



DOKUMENT INFORMACYJNY
INDOS SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W CHORZOWIE
SPORZĄDZONY W ZWIĄZKU EMISJĄ ZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI
ZWYKŁYCH NA OKAZICIELA SERII I

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

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

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

OFERUJĄCY:

COPERNICUS SECURITIES S.A.
UL. GRÓJECKA 5, 02-019 WARSZAWA



DATA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO:

12 MARCA 2015 r.

WSTĘP

Dokument Informacyjny sporządzony na potrzeby wprowadzenia obligacji serii I INDOS S.A. do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst.

1. Nazwa (firma) i siedziba Emitenta

Nazwa firmy:	Indos Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj Siedziba:	Polska Chorzów
Adres:	ul. Kościuszki 63, 41-503 Chorzów
Telefon:	+48 32 771 88 88
Faks:	+48 32 249 54 34
Adres poczty elektronicznej:	indos@indos.pl
Strona internetowa:	www.indos.pl
Nr KRS	0000343763
REGON NIP:	REGON: 276591100 NIP: 627-23-51-283
Właściwy sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

2. Nazwa (firma) i siedziba Doradców Emitenta

Oferującym Obligacje Emitenta był:

Firma:	Copernicus Securities S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj Siedziba:	Polska Warszawa
Adres:	ul. Grójecka 5; 02-019 Warszawa
KRS:	0000249524
Telefon:	+48 22 44 00 100
Faks:	+48 22 44 00 105
Adres poczty elektronicznej:	info@copernicus.pl
Strona internetowa:	www.copernicus.pl
REGON NIP:	REGON: 140413771 NIP: 107-000-36-07

Emitent jest wyłączony z obowiązku zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą na podstawie § 18 ust. 18 pkt 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji dłużnych instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie objętych Dokumentem Informacyjnym

Niniejszy Dokument Informacyjny stanowi podstawę do wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii I w łącznej liczbie 6.000 (słownie: sześć tysięcy) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) złotych każda, na łączną kwotę 6.000.000,00 (słownie: sześć milionów) złotych (dalej: „**Obligacje**”).

Spis treści

WSTĘP2

1. Nazwa (firma) i siedziba Emitenta	2
2. Nazwa (firma) i siedziba Doradców Emitenta	2
3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji dłużnych instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie objętych Dokumentem Informacyjnym.....	2
ROZDZIAŁ I: CZYNNIKI RYZYKA.....	7
1.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.....	7
1.1.1. Ryzyko związane z konkurencją na rynku wierzycelności.....	7
1.1.2. Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta, w tym ryzyka związane z prowadzeniem działalności na podstawie zezwolenia KNF	7
1.1.3. Ryzyko upadłości dłużników lub ich okresowej niewypłacalności	8
1.1.4. Ryzyko utraty płynności przez Emitenta.....	8
1.1.5. Ryzyko utraty i trudności w pozyskiwaniu kluczowych pracowników	8
1.1.6. Ryzyko związane z utratą kluczowych klientów	8
1.1.7. Ryzyko związane z bezpieczeństwem Internetowym oraz ochroną danych osobowych	9
1.1.8. Ryzyko związane z nabywaniem pakietów wierzycelności.....	9
1.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem makroekonomicznym i regulacyjnym	9
1.2.1. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce.....	9
1.2.2. Ryzyko związane z kształtowaniem polityki gospodarczej w Polsce	10
1.2.3. Ryzyko związane z otoczeniem prawnym	10
1.2.4. Ryzyko wynikające z nikłej efektywności wymiaru sprawiedliwości w zakresie obrotu gospodarczego w Polsce	10
1.3. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami.....	10
1.3.1. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji.....	10
1.3.2. Ryzyko braku lub ograniczonej wypłacalności Emitenta w przypadku przedterminowego wykupu lub wykupu Obligacji w Terminie Wykupu.....	11
1.3.3. Ryzyko ograniczonej płynności Obligacji.....	11
1.3.4. Ryzyko zmienności kursu rynkowego	11
1.3.5. Ryzyko wyceny w obrocie wtórnym.....	12
1.3.6. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO Catalyst	12
1.3.7. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu	12
1.3.8. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi	13
1.3.9. Ryzyko związane ze spadkiem wartości przedmiotu zastawu	13
1.3.10. Ryzyko związane ze wszczęciem postępowania upadłościowego w stosunku do zastawcy.....	14
ROZDZIAŁ II: OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	15

2.1.	Podstawowe dane o Emitencie.....	15
2.2.	Oświadczenie Emitenta.....	15
ROZDZIAŁ III: DANE O OBLIGACJACH.....		16
3.1.	Cele Emisji	16
3.2.	Wielkość Emisji	16
3.3.	Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji	16
3.3.1.	Wyniki subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie	16
3.4.	Warunki wykupu Obligacji	17
3.4.1.	Wykup Obligacji w Terminie Wykupu Obligacji	18
3.4.2.	Przedterminowy Wykup Obligacji.....	18
3.5.	Warunki wypłaty oprocentowania.....	23
3.6.	Wysokość i forma ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia ..25	
3.6.1.	Wycena przedmiotu zastawu dokonana przez uprawniony podmiot	25
3.6.2.	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kpc.....	25
3.6.3.	Administrator Zastawu	26
3.7.	Dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych.....	27
3.7.1.	Wartość zobowiązań na 30 czerwca 2014 r.	27
3.7.2.	Wartość zobowiązań na 30 września 2014 r.	28
3.7.3.	Perspektywy kształtowania się zobowiązań do czasu całkowitego wykupu obligacji	29
3.8.	Rating Obligacji	29
3.9.	Dodatkowe prawa z tytułu posiadania Obligacji.....	29
3.10.	Ogólne informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem obligacjami objętymi Dokumentem Informacyjnym	29
3.10.1.	Osoby fizyczne.....	30
3.10.2.	Osoby Prawne	30
3.10.3.	Podatek od czynności cywilnoprawnych	30
3.10.4.	Podatek od spadków i darowizn	31
3.10.5.	Odpowiedzialność płatnika	31
ROZDZIAŁ IV: DANE O EMITENCIE		32
4.1.	Nazwa, forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z danymi teleadresowymi	32
4.2.	Identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej, inny numer, pod którym został wpisany Emitent zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w danej jurysdykcji.....	32
4.3.	Czas trwania Emitenta	32

4.4. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	32
4.5. Właściwy sąd rejestrowy	32
4.6. Krótki opis historii Emitenta	32
4.7. Rodzaje i wartość kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia.....	34
4.8. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	34
4.9. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji	34
4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.....	34
4.11. Powiązania kapitałowe Emitenta, mające istotny wpływ na jego działalność ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	35
4.12. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne Emitenta	35
4.13. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej Emitenta, w podziale na segmenty działalności oraz informacje o otoczeniu Emitenta	36
4.13.1. Ogólny zarys działalności.....	36
4.13.2. Struktura Organizacyjna Emitenta	38
4.13.3. Główne rynki na których działa Emitent	38
4.13.3.1. Zakup wierzytelności	38
4.13.3.2. Windykacja	39
4.13.3.3. Factoring.....	40
4.13.3.4. Zarządzanie należnościami (monitoring).....	41
4.13.3.5. Finansowanie.....	41
4.13.3.6. Usługi prewencyjne	42
4.13.3.7. Infrastruktura techniczna wspierająca realizację usług.....	43
4.13.4. Strategia rozwoju Emitenta	43
4.14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym	44
4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym	44
4.16. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	44

