariusz oznacza mBank S.A.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce prowadzi działalność umożliwiającą podjęcie czynności związanych z przeniesieniem Obligacji i rozliczeniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza drugi Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem otwarcia likwidacji Emitenta lub złożenia przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z paragrafami 8 lub 9, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu lub dzień otwarcia likwidacji Emitenta.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza dzień przypadający w drugim Dniu Roboczym przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona Stopa Procentowa.

Obligatariusz oznacza osobę wpisaną do Ewidencji jako uprawnioną z Obligacji.

16.2. Ewidencja

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania wpisu Obligacji do Ewidencji.

16.3. Przenieszenie praw z Obligacji

(a) Przenieszenie praw z Obligacji będzie następowało zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obligacjach lub ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, tj. ustawy, która zastąpiła obecnie obowiązującą Ustawę o Obligacjach.

(b) Wpisy w Ewidencji będą dokonywane z uwzględnieniem odpowiednich regulacji prowadzenia ewidencji papierów wartościowych oraz procedur wewnętrznych Depozytariusza lub innych regulacji, obowiązujących Depozytariusza.

16.4. Płatności

(a) Sposób płatności

Płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane dla danego Obligatariusza na wskazany przez niego rachunek bankowy, za pośrednictwem Depozytariusza.

(b) Dzień Ustalenia Praw

Wszelkie płatności świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy wpisanych do Ewidencji o godzinie 16:30 w Dniu Ustalenia Praw.

(c) Płatności częstotowe

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności danego świadczenia z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Odsetek lub w Dniu Wykupu, Depozytariusz dokona częściowej płatności w tym dniu do wysokości środków podstawionych do dyspozycji przez Emitenta. W takim przypadku należności wobec Obligatariuszy zostaną pokryte z przekazanych przez Emitenta środków proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji. Na każdą Obligację będzie przypadała taka sama kwota płatności. Płatności, o których mowa w niniejszym paragrafie zostaną w pierwszej kolejności przeznaczone na zapłatę odsetek.

(d) Zasady dokonywania płatności

(i) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności. W szczególności, wysokość odsetek planowanych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.

(ii) Jeżeli dzień płatności świadczeń z Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługowały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.

(iii) Płatności świadczeń z Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.

(iv) Jeżeli:

(A) Agent ds. Płatności nie wie, kto jest Obligatariuszem, albo nie zna miejsca zamieszkania lub siedziby wierzyciela;

(B) Obligatariusz nie ma pełnej zdolności do czynności prawnych ani przedstawiciela uprawnionego do przyjęcia świadczenia;

(C) dokonanie wypłaty środków na rzecz Obligatariuszy mogłoby narazić Agenta ds. Płatności na szkodę lub karę jakiegokolwiek rodzaju;

(D) powstał spór, kto jest Obligatariuszem; lub

(E) z powodu innych okoliczności dotyczących Obligatariusza świadczenie z Obligacji nie może być spełnione

wówczas Agent ds. Płatności powiadomi Emitenta o wystąpieniu takiej okoliczności oraz, po otrzymaniu odpowiednich instrukcji od Emitenta, złoży, za zgodą sądu, w imieniu Emitenta, środki przeznaczone na dokonanie płatności z tytułu Obligacji, których dotyczą okoliczności wskazane w punktach od (A) do (E) powyżej, do depozytu sądowego lub przekaze te środki na wskazany rachunek Emitenta.

16.5 Podatki

(a) Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.

(b) Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaze Depozytariuszowi, najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, informacji i dokumentów, w tym aktualnego Certyfikatu Rezydencji, niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

17. OBLIGACJE PO DNIU REJESTRACJI

17.1 Definicje

Agent Emisji oznacza mBank S.A.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność umożliwiając podejmowanie czynności związanych z przenoszeniem Obligacji i rozliczeniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza szósty Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem otwarcia likwidacji Emitenta lub złożenia przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z paragrafem 8 lub 9, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta lub dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu lub inny dzień ustalony zgodnie z aktualnie obowiązującymi regulacjami KDPW w zakresie ustalania praw do Obligacji.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza dzień przypadający w trzecim Dniu Roboczym przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona Stopa Procentowa.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji, którego prawa są zarejestrowane na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym.