4.17. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań	44
4.18. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej .	45
4.19. Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym	45
4.20. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym	46
4.21. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, zamieszczonych w Dokumencie Informacyjnym	46
4.22. Osoby Zarządzające i Nadzorujące	46
4.23. Dane o strukturze akcjonariatu bądź udziałów Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy lub wspólników posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników	56
ROZDZIAŁ IV: SPRAWOZDANIE FINANSOWE	57
5.1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2013 wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta	57
5.2. Półroczne sprawozdanie finansowe Emitenta	100
5.3. Udostępnianie sprawozdań finansowych Emitenta Obligatariuszom	113
ROZDZIAŁ VI: ZAŁĄCZNIKI	114
1. AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA	114
2. UJEDNOLICONY AKTUALNY STATUT EMITENTA	122
3. PEŁNY TEKST UCHWAŁ STANOWIĄCYCH PODSTAWĘ EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH DOKUMENTEM INFORMACYJNY	131
4. DOKUMENT OKREŚLAJĄCY WARUNKI EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	149
5. DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW	180
6. TREŚĆ REGULAMINU ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY	187
7. WYCENA PRZEDMIOTU ZASTAWU DOKONANA PRZEZ UPRAWNIONY PODMIOT	192
8. ZABEZPIECZENIE OBLIGACJI – ODPIS Z REJESTRU ZASTAWÓW	205
9. OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI	209

ROZDZIAŁ I: CZYNNIKI RYZYKA

Inwestycja w Obligacje Emitenta wiąże się z ryzykiem, które Inwestor powinien rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi z punktu widzenia Spółki elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy więc być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne, nieuwjęte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym czynniki mogą wpływać na działalność i wartość Spółki. W przyszłości mogą pojawić się czynniki ryzyka, które nie są istotne w chwili obecnej lub są trudne do przewidzenia.

Spełnienie się któregośkolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację gospodarczą, operacyjną, finansową, pozycję rynkową, kształtowanie się kursu akcji oraz zdolność do spłaty Obligacji przez Emitenta, a dla inwestorów może skutkować utratą części lub całości zainwestowanego kapitału.

1.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

1.1.1. Ryzyko związane z konkurencją na rynku wierzytelności

Emitent postrzega rynek wierzytelności gospodarczych i korporacyjnych (zwłaszcza w segmencie nabywania tychże wierzytelności na własny rachunek), jako rynek atrakcyjny gdyż dalece mniej konkurencyjny, niż rynek wierzytelności konsumenckich. Istnieje jednak na nim również bariera wejścia spowodowana koniecznością posiadania znacznego kapitału oraz, co być może jest najważniejsze, bariera know-how wynikająca z posiadania wiedzy i doświadczenia w zakresie windykacji wierzytelności podmiotów gospodarczych. Emitent posiada znaczne rezerwy możliwości pozyskania kapitału wynikające z nikłego w stosunku do konkurencji zadłużenia, jednocześnie dysponuje (w swej ocenie) najprawdopodobniej najdłuższym doświadczeniem w windykacji podmiotów gospodarczych działając z sukcesem od 1991 roku wyłącznie w tymże segmencie. Istnieje jednak ryzyko pojawienia się na rynku konkurentów, w tym firm specjalizujących się do tej pory w ściąganiu wierzytelności z sektora wierzytelności konsumenckich, co może doprowadzić do podwyższenia cen portfeli korporacyjnych. Emitent założył w swoich planach finansowych określoną dynamikę wzrostu cen portfeli wierzytelności korporacyjnych, analogicznie do wzrostów cen portfeli wierzytelności detalicznych, obserwowanych w przeszłości na skutek tego samego zjawiska konkurencji.

1.1.2. Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta, w tym ryzyka związane z prowadzeniem działalności na podstawie zezwolenia KNF

Działalność Emitenta w zakresie zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego wymaga zezwolenia oraz podlega kontroli KNF. Emitent w dniu 15 maja 2014 roku uzyskał zezwolenie KNF na zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi.

W celu minimalizacji ryzyka odebrania zezwolenia w przyszłości, Emitent korzysta z usług wyspecjalizowanej kancelarii prawnej. Jednocześnie zaznaczamy, iż 23 – letnie doświadczenie Spółki w zakresie windykacji wierzytelności pozwoliły na stworzenie procedur zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami, zasad windykacji tych wierzytelności, procedur zapobiegających ujawnieniu lub wykorzystaniu informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz zasad przechowywania i archiwizowania dokumentów związanych z zarządzaniem sekurytyzowanymi wierzytelnościami. Spółka posiada też w swej ocenie właściwe warunki techniczne i organizacyjne do wykonywania zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami co potwierdziło uzyskanie zezwolenia KNF. Te same długoletnie doświadczenie (w różnych formach prawnych) Emitenta pozwala jednocześnie na minimalizację ryzyka wynikającego z niedostosowania oferty Emitenta do oczekiwań

klientów i nietrafnością założeń strategicznych dotyczących kierunku rozwijanych produktów oraz przyszłego zapotrzebowania na nie.

1.1.3. Ryzyko upadłości dłużników lub ich okresowej niewypłacalności

Działalność Emitenta opiera się w znaczącej części na nabywaniu na własne ryzyko wierzytelności pochodzących z obrotu gospodarczego, co wiąże się z ryzykiem ogłoszenia przez dłużnika upadłości. W przypadku ogłoszenia upadłości przez jednego lub kilku dłużników istnieje ryzyko, że Emitent może mieć trudności z odzyskaniem części lub całości należności, co negatywnie może wpłynąć na jego wyniki finansowe. Przedmiotowe ryzyko odnosi się również do świadczonych przez Emitenta usług polegających na windykacji należności klientów na zlecenie, gdyż otrzymanie części wynagrodzenia przez Emitenta jest uzależnione od skutecznej windykacji należności. Emitent minimalizuje przedmiotowe ryzyko poprzez dywersyfikację portfela wierzytelności oraz prowadząc zachowawczą politykę co do zaangażowania w branże oceniane, jako wyjątkowo zagrożone (budownictwo i transport). Ryzyko związane z upadłością i niewypłacalnością dłużników, jest minimalizowane poprzez regres do Cedentów tych wierzytelności. Jednocześnie zwracamy uwagę, iż specyfika działalności Emitenta polega na obsłudze wierzytelności zagrożonych - Spółka posiada doświadczenie i potrzebne knowhow do minimalizacji ryzyka wynikającego z braku zaspokojenia od podmiotów, które znajdują się w stanie upadłości.

1.1.4. Ryzyko utraty płynności przez Emitenta

Działalność Emitenta w przeważającej części jest działalnością wymagającą znaczących nakładów kapitałowych. W przypadku przedłużania się procesów windykacyjnych i konieczności terminowej spłaty zobowiązań Emitenta teoretycznie może nastąpić zaburzenie w płynności lub utrata płynności finansowej przez Spółkę. Tym niemniej skala działalności Emitenta w porównaniu z jego aktualnym poziomem zadłużenia wskazuje na nikłe zagrożenie tego typu ryzykiem, zwłaszcza w porównaniu do podmiotów konkurencyjnych. Także założenia strategii rozwoju Emitenta nie powodują gwałtownego wzrostu tego typu ryzyka. Ponadto Emitent posiada otwartą linię kredytową w rachunku bieżącym, która umożliwia wykorzystanie przez Emitenta okazji inwestycyjnych i jednocześnie w skrajnej sytuacji może służyć do minimalizacji ryzyka opisanego wyżej.