Rachunek Papierów Wartościowych oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Rachunek Zbiorczy oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowym.

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r. poz. 94).

17.2 Tytuł prawny i przenoszenie praw z Obligacji

(a) Prawa wynikające z Obligacji przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na których zapisane są Obligacje lub osobie, której Obligacje zapisane są na odpowiednim Rachunku Zbiorczym.

(b) Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi i regulacjami KDPW.

17.3 Płatności

(a) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW.

(b) Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności. W szczególności, wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.

(c) Jeżeli dzień płatności świadczeń z Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.

(d) Płatności świadczeń z Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzycielności Emitenta z wierzycielnościami Obligatariuszy.

(e) Płatności będą dokonywane jedynie na rzecz Obligatariusza, który będzie posiadał Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.

17.4 Podatki

(a) Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.

(b) Obligatariusz przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu podatków, w zakresie i terminie wymaganym przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.

(c) W przypadku jeżeli Obligatariusz nie przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych w ocenie Emitenta lub podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

ZALĄCZNIK 1 SUPLEMENT

Niniejszy dokument stanowi Suplement odnoszący się do Warunków Emisji obligacji emitowanych przez Comp S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jutrzenki 116, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy pod numerem 0000037706, posiadającą numer NIP 522-000-16-94, posiadającą numer REGON 012499190, o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 14 795 470,00 PLN.

Wyrażenia użyte w Suplemencie mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji, których Suplement jest integralną częścią.

1. Seria	I/2015
2. Numery Obligacji	od 1 do 50.000
3. Wartość nominalna jednej Obligacji	1.000 PLN
4. Liczba Obligacji	do 50.000
5. Łączna wartość nominalna Obligacji	do 50.000.000 PLN
6. Dzień Emisji	30.06.2015 r.
7. Dni Płatności Odsetek	30.12.2015 r., 30.06.2016 r., 30.12.2016 r., 30.06.2017 r., 29.12.2017 r., 29.06.2018 r., 28.12.2018 r., 28.06.2019 r., 30.12.2019 r., 30.06.2020 r.
8. Słopa Barzowa i Marża	WIBOR 6M i 2,3 procent w skali roku
9. Banki Referencyjne	Bank Pekao SA, ING Bank Śląski SA, mBank SA, PKO Bank Polski SA
10. Dni Wykupu	29.06.2018 r., 28.06.2019 r., 30.06.2020 r.
11. Wysokość Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/ EBITDA	nie wyższa niż 3,5
12. Wysokość Wskaźnika Obsługi Odsetek	nie niższa niż 1,3
13. Kwoty Rat Wykupu przypadające do płatności w danym Dniu Wykupu:	Rata Wykupu przypadająca na 1 Obligację
	Dzień Wykupu
	29.06.2018 r.
	28.06.2019 r.
	30.06.2020 r.

ZALĄCZNIK 2

REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (a) Niniejszy regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy ma zastosowanie do Zgromadzenia Obligatariuszy posiadających obligacje, określone w poprzedzającym Suplemencie.
- (b) Terminy niezadefiniowane w niniejszym Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

2. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta z własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariuszy/Obligatariusza posiadających/posiadającego co najmniej 5% wyemitowanych i niewykupionych Obligacji. Ponadto, jeśli Emitent nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy na wniosek Obligatariuszy/Obligatariusza posiadających/posiadającego co najmniej 5% wartości nominalnej (pomniejszonej o dokonane płatności Rat Wykupu) wyemitowanych i niewykupionych Obligacji, Obligatariusze Ci/Obligatariusz ten uprawnieni są/uprawniona jest zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy samodzielnie.
- (b) Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładne miejsce, datę i godzinę Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent lub Obligatariusze, z zastrzeżeniem tego, kto zwołuje Zgromadzenie Obligatariuszy.
- (c) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji zawiadomienia wskazującego miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (d) W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta, Emitent publikuje zawiadomienie zgodnie z postanowieniami paragrafu 13.1 Warunków Emisji. Dzień Zwołania Zgromadzenia to dzień publikacji zawiadomienia na stronie internetowej Emitenta.
- (e) W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Obligatariuszy, Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji ogłoszenia w „Rzeczpospolitej” lub „Gazecie Wyborczej” lub w innej gazecie ogólnopolskiej posiadającej dział poświęcony sprawom gospodarczym, wskazującego miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy. Dzień publikacji ogłoszenia uważa się za Dzień Zwołania Zgromadzenia, jednocześnie z publikacją ogłoszenia, Obligatariusze, którzy zwołują Zgromadzenie Obligatariuszy wysłają Emitentowi zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy wskazujące miejsce, datę i godzinę rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (f) Dzień Zgromadzenia Obligatariuszy powinien przypaść nie wcześniej niż dwa tygodnie po Dniu Zwołania Zgromadzenia i nie później niż trzy tygodnie po Dniu Zwołania Zgromadzenia.
- (g) Jeśli Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW Emitent przekazuje informację o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy także w formie raportu bieżącego.

(h) W Zgromadzeniu Obligatariuszy mają prawo uczestniczyć Obligatariusze, którzy dokonali blokady Obligacji do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu Zgromadzenia Obligatariuszy.

(i) Osoba reprezentująca Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna przedstawić zaświadczenie depozytowe lub inny odpowiedni dokument wystawiony przez Depozytariusza (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Ewidencji) lub świadectwo depozytowe (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Depozycie), potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto, powinna wykazać umocowanie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru lub inny dokument stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza.

(j) Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa powinny być udzielone na piśmie przez osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza według przedstawionego wraz z pełnomocnictwem aktualnego odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru.

(k) Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą brać udział Emitent, doradcy finansowi lub prawni Emitenta oraz doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy. Osobom tym przysługuje prawo wypowiadania się w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy może dopuścić inne osoby do udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy.

(l) Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do zabierania głosu oraz udziału w głosowaniu.

3. ODBYWANIE ZGROMADZENIA

(a) Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy wyznacza ten kto zwołał Zgromadzenie Obligatariuszy. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta i nie wyznaczenia przewodniczącego przez Emitenta, przewodniczącego wyznaczą Obligatariusze. Przewodniczący otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy oraz ustala porządek obrad.

(b) Przewodniczący może podjąć decyzję o zarządzeniu przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Jeśli z wnioskiem o zarządzenie przerwy występują Obligatariusze reprezentujący ponad 50% głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, przewodniczący zobowiązany jest zarządzić przerwę zgodnie z takim wnioskiem. W każdym przypadku przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni. W Zgromadzeniu Obligatariuszy wznowionym po zakończeniu przerwy mogą uczestniczyć Obligatariusze, którzy dokonali ponownej blokady Obligacji do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu wznowionego Zgromadzenia Obligatariuszy. Obligatariusz powinien przedstawić zaświadczenie depozytowe lub inny odpowiedni dokument wystawiony przez Depozytariusza (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Ewidencji) lub świadectwo depozytowe (w przypadku Obligacji zarejestrowanych w Depozycie), potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu wznowionego Zgromadzenia Obligatariuszy.

(c) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sporządzić i podpisać listę obecności, zawierającą w szczególności informacje na temat

liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Listę obecności podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu dla uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy w czasie jego trwania, a wszelkie zmiany dotyczące składu osobowego Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.