1.1.5. Ryzyko utraty i trudności w pozyskiwaniu kluczowych pracowników

Istotnym elementem dla działalności Emitenta są kluczowi pracownicy dysponujący specjalistyczną wiedzą i doświadczeniem w branży wierzytelności. Biorąc pod uwagę rosnącą konkurencję na rynku, istnieje ryzyko utraty kluczowych pracowników na skutek ich przejścia do spółek konkurencyjnych.

Należy jednak zaznaczyć, iż osoby kluczowe w zakresie realizacji dotychczasowej strategii spółki to osoby związane z gronem właścicielskim, prowadzące wspólnie działalność gospodarczą od ponad 20-tu lat. W planach Emitenta jest również pozyskanie pracowników posiadających doświadczenie w wycenie portfeli wierzytelności korporacyjnych. Z przyczyn wskazanych wyżej, istnieje adekwatne ryzyko braku możliwości ich pozyskania, co może skutkować trudnościami w sprawnej realizacji planów rozwojowych Emitenta.

1.1.6. Ryzyko związane z utratą kluczowych klientów

Działalność Emitenta w kilku obszarach (windykacja na zlecenie, faktoring) jest silnie uzależniona od relacji z Klientami, determinowanej sprawnością i efektywnością ich obsługi przez Emitenta. W przypadku niskiej oceny przez klienta usług Spółki, Emitent może utracić danego Klienta. Spółka posiada duże doświadczenie w świadczeniu usług w branży windykacji i faktoringu, budując wieloletnie relacje i dysponując specjalistycznym

zapleczem (w tym informatycznym), do jak najbardziej optymalnego świadczenia wskazanych usług. Także dywersyfikacja portfela Klientów Spółki minimalizuje skutki utraty poszczególnych Klientów.

1.1.7. Ryzyko związane z bezpieczeństwem Internetowym oraz ochroną danych osobowych

Spółka wykorzystuje specjalistyczne, dedykowane oprogramowanie służące do obsługi Klientów umożliwiające bezpośrednie kontaktowanie się z Emitentem przy wykorzystaniu sieci Internet. Jednocześnie Emitent przechowuje określone dane w wersji elektronicznej, co wiąże się ze z ryzykiem nieautoryzowanego dostępu do nich przez osoby trzecie (wskutek włamania do systemu) i podlega negatywnym konsekwencjom ujętym w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 roku o ochronie danych osobowych (Dz. U. Nr 133, poz. 883), bądź może skutkować roszczeniami osób poszkodowanych. Wszyscy pracownicy Emitenta zostali przeszkoleni w zakresie stosowania wdrożonych procedur w obszarze ochrony danych osobowych. Także niebezpieczeństwo awarii (spowodowanej czynnikami wewnętrznymi bądź działaniem zewnętrznym) systemu wiąże się z utrudnieniami w świadczeniu usług przez Emitenta. Emitent dokłada wszelkich starań, aby stosować zabezpieczenia i wszelkie dostępne systemy ochrony przed włamaniami do systemu informatycznego w celu minimalizacji opisanego ryzyka.

1.1.8. Ryzyko związane z nabywaniem pakietów wierzytelności

Jednym z kluczowych elementów działalności Emitenta jest nabywanie wierzytelności (i ich pakietów) oraz ich dalsza windykacja na rachunek własny. Nieodpowiednia ich wycena może spowodować obniżenie planowanych wyników finansowych Spółki wynikających z nabycia danych wierzytelności, a w skrajnych wypadkach – do poniesienia straty wskutek niższych od założonych wpływów z windykacji. Z kolei niska podaż wierzytelności lub znaczący spadek podaży portfeli z sektora bankowego w przypadku rosnącej konkurencji może doprowadzić do sytuacji, w której Spółka przez pewien okres nie będzie nabywała nowych pakietów wierzytelności. Stan taki może negatywnie odbić się na planach rozwojowych Spółki i bieżących wynikach finansowych.

1.2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem makroekonomicznym i regulacyjnym

1.2.1. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Działalność Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe w znacznym stopniu uzależnione są od panującej w kraju sytuacji gospodarczej. Tempo wzrostu gospodarczego oraz wysokość stóp procentowych ma znaczący wpływ zarówno na zainteresowanie usługami Emitenta, jak i na efektywność jego działań operacyjnych. W sytuacji pozytywnej koniunktury gospodarczej wzrasta zapotrzebowanie na kapitał, co prowadzi do zwiększenia ogólnej liczby dłużników w gospodarce, a tym samym do zwiększenia potencjalnego rynku Emitenta w przyszłości, zwłaszcza w momencie pogorszenia się koniunktury gospodarczej. Z kolei w przypadku gwałtownego i trwałego polepszenia się koniunktury gospodarczej dobra sytuacja gospodarcza wpłynie pozytywnie na zdolność regulowania zarządzanych przez Emitenta zobowiązań przedsiębiorstw, lecz może spowodować spadek liczby oferowanych pakietów wierzytelności lub wzrost ich cen, co w dalszej perspektywie utrudni Emitentowi osiągnięcie zakładanych przychodów i marż. W czasie dekonunktury, w ślad za gorszą kondycją przedsiębiorstw, następuje pogorszenie ściągальności kredytów i pożyczek, co wpływa pozytywnie na potencjalny rynek Emitenta (rośnie liczba oferowanych pakietów wierzytelności, popyt na usługi faktoringu i inne usługi związane z finansowaniem przedsiębiorstw poza sektorem bankowym oraz popyt na usługi windykacji należności na zlecenie). W dłuższej perspektywie, w przypadku gwałtownego i trwałego pogorszenia się koniunktury gospodarczej, niższa ściągальność wierzytelności może doprowadzić do

nieosiągnięcia przez Emitenta planowanych zwrotów zwłaszcza z zakupionych portfeli wierzytelności, a tym samym spowodować pogorszenie się jego wyników finansowych.

1.2.2. Ryzyko związane z kształtowaniem polityki gospodarczej w Polsce

Realizacja przez Emitenta celów strategicznych, w tym zwłaszcza wielkość potencjalnego rynku na usługi Emitenta, są uwarunkowane w określonym zakresie czynnikami makroekonomicznymi, zwłaszcza polityką rządu i decyzjami podejmowanymi przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej. Dotyczy to w szczególności dostępności do źródeł finansowania z sektora bankowego dla przedsiębiorców oraz kosztów tegoż finansowania, w tym kosztów odsetek ustawowych i maksymalnych kosztów odsetek umownych. Jednakże zwracamy uwagę, iż niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym dla przedsiębiorstw nie oznaczają każdorazowo pogorszenia się warunków działania Emitenta.

1.2.3. Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Duża zmienność polskich przepisów prawa, niejednorodność i niekonsekwencja w ich interpretacji oraz stosowaniu może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Emitenta. W szczególności zmiana dotychczasowej praktyki interpretacji przepisów podatkowych przez organy podatkowe bądź zmiana tych przepisów może mieć niekorzystne efekty dla Emitenta (wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych) i zmusić go do zmiany sposobu prowadzenia działalności gospodarczej. Jednocześnie Emitent zastrzega, iż wszelkie ewentualne zmiany prawne wzmacniające pozycję dłużnika w stosunku do wierzyciela w segmencie wierzytelności konsumenckich nie dotyczą Emitenta, działającego na rynku wierzytelności B2B. Emitent nie spodziewa się niekorzystnych zmian prawnych we wspomnianym wyżej kierunku w segmencie wierzytelności gospodarczych. W przeszłości, w przypadku wierzytelności konsumenckich, nastąpiły nieudane próby wprowadzenia ograniczeń w zakresie możliwości zbywania wierzytelności przez pierwotnych właścicieli, jednakże Emitent nie spodziewa się aby miały one miejsce w przypadku należności gospodarczych.

1.2.4. Ryzyko wynikające z niskiej efektywności wymiaru sprawiedliwości w zakresie obrotu gospodarczego w Polsce

Znaczna część działań operacyjnych Emitenta polega na korzystaniu z drogi postępowania sądowego. Na wyniki Spółki rzutuje niska efektywność wymiaru sprawiedliwości w zakresie obrotu gospodarczego w Polsce, w tym niejednorodność w interpretacji i stosowaniu przepisów prawa, brak znajomości pojęć i realiów życia gospodarczego wśród przedstawicieli sądownictwa, nieuzasadnione opóźnienia i długie terminy podejmowania decyzji i działań przez organy wymiaru sprawiedliwości i egzekucji komorniczych oraz niska jakość pracy biegłych sądowych.

Powyższe ryzyko jest minimalizowane przez 23-letnie doświadczenie Emitenta w prowadzeniu postępowań sądowych i egzekucyjnych, co znacząco wpływa zarówno na przyspieszenie tych postępowań, jak i na ich ostateczny rezultat. Jednocześnie należy wskazać, iż właśnie niska efektywność wymiaru sprawiedliwości w Polsce zapewnia Emitentowi rynek usług windykacji na własny rachunek, jak i windykacji na zlecenie. Polepszenie efektywności wymiaru sprawiedliwości w Polsce może w dłuższej perspektywie spowodować zmniejszenie skłonności do outsourcingu windykacji lub sprzedaży wierzytelności przez podmioty gospodarcze, w tym banki.

1.3. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

1.3.1. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji

Zgodnie z Warunkami Emisji (pkt 1.7.2.1. str. 43 Warunków Emisji) załączonymi do niniejszego Dokumentu Informacyjnego, w przypadku postawienia w stan likwidacji Emitenta zgodnie z art. 24 ust. 3 Ustawy o

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

Dodatkowo, w przypadku wystąpienia którejkolwiek z okoliczności przedstawionych w pkt. 1.7.2.3. (Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza) Warunków Emisji, które to stanowią załącznik nr 4 do niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent jest zobowiązany, na żądanie Obligatariusza, na warunkach opisanych w Warunkach Emisji, dokonać przymusowego przedterminowego wykupu posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

Jednocześnie, zgodnie z Warunkami Emisji, Emitentowi służyć będzie wobec Obligatariuszy prawo wezwania Obligatariuszy do przedstawienia Obligacji do przedterminowego wykupu, na warunkach opisanych w Warunkach Emisji.

Do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie wystąpiła jakakolwiek przesłanka wcześniejszego wykupu Obligacji.

1.3.2. Ryzyko braku lub ograniczonej wypłacalności Emitenta w przypadku przedterminowego wykupu lub wykupu Obligacji w Terminie Wykupu

Przewidywania Emitenta w zakresie planowanego przez Spółkę poziomu kształtowania się przychodów w okresie do Terminu Wykupu Obligacji wskazują, że Spółka będzie posiadała środki finansowe w wysokości wystarczającej dla dokonania wykupu Obligacji w Terminie Wykupu. Istnieje jednakże ryzyko, że w sytuacji braku realizacji przyjętych prognoz finansowych wynikających m.in. z pogorszenia się sytuacji makroekonomicznej kraju, pogorszeniem wypłacalności kontrahentów Spółki lub w sytuacji konieczności dokonania przedterminowego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków finansowych na dokonanie wykupu Obligacji.

1.3.3. Ryzyko ograniczonej płynności Obligacji

W przypadku dopuszczenia i wprowadzenia Obligacji do ASO Catalyst niski poziom obrotów Obligacjami może uniemożliwić ich zbycie lub ceny po jakich będą zawierane transakcje na Obligacjach w ASO Catalyst będą niższe niż wyniosła cena ich zakupu na rynku lub objęcia w ramach emisji. Ryzyko to zależy m.in. od płynności rynku, na którym prowadzony będzie obrót Obligacjami oraz od ilości Obligacji dostępnych w obrocie. Nie można wykluczyć, że obrót Obligacjami w ASO Catalyst będzie cechowała relatywnie niska płynność, w związku z czym, zarówno zbycie jak i nabycie Obligacji będzie ograniczone. W takim przypadku, może okazać się, że Inwestor nie będzie mógł rozporządzać Obligacjami oraz realizować prawa z tytułu ich posiadania w zakładanym terminie.

1.3.4. Ryzyko zmienności kursu rynkowego

Z wprowadzeniem Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, wiąże się ryzyko zmienności kursu Obligacji. Kurs w alternatywnym systemie obrotu kształtuje się pod wpływem relacji podaży i popytu, która jest wypadkową wielu czynników i skutkiem trudno przewidywalnych reakcji inwestorów. W przypadku znacznego wahania kursów, posiadacze Obligacji mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zaplanowanego zysku, notowania Obligacji Emitenta mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji. Zmienność kursu rynkowego Obligacji może wynikać m.in. z okresowych zmian w wynikach działalności Emitenta, rozmiaru i płynności rynku obligacji, sytuacji na GPW, sytuacji na giełdach światowych oraz zmian czynników makroekonomicznych i politycznych. Dodatkowo, istnieje ryzyko niskiej płynności Obligacji w alternatywnym systemie obrotu co może utrudnić lub wręcz uniemożliwić sprzedaż Obligacji po żądanej przez posiadacza Obligacji cenie.

1.3.5. Ryzyko wyceny w obrocie wtórnym

Istnieje ryzyko, iż wycena w obrocie wtórnym będzie niekorzystna dla Obligatariuszy.

1.3.6. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO Catalyst

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, GPW i BondSpot, na żądanie KNF, ma obowiązek zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc. Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:

- na wniosek emitenta;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:

- Ust. 3. W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może:
 - 1) nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł,
 - 2) zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
 - 3) wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.
- Ust. 7. Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej łącznie z karą zawieszenia obrotu albo karą wykluczenia z obrotu.
- Ust. 8. Decyzja o nałożeniu kary zawieszenia obrotu podlega natychmiastowemu wykonaniu.

1.3.7. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w alternatywnym systemie obrotu, lub powodowałby naruszenie interesów inwestorów GPW, na żądanie KNF, ma obowiązek wykluczyć te instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu. Organizator Alternatywnego Systemu, zgodnie z § 12 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;

- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta lub w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania;
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Ponadto organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa;
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z § 17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:

- Ust. 3. W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może:
 - 1) nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł,
 - 2) zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
 - 3) wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.
- Ust. 7. Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej łącznie z karą zawieszenia obrotu albo karą wykluczenia z obrotu.

1.3.8. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi

Z uwagi na to, że polski system prawa podatkowego, jego interpretacje oraz stanowiska organów państwowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego, podlegają częstym zmianom, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, w szczególności w odniesieniu do stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez płatnika. Powyższe może negatywnie wpływać na zwrot z kapitału zainwestowanego w Obligacje.