(d) Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Emitent może zabierać głos poza kolejnością.

(e) Po odbyciu dyskusji nad danym punktem porządku obrad przewodniczący zarządza głosowanie. Głosowanie jest tajne.

(f) Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządzany jest protokół, który podpisuje przewodniczący. Protokół powinien zawierać opis przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy, liczbę reprezentowanych głosów, treść podjętych uchwał oraz liczbę głosów oddanych za poszczególne uchwały. Do protokołu należy dołączyć listę obecności oraz kopie pełnomocnictw, odpisów z Krajowego Rejestru Sądowego i innych dokumentów służących wykazaniu umocowania do reprezentacji Obligatariusza lub innego uczestnika Zgromadzenia Obligatariuszy. Protokół sporządza się w terminie trzech Dni Roboczych od dnia zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

(a) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały wyłącznie w sprawach wymienionych w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Sprawy niewymienione w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy i niebędące sprawami formalnymi mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy uczestniczą Obligatariusze reprezentujący 100% głosów i żaden Obligatariusz nie zgłosił sprzeciwu wobec podjęcia danej uchwały.

(b) Do podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wymagana jest obecność Obligatariuszy reprezentujących co najmniej 50% głosów.

(c) Uchwały zapadają większością 50% głosów Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

(d) Na każdą 1 złotówkę wartości nominalnej Obligacji przypada jeden głos

(e) Głosowania są jawne, chyba że którykolwiek z Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy żąda głosowania tajnego.

(f) Uchwała podjęta przez należycie zwołane i odbyte Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca względem wszystkich Obligatariuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko tej uchwale, wstrzymali się od głosu albo oddali głosy nieważne.

(g) Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy przekazuje Emitentowi protokół Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie dziesięciu Dni Roboczych od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy.

5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- (a) Emitent pokrywa uzasadnione i udokumentowane koszty organizacyjne związane ze zwołaniami oraz odbyciami Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Wszystkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a nieuregulowane w niniejszym dokumencie, ustalać będzie przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.

ZALĄCZNIK 3

WZÓR POŚWIADCZENIA ZGODNOŚCI

[na papierze firmowym Emitenta]

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

[MIEJSCOWOŚĆ], [DATA]

Szanowni Państwo,

Comp S.A.
Program emisji obligacji do kwoty 100.000.000 PLN

Dotyczy: emisji Obligacji serii ●

Odwolujemy się do Warunków Emisji. Niniejsze pismo stanowi Poświadczenie Zgodności. Wszelkie terminy w niniejszym Poświadczeniu Zgodności pisane wielką literą, a niezdefiniowane w nim odnieść, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

Potwierdzamy, że na dzień ● wysokość Wskaźników Finansowych wynosi:

1. Wskaźnik Obsługi Odsetek: ●, oraz
 2. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA: ●,
- a Wskaźniki Finansowe zostały obliczone na bazie danych zawartych w ● [którego kopia stanowi załącznik do niniejszego Poświadczenia Zgodności]/[którego kopie stanowią załączniki do niniejszego Poświadczenia Zgodności].

[Pozostawienie informacji, na których oparto wyliczenie Wskaźników Finansowych]

Potwierdzamy jednocześnie, że nie występuje Przypadek Naruszenia ani zdarzenie, o którym mowa w par. 9 Warunków Emisji.

Z. powołaniem

W imieniu Comp S.A.

ZAŁĄCZNIK 5 – DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW ZASTOSOWANYCH W NOCIE INFORMACYJNEJ

Agent Emisji oznacza mBank S.A.

Agent ds. Płatności oznacza mBank S.A.

ASO BondSpot oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez BondSpot.

ASO GPW oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez GPW.

BondSpot oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

Członek ASO oznacza podmiot dopuszczony do działania na ASO BondSpot.

Depozyt KDPW oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Dzień Emisji oznacza dzień wskazany w Suplemencie do Warunków Emisji tj. 30 czerwca 2015 r.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w Suplemencie do Warunków Emisji tj. 30.12.2015 r., 30.06.2016 r., 30.12.2016 r., 30.06.2017 r., 29.12.2017 r., 29.06.2018 r., 28.12.2018 r., 28.06.2019 r., 30.12.2019 r., 30.06.2020 r.

Dzień Ustalenia Praw oznacza dzień wskazany w par. 16 lub 17 Warunków Emisji.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza dzień wskazany w par. 16 lub 17 Warunków Emisji.

Dni Wykupu oznaczają dni wskazane w Suplemencie do Warunków Emisji, w których poszczególne Raty Wykupu są wymagalne i płatne, a każdy z nich jest zwany Dniem Wykupu.

EBITDA oznacza skonsolidowany wynik z działalności operacyjnej (EBIT) Grupy Emitenta powiększony o amortyzację, liczony na bazie rocznej, za ostatnie cztery kwartały.

GPW oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

Grupa Emitenta oznacza Emitenta i podmioty ujęte w Sprawozdaniu Finansowym,

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

Marża oznacza marżę określoną w Suplemencie do Warunków Emisji.

Obligatariusz oznacza podmiot wskazany w par. 16 lub 17 Warunków Emisji.

Okres Odsetkowy oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie paragrafu 8 lub 9 Warunków Emisji.

Program oznacza emisje obligacji przez Emitenta do łącznej kwoty 100.000.000,00 zł dokonywane na podstawie umowy programowej zawartej w dniu 10 lipca 2014 r. przez Emitenta i mBank S.A., zmienionej aneksem z dnia 27 maja 2015 r.

Propozycja Nabycia Obligacji oznacza propozycję nabycia obligacji danej serii.

Przypadek Naruszenia oznacza każde zdarzenie określone w par. 8 Warunków Emisji.

Raty Wykupu oraz Rata Wykupu ma znaczenie przypisane w par. 7 Warunków Emisji.

Regulamin ASO Bondspot oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot;

Regulamin ASO GPW oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot;

Sprawozdanie Finansowe oznacza dane finansowe, prawne i ekonomiczne przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zawartym w skonsolidowanym raporcie kwartalnym, publikowanym przez Emitenta zgodnie i w zakresie ustalonym przez przepisy obowiązujące go jako spółkę publiczną, w skład których wchodzi m.in. skonsolidowany bilans i rachunek zysków i strat, przygotowane zgodnie z MSSF; jako Sprawozdanie Finansowe za drugi kwartał uważać się będzie skonsolidowany raport półroczny Emitenta; jako Sprawozdanie Finansowe za czwarty kwartał uważać się będzie skonsolidowany raport roczny Emitenta. Przedmiotowe zasady określające standardy sporządzania Sprawozdań Finansowych obowiązują bez względu na to czy Emitent zachowa status spółki publicznej.

Stopa Bazowa oznacza stopę procentową WIBOR podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów w złotych o długości wskazanej w Suplemencie, wyrażoną w punktach procentowych w skali roku, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową.

Stopa Procentowa oznacza wskazaną w pkt 8 Suplementu Warunków Emisji stopę procentową, na podstawie której będzie ustalana wysokość odsetek.

Ustawa o Obligacjach¹ oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jedn. Dz. U. z 2001, nr 120, poz. 1300, ze zmianami).

Ustawa o Obrocie oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j.: Dz.U. z 2014 r., poz. 94ze zm.);

¹ W dniu 1 lipca 2015 r. weszła w życie nowa ustawa o obligacjach uchwalona w dniu 15 stycznia 2015 Dz. U. z 2015 nr 238), obligacje serii I/2015 zostały wyemitowane przez Comp S.A. przed jej wejściem w życie.