1.3.9. Ryzyko związane ze spadkiem wartości przedmiotu zastawu

Ceny (wartość) wierzytelności stanowiących jako zbiór Przedmiot Zastawu mogą podlegać zmianom w związku z zaistnieniem okoliczności faktycznych i prawnych dotyczących dłużnika, wierzyciela lub samych wierzytelności a mających wpływ na ich istnienie, egzekwowalność, itp., dlatego istnieje ryzyko spadku wartości zabezpieczeń Obligacji poniżej ich wartości ujawnionej w wycenach. W ramach minimalizacji tego ryzyka, podczas obowiązywania umowy o ustanowienie Zastawu, Emitent na pisemne żądanie Administratora Zastawu zobowiązany jest dostarczyć Administratorowi Zastawu w terminie 15 Dni Roboczych od otrzymania takiego żądania, uaktualnioną wycenę Przedmiotu Zastawu, dokonaną przez rzeczoznawcę uzgodnionego z

Administratorem Zastawu. Obligacje zabezpieczone są zastawem rejestrowym na zbiorze wierzytelności, którego szacowana wartość pokrywa w 100% wartość emisji (na datę oszacowania, tj. na dzień 30 czerwca 2014 r. wartość wycenionych pakietów wierzytelności wyniosła około 20,7 mln zł, wycena przedmiotu zastawu stanowi Załącznik nr 7 do niniejszego Dokumentu Informacyjnego; 24 października 2014 r. został wpisany do rejestru zastawów przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach zastaw do kwoty 7.885.161,00 zł na zbiorze wierzytelności, odpis z rejestru zastawów stanowi Załącznik nr 8 do niniejszego Dokumentu Informacyjnego, zaś wysokość i forma zabezpieczenia zostały opisane w punkcie 3.6. niniejszego Dokumentu Informacyjnego).

1.3.10. Ryzyko związane ze wszczęciem postępowania upadłościowego w stosunku do zastawcy

W świetle przepisów ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze, Dz.U. Nr 60, poz. 535 z późn. zm. (dalej: Prawo upadłościowe i naprawcze) przesłanką do ogłoszenia upadłości jest niewypłacalność. Dłużnika uważa się za niewypłacalnego, jeżeli nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych. Dłużnika będącego osobą prawną albo jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, której odrębna ustawa przyznaje zdolność prawną, uważa się za niewypłacalnego także wtedy, gdy jego zobowiązania przekroczą wartość jego majątku, nawet wówczas, gdy na bieżąco te zobowiązania wykonuje.

Zgodnie z treścią art. 130 w zw. z art. 128 Prawa upadłościowego i naprawczego jeżeli wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta (tj. podmiotu, który obciążył swój majątek w celu ustanowienia zabezpieczenia), zostanie złożony w ciągu roku od dnia ustanowienia tego zabezpieczenia (a następnie zostanie uwzględniony i sąd wyda postanowienie w przypadku ogłoszenia upadłości), sędzia komisarz uzna obciążenie za bezskuteczne w stosunku do masy upadłości.

Ponadto, zgodnie z treścią art. 127 ust. 2 Prawa Upadłościowego w przypadku złożenia wniosku o upadłość Emitenta (tj. podmiotu, który obciążył swój majątek w celu ustanowienia zabezpieczenia) bezskuteczne będą zabezpieczenia i zapłata długu niewymagalnego, dokonane przez upadłego w terminie dwóch miesięcy przed dniem złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości. Jednakże ten, kto otrzymał zapłatę lub zabezpieczenie, może w drodze powództwa lub zarzutu żądać uznania tych czynności za skuteczne, jeżeli w czasie ich dokonania nie wiedział o istnieniu podstawy do ogłoszenia upadłości.

Dodatkowo wskazujemy ryzyko związane z możliwością bezskuteczności pewnych czynności w stosunku do masy upadłości w przypadku dokonania tych czynności w okresach przed upadłością wynikających z Działu III Prawa upadłościowego i naprawczego.

Przesłanki ogłoszenia upadłości mają, jak z powyższego wynika, charakter dynamiczny i nie można wykluczyć ryzyka, iż w przyszłości zaistnieją.

ROZDZIAŁ II: OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

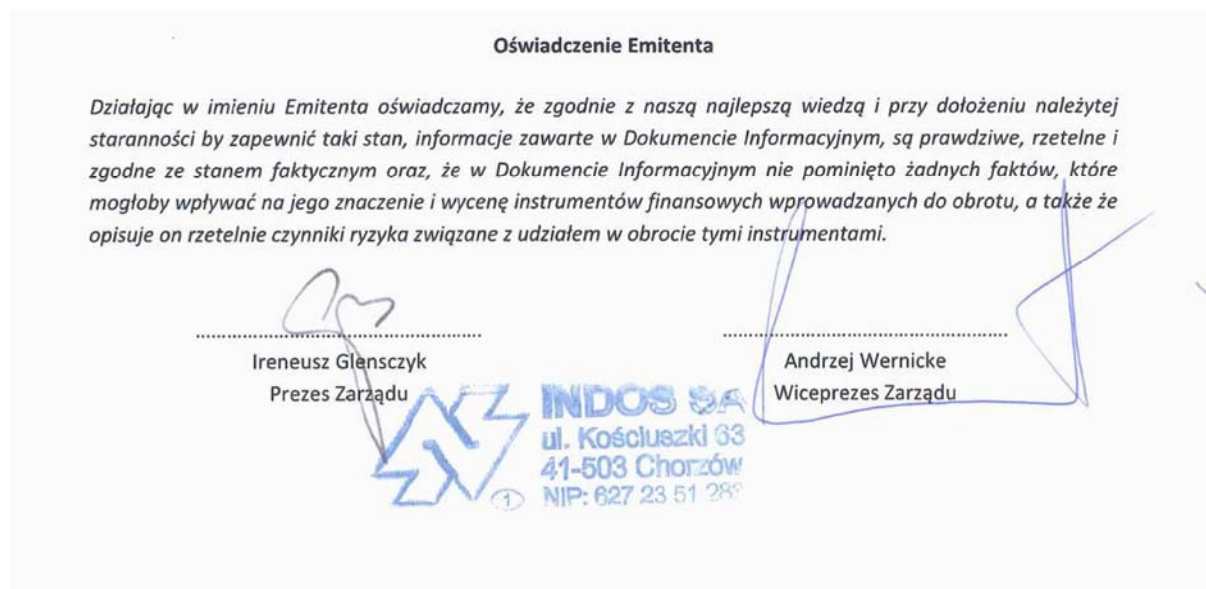
2.1. Podstawowe dane o Emitencie

Nazwa firmy:	Indos Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj Siedziba:	Polska Chorzów
Adres:	ul. Kościuszki 63, 41-503 Chorzów
Telefon:	+48 32 771 88 88
Faks:	+48 32 249 54 34
Adres poczty elektronicznej:	indos@indos.pl
Strona internetowa:	www.indos.pl
Nr KRS	0000343763
REGON NIP:	REGON: 276591100 NIP: 627-23-51-283
Właściwy sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

2.2. Oświadczenie Emitenta

Za treść Dokumentu Informacyjnego wyłączną odpowiedzialność ponosi Indos S.A.

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zamieszczone w niniejszym dokumencie oraz w Imiennym Zaproszeniu w tym za ich kompletność, rzetelność, oraz prawdziwość.



ROZDZIAŁ III: DANE O OBLIGACJACH

3.1. Cele Emisji

Środki pozyskane przez Emitenta z emisji Obligacji przeznaczone zostaną przede wszystkim na finansowanie podstawowych produktów Emitenta, w szczególności faktoringu. Spółka zawiadomi o całkowitym wykorzystaniu środków z emisji w raporcie bieżącym.

3.2. Wielkość Emisji

Wyemitowano 6.000 (słownie: sześć tysięcy) sztuk Obligacji na okaziciela serii I, o łącznej wartości nominalnej 6.000.000,00 (słownie: sześć milionów) złotych, w ramach emisji do 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) sztuk Obligacji na okaziciela serii I.

Próg Emisji został określony na 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk Obligacji i został osiągnięty.

3.3. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji: 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) złotych.

Łączna wartość nominalna Obligacji: 6.000.000,00 (słownie: sześć milionów) złotych.

Cena emisyjna jednej Obligacji: 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) złotych.

Łączna cena emisyjna Obligacji: 6.000.000,00 (słownie: sześć milionów) złotych.

3.3.1. Wyniki subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji instrumentów finansowych:

Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 12 września 2014 r. Zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 31 października 2014 r., tj. z dniem dokonania wpłaty środków przez Inwestorów z tytułu Obligacji.

2) Data przydziału instrumentów finansowych:

Emitent dokonał przydziału Obligacji dnia 31 października 2014 r.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcja Obligacji obejmowała nie więcej niż 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) sztuk Obligacji, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: tysiąc złotych) każda.

4) Stopy redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy w choć jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy:

Redukcja nie wystąpiła.

5) Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzanej subskrypcji:

W ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono 6.000 (słownie: sześć tysięcy) sztuk Obligacji, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: tysiąc złotych) każda.

6) Cena, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane:

Obligacje były oferowane po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, wynoszącej 1.000,00 zł (słownie: tysiąc złotych) za jedną Obligację. Cena emisyjna Obligacji została ustalona przez Zarząd Spółki Uchwałą z dnia 12 sierpnia 2014 roku w sprawie emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii I.

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją:

Zapisy na Obligacje złożyło: 5 podmiotów oraz 43 osoby.

W związku ze zmianą uchwały emisyjnej z dnia 12 sierpnia 2014 r. uchwałą Emitenta z dnia 15 października 2014 r., a także uchwałą Zarządu z dnia 27 października 2014 r. w sprawie zatwierdzenia Suplementu, uchwałą Zarządu z dnia 26 września 2014 r. w sprawie zatwierdzenia aneksu nr 2 do dokumentu informacyjnego oraz uchwałą Zarządu z dnia 23 września 2014 r. w sprawie zatwierdzenia aneksu nr 1 do dokumentu informacyjnego Inwestorzy, którzy złożyli zapisy na instrumenty finansowe przed dniem 15 października 2014 r., zostali poinformowani o zmianach w Warunkach Emisji oraz na zmianę wyrazili zgodę.

8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach subskrypcji:

W ramach subskrypcji Obligacje przydzielono: 5 podmiotom oraz 43 osobom.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o submisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną instrumentów finansowych (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie instrumentów finansowych w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):

Emitent nie zawarł umowy o subemisję Obligacji.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów:

- a) koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 146.250,00 PLN złotych,
- b) koszty wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: koszt nie wystąpił (0,00 zł),
- c) koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 25.000,00 złotych;
- d) koszty promocji oferty: koszt nie wystąpił (0,00 zł),
- e) inne koszty: 1.000,00 złotych – koszty notarialne, wpis zastawu rejestrowego, obsługa prawna itp.

11) Metoda rozliczenia kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym:

Koszty emisji zostały rozliczone jako koszty finansowe.

3.4. Warunki wykupu Obligacji

Emitent przewiduje następujące możliwości wykupu Obligacji:

- wykup Obligacji w Terminie Wykupu Obligacji, o którym mowa w pkt 1.7.1. (str. 42) Warunków Emisji Obligacji,
- przedterminowy wykup Obligacji w przypadku likwidacji Emitenta, o którym mowa w pkt 1.7.2.1. (str. 43) Warunków Emisji Obligacji,
- przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta, o którym mowa w pkt 1.7.2.2. (str. 43) Warunków Emisji Obligacji,
- przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Obligatariuszy, o którym mowa w pkt 1.7.2.3. (str. 44) Warunków Emisji Obligacji.

3.4.1. Wykup Obligacji w Terminie Wykupu Obligacji

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Terminie Wykupu Obligacji tj. w dniu 31 października 2017 roku, który przypada na 36 (słownie: trzydzieści sześć) miesięcy liczone od Daty Emisji, w przypadku gdy nie dojdzie do Przedterminowego Wykupu, zgodnie z postanowieniami niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Wykup Obligacji w Terminie Wykupu nastąpi poprzez spełnienie świadczenia pieniężnego, równego sumie wartości nominalnej Obligacji wraz z należnymi Odsetkami.

Jeżeli Termin Wykupu przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, to wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po dniu zapadalności Obligacji.

W przypadku braku rejestracji Obligacji w Depozycie Papierów Wartościowych KDPW, wykup Obligacji nastąpi poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza. Płatności z tytułu wykupu Obligacji dokonywane będą jedynie na rzecz podmiotu (osoby prawnej lub fizycznej) ujawnionego w Ewidencji Obligacji prowadzonej przez Dom Maklerski jako Obligatariusz posiadający wykupywane Obligacje.

W przypadku rejestracji Obligacji w Depozycie Papierów Wartościowych KDPW, wszelkie płatności dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz uczestników KDPW, tj. podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji będą Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje zapisane na swoim Rachunku Papierów Wartościowych na zasadach określonych przez właściwe przepisy prawa i regulacje KDPW, w szczególności Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW. W takim przypadku podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta na rzecz danego Obligatariusza będzie liczba Obligacji zapisana na Rachunku Papierów Wartościowych takiego Obligatariusza.

Wykup Obligacji może nastąpić (za zgodą Obligatariusza) również poprzez przeprowadzenie subskrypcji na obligacje nowej emisji wśród właścicieli Obligacji podlegających wykupowi (tzw. obligacji rolowanych) z zaliczeniem wierzytelności z tytułu obligacji rolowanych na poczet ceny obligacji nowej emisji. Rolowanie obligacji będzie przeprowadzane na zasadach i w terminach określonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych tj. w Szczegółowych zasadach działania KDPW.

Z chwilą wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

3.4.2. Przedterminowy Wykup Obligacji

Po zarejestrowaniu Obligacji w Depozycie Papierów Wartościowych, przedterminowy wykup Obligacji w przypadku likwidacji Emitenta, Przedterminowy Wykup Obligacji na Żądanie Emitenta oraz Przedterminowy Wykup Obligacji na Żądanie Obligatariuszy będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych, na których będą zapisane Obligacje, zgodnie z regulacjami KDPW, w szczególności z Regulaminem KDPW oraz Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

Po wprowadzeniu Obligacji do ASO Catalyst, realizacja przedterminowego wykupu Obligacji może wiązać się z wcześniejszym zawieszeniem notowania Obligacji.

Z chwilą dokonania przedterminowego wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

3.4.2.1. Przedterminowy wykup Obligacji w przypadku likwidacji Emitenta

W razie likwidacji Emitenta, wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w dniu otwarcia likwidacji Spółki.

Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę Kwoty Wykupu powiększonej o należne Odsetki.

Z chwilą dokonania przedterminowego wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

3.4.2.2. Przedterminowy Wykup Obligacji Na Żądanie Emitenta (Opcja Call)

Na zasadach określonych poniżej Emitent może zdecydować o Przedterminowym Wykupu Obligacji („**Przedterminowy Wykup na Żądanie Emitenta**” lub „**Opcja Call**” lub „**Przedterminowy Wykup Obligacji na Żądanie Emitenta**”). Opcja Call może zostać zrealizowana w odniesieniu do wszystkich lub tylko do części Obligacji. Emitent może wykonywać Opcję Call wielokrotnie, aż do całkowitego wykupu Obligacji. Decyzję o wykonaniu uprawnienia z Opcji Call oraz liczbie Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi Obligacji na Żądanie Emitenta, podejmuje każdorazowo Zarząd Emitenta określając jednocześnie zasady przedterminowego wykupu Obligacji, z zastrzeżeniem postanowień Warunków Emisji.