Ustawa o Ofercie oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj.: Dz.U. z 2013 r., poz. 1382);

Wskaźnik Obsługi Odsetek oznacza stosunek skonsolidowanego EBITDA do łącznej kwoty odsetek należnej od Zadłużenia Finansowego z wyłączeniem odsetek od Zadłużenia Finansowego udzielonego pomiędzy podmiotami z Grupy Emitenta.

Wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA oznacza relację Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA.

Zadłużenie Finansowe oznacza rzeczywiste, tj. przedstawione w ostatnim Sprawozdaniu Finansowym, zobowiązanie bilansowe do zapłaty wskazanej w tym Sprawozdaniu kwoty z tytułu:

- (a) umowy pożyczki lub kredytu;
- (b) akceptu weksla w ramach kredytu akceptacyjnego (lub jego odpowiednika w formie zdematerializowanej);
- (c) umowy leasingu;
- (d) umowy faktoringu;
- (e) Papierów Dłużnych;
- (f) udziałów/akcji uprzywilejowanych z możliwością umorzenia;
- (g) udzielonego poręczenia, gwarancji, akredytywy lub innego zobowiązania warunkowego, bez podwójnego liczenia;
- (h) przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań;
- (i) wszelkich zobowiązań finansowych wynikających z zawartych transakcji pochodnych przez Emitenta lub inny podmiot objęty Sprawozdaniem Finansowym w związku z zabezpieczeniem przed wahaniami stóp procentowych lub cen lub uzyskiwaniem dochodu z takich wahań stóp procentowych lub cen lub niezwiązanych z głównym przedmiotem działalności gospodarczej Emitenta lub innego podmiotu objętego Sprawozdaniem Finansowym, a w szczególności mających charakter spekulacyjny (przy obliczaniu wartości transakcji pochodnej, pod uwagę będzie brana tylko ujemna wycena poszczególnych transakcji pochodnych);
- (j) kosztów nabycia dowolnego składnika majątku lub usługi, o ile są one płatne po terminie ich nabycia lub objęcia w posiadanie przez stronę zobowiązaną, a płatność odroczone ma zostać zapłacona ponad sześć miesięcy po dacie nabycia lub dostawy, z wyłączeniem Transakcji Rozliczanej Akcjami w rozumieniu Warunków Emisji;
- (k) gwarancji, zobowiązania odszkodowawczego lub podobnego zabezpieczenia przed stratami finansowymi jakiejkolwiek osoby w związku z dowolną pozycją, o której mowa w punktach (a) do (j) powyżej.

przy czym dla uniknięcia wątpliwości jako Zadłużenie Finansowe nie będzie traktowane zobowiązanie do zapłaty wskazane w niniejszej definicji zaciągnięte przez jakikolwiek podmiot objęty Sprawozdaniem Finansowym w stosunku do innego podmiotu objętego Sprawozdaniem Finansowym.

Zadłużenie Finansowe Netto oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o:

- (a) środki pieniężne; oraz
- (b) skarbowe papiery wartościowe i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, których strategia inwestycyjna przewiduje inwestowanie w skarbowe papiery wartościowe w wysokości co najmniej 70%,

w zakresie w jakim pozycje, o których mowa w punktach (a) - (b), nie są w żaden sposób ograniczone co do dysponowania przez jakikolwiek podmiot bądź obciążone na czyjkolwiek rzecz, osoby lub podmiotu, gdzie pozycje, o których mowa w punktach (a) - (b) ustalone są na podstawie ostatniego Sprawozdania Finansowego (z zastrzeżeniem, że gdyby akcje Emitenta przestałyby być notowane na rynku podstawowym GPW, Emitent będzie dostarczać Agentowi ds. Płatności lub po Dniu Rejestracji Agentowi Emisji, roczne, zaudytowane, jednostkowe i skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta niezwłocznie po ich sporządzeniu).

Zgromadzenie Obligatariuszy oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, odbywające się zgodnie z regulaminem zgromadzenia, określonym w Załączniku 2 do Warunków Emisji.