Informacja o zgłoszeniu żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji na Żądanie Emitenta wraz ze wskazaniem dnia Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta, przekazana zostanie Obligatariuszom w formie Raportu Bieżącego oraz zostanie zamieszczona na stronie internetowej Emitenta w terminie nie krótszym niż 21 dni kalendarzowych przed danym dniem Przedterminowego Wykupu Obligacji na Żądanie Emitenta.

Opcja Call może być zrealizowana przez Emitenta w każdorazowym Dniu Płatności Odsetek od Obligacji. Jeżeli jednak Dzień Przedterminowego Wykupu Obligacji na Żądanie Emitenta przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Opcja Call może być zrealizowana przez Emitenta najwcześniej w dniu wypłaty Odsetek za trzeci Okres Odsetkowy.

W przypadku skorzystania z Opcji Call Emitent zobowiązany będzie uiścić na rzecz Obligatariuszy, których Obligacje będą wykupywane, premię w następującej wysokości od każdej wykupywanej Obligacji:

- 1,00% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – wykup na zakończenie trzeciego Okresu Odsetkowego,
- 0,75% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – wykup na zakończenie czwartego Okresu Odsetkowego,
- 0,50% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – wykup na zakończenie piątego Okresu Odsetkowego,

Za zgodą Obligatariusza możliwy jest wykup bez zachowania terminów, o których mowa powyżej.

Wykup dokonywany będzie przy zastosowaniu zasady proporcjonalnej redukcji i zaokrągleniu liczby wykupywanych Obligacji w dół do liczby całkowitej.

Dniem ustalenia prawa do Kwoty Wykupu w ramach Przedterminowego Wykupu jest 6 (szósty) Dzień Roboczy poprzedzający odpowiednio Dzień Wypłaty Odsetek / dzień Przedterminowego Wykupu.

Celem przeprowadzenia transakcji wykupu, poczynwszy od trzeciego dnia roboczego poprzedzającego wyznaczoną datę ustalenia Prawa Do Wykupu do dnia Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta, nastąpi zawieszenie obrotu Obligacjami. Decyzję o zawieszeniu obrotu obligacjami podejmuje GPW i podaje ją do publicznej wiadomości. Emitent będzie występował z wnioskiem do GPW o zawieszenie obrotu obligacjami na co najmniej 7 dni kalendarzowych przed zawieszeniem.

Wykup Obligacji zostanie dokonany poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Przedterminowy Wykup na Żądanie Emitenta przeprowadzony zostanie zgodnie z regulacjami KDPW i ASO Catalist.

W ramach Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta, Obligatariusze mogą zgłaszać swoje Obligacje do wykupu. W przypadku, gdy liczba zgłoszonych Obligacji do wykupu jest większa niż Kwota Wykupu, wykup Obligacji nastąpi wobec wszystkich Obligatariuszy, którzy zgłosili swoje Obligacje do wykupu, proporcjonalnie do zgłoszonych do wykupu Obligacji. W przypadku, gdy liczba zgłoszonych do wykupu Obligacji będzie równa kwocie wykupu, Emitent wykupi wszystkie zgłoszone do wykupu Obligacje. W przypadku, gdy liczba zgłoszonych do wykupu Obligacji będzie mniejsza niż Kwota Wykupu, Emitent wykupi wszystkie zgłoszone do

wykupu Obligacji, a w pozostałej wysokości koniecznej do osiągnięcia kwoty wykupu dokona wykupu Obligacji wszystkich Obligatariuszy proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Obligacji.

Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta poprzez zapłatę kwoty w wysokości 100% (słownie: sto procent) wartości nominalnej Obligacji oraz należnego Oprocentowania.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

3.4.2.3. Przedterminowy Wykup Obligacji na Żądanie Obligatariusza

W przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia, Emitent jest zobowiązany na żądanie Obligatariusza, na warunkach opisanych poniżej, dokonać przedterminowego wykupu posiadanych przez żądającego Obligatariusza Obligacji („**Przedterminowy Wykup na Żądanie Obligatariusza**” lub „**Przedterminowy Wykup Obligacji na Żądanie Obligatariusza**”). Za przypadek naruszenia („**Przypadek Naruszenia**”) będzie uważane wystąpienie chociażby jednego z wymienionych poniżej zdarzeń:

- a) przekroczenie przez Emitenta wskaźnika relacji Dług /Kapitały Własne powyżej 150% (sto pięćdziesiąt procent) ustalone na podstawie opublikowanego sprawozdania finansowego Emitenta; lub
- b) przekroczenie przez Emitenta wskaźnika relacji Długu Netto do EBITDA powyżej 4,50 ustalone na podstawie opublikowanego sprawozdania finansowego Emitenta; lub
- c) Emitent zostanie przekształcony w inną spółkę prawa handlowego; lub
- d) Emitent nie dokona płatności jakiegokolwiek kwoty na rzecz Obligatariuszy z tytułu Obligacji w terminie 5 Dni Roboczych od dnia wymagalności zgodnie z niniejszymi zapisami oraz Warunkami Emisji; lub
- e) Emitent nie dotrzyma terminów wynikających z niniejszego Dokumentu Informacyjnego lub wynikających z przepisów KDPW i GPW mających zastosowanie do Emitenta jako spółki notowanej, i naruszenie nie zostanie naprawione w terminie 10 Dni Roboczych od wystąpienia Przypadku Naruszenia; lub
- f) gdy jakiegokolwiek dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Emitenta zostaną zasadnie i w sposób zgodny z ich warunkami emisji postawione w stan wymagalności przed umownym terminem zapłaty (crossdefault); lub
- g) nie przekazanie przez Emitenta raportów okresowych zawierających m.in. roczne sprawozdanie finansowe Emitenta zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wraz z raportem z takiego badania, o zawartości i w terminach wynikających z alternatywnego systemu obrotu (w rozumieniu Ustawy o Obrocie) w zakresie obowiązków informacyjnych dotyczących przekazywania raportów okresowych, którym podlega Emitent; w przypadku, gdy Emitent przestanie podlegać regulacjom, o którym mowa powyżej, za Przypadek Naruszenia poczytywać się będzie niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków informacyjnych, o których mowa w pkt. 6. (Zawiadomienia i obowiązki informacyjne, str. 64) Warunków Emisji i stosowne raporty nie zostaną przekazane terminie 10 Dni Roboczych od wystąpienia Przypadku Naruszenia; lub
- h) gdy nastąpi wykorzystanie środków z emisji Obligacji na cele inne niż wskazane w pkt. 1.4. (Cele emisji, str. 41) Warunków Emisji; lub
- i) w przypadku, gdy Zarząd Emitenta, w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu, wystąpi z wnioskiem o wypłatę dywidendy lub zaliczki na poczet dywidendy w wysokości większej niż 50 % zysku netto za poprzedni rok obrotowy; lub
- j) Emitent, do czasu wykupu wszystkich Obligacji, udzieli pożyczek innych aniżeli pożyczek wynikających ze statutowej działalności Emitenta i stanowiącej jego standardową usługę wobec klientów oraz pożyczek innych aniżeli zabezpieczonych (przy czym w celu uniknięcia wątpliwości przez zabezpieczenie rozumiane jest również zabezpieczenie spłaty każdej pożyczki wekslem) a także gwarancji, poręczenia lub innych zabezpieczeń, których łączna wartość przekroczy 10% kapitałów własnych Emitenta, wg stanu na ostatni dzień poprzedniego kwartału kalendarzowego, na rzecz podmiotów trzecich oraz podmiotów powiązanych z Emitentem; lub

-
- k) którekolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta w Dokumencie Informacyjnym okaże się nieprawdziwe i taka nieprawdziwość powoduje niemożliwość lub wpływa na zdolność Emitenta do zapłaty świadczeń z Obligacji; lub
 - l) jakiegokolwiek informacja lub jakiegokolwiek oświadczenie złożone przez Emitenta w niniejszym dokumencie, które mogłoby mieć istotny wpływ na podjęcie przez Obligatariusza decyzji o nabyciu Obligacji jest nieprawdziwe lub mylące w istotnym zakresie lub zostało pominięte i Emitent wiedział o tej nieprawdziwości, mylności lub pominięciu według stanu na dzień udzielenia tych informacji lub złożenia oświadczeń i stan wynikający z nieprawdziwości, mylności lub pominięcia nie został uchylony przez Emitenta w ciągu 30 Dni Roboczych od dnia jego stwierdzenia; lub
 - m) gdy Emitent nie zapłaci w terminie wymagalnej kwoty wynikającej z jego zobowiązań finansowych z tytułu pożyczek, weksli, kredytu, umów zgodnie z zapisami umów, o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Emitenta, wg stanu na ostatni dzień poprzedniego kwartału kalendarzowego, na podstawie których zobowiązania te zostały zaciągnięte przez Emitenta i sytuacja ta nie zostanie naprawiona – poprzez ich zapłatę lub zmianę warunków dotyczących terminów wymagalności i płatności tych zobowiązań - w ciągu 10 Dni Roboczych od daty pierwotnej wymagalności; lub
 - n) Emitent przestanie dokonywać lub zawiesi dokonywanie płatności zobowiązań lub będzie niezdolny do spłaty zobowiązań w terminach ich płatności przez okres przekraczający jeden miesiąc; lub
 - o) przeciwko Emitentowi zostanie wszczęte postępowanie sądowe, administracyjne, egzekucyjne, zabezpieczające, komornicze którego wysokość lub wysokość żądania ustanowienia zabezpieczenia stanowić będzie wartość przekraczającą 10% kapitałów własnych Emitenta, wg stanu na ostatni dzień poprzedniego kwartału kalendarzowego, a którego rozstrzygnięcie mogłoby mieć negatywny wpływ na wykonanie przez Emitenta jego zobowiązań z tytułu Obligacji; lub
 - p) przeciwko Emitentowi zostanie wydane prawomocne orzeczenie w postępowaniu sądowym, administracyjnym lub arbitrażowym, z którego wynikać będzie zobowiązanie Emitenta do zapłaty jakichkolwiek kwot o łącznej wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Emitenta, wg stanu na ostatni dzień poprzedniego kwartału kalendarzowego.; jeżeli zasądzone kwoty nie zostały zapłacone w terminie 30 dni od dnia wydania odpowiedniego prawomocnego orzeczenia lub ostatecznej decyzji administracyjnej lub w terminie wskazanym w takim prawomocnym orzeczeniu lub ostatecznej decyzji administracyjnej; lub
 - q) zostanie dokonane zajęcie składników majątku Emitenta w toku postępowania egzekucyjnego na zaspokojenie roszczeń o wartości przekraczającej wartość 2 mln PLN i zajęcie to nie zostało zwolnione, spłacone, umorzone w ciągu 10 Dni Roboczych od dnia jego dokonania; lub
 - r) Emitent bądź którykolwiek z organów Emitenta podejmie uchwałę o wszczęciu likwidacji, złoży wniosek o wszczęcie postępowania naprawczego, upadłościowego, zostanie wszczęte przeciwko Emitentowi postępowanie o wyznaczenie zarządu przymusowego majątkiem lub częścią majątku Emitenta na jakiegokolwiek podstawie, lub
 - s) gdy sąd ogłosi upadłość Emitenta; lub
 - t) Emitent lub Spółka Zależna zaprzestanie prowadzenia swojej działalności w całości lub w istotnej części lub oświadczy, że zamierza to zrobić; lub
 - u) gdy Emitent dokona istotnej zmiany w przedmiocie podstawowej działalności.
 - v) gdy Emitent zawrze z wierzycielem ugodę w przedmiocie restrukturyzacji zadłużenia Emitenta, której treść będzie sprzeczna z Warunkami Emisji Obligacji lub będzie czynić wykonanie praw z Obligacji niemożliwym; lub
 - w) gdy Emitent dokona dodatkowego obciążenia Przedmiotu Zastawu; lub
 - x) jeżeli wartość Przedmiotu Zastawu obniży się tak, że będzie niższa niż 130% łącznej wysokości wartości nominalnej Obligacji przydzielonych Obligatariuszom, a Emitent w terminie wskazanym przez Administratora Zastawu nie ustanowi dodatkowego zabezpieczenia, tak aby wartość dotychczasowego

oraz nowego zabezpieczenia wynosiła co najmniej 130% łącznej wysokości wartości nominalnej Obligacji przydzielonych Obligatariuszom; lub

- y) jeżeli Emitent nie dostarczy Oferującemu uaktualnionej wyceny Przedmiotu Zastawu aktualnej na koniec każdego roku kalendarzowego, w terminie 30 dni od dnia zakończenia tego roku lub jeżeli Emitent nie dostarczy na pisemne żądanie Administratora Zastawu uaktualnionej wyceny Przedmiotu Zastawu dokonanej przez rzeczoznawcę uzgodnionego z Administratorem Zastawu w terminie 15 Dni Roboczych od otrzymania takiego żądania w przypadku: (i) naruszenia warunków emisji Obligacji lub (ii) oceny przez Administratora Zastawu, że wartość Przedmiotu Zastawu mogła ulec zmniejszeniu, przy czym w ostatnim przypadku takie żądanie może być kierowane do Emitenta nie częściej niż raz na pół roku lub jeżeli Emitent w inny sposób naruszy umowę o ustanowienie Zastawu ; lub
- z) jeżeli Emitent nie dostarczy Administratorowi Zastawu i Oferującemu, oraz na życzenie Obligatariusza, listy Przedmiotu Zastawu aktualnej na koniec każdego kwartału, w terminie 10 Dni Roboczych od dnia zakończenia tego kwartału; lub
- aa) Emitent dokona nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia do czasu wykupu wszystkich Obligacji; lub
- bb) Ireneusz Glensczyk lub Andrzej Wernicke lub Tadeusz Zientek zbędą łącznie lub każdy z osobna 10% lub więcej posiadanych przez siebie akcji Spółki Emitenta bez zgody Administratora Zastawu; lub
- cc) gdy Emitent nie ustanowi skutecznego i ważnego zabezpieczenia w postaci notarialnego dobrowolnego oświadczenia Emitenta o poddaniu się egzekucji na warunkach wskazanych w pkt 1.8.1.2) str. 50 Warunków Emisji; lub
- dd) gdy zostanie naruszona lub wypowiedziana przez Emitenta umowa o ustanowienie Administratora Zastawu lub Emitent nie podejmie czynności, których podjęcia zażąda Administrator Zastawu w terminie przez niego wskazanym, w celu zapewnienia skuteczności ustanowionego zabezpieczenia wierzytelności z tytułu Obligacji; lub
- ee) zobowiązania płatnicze Emitenta z tytułu Emisji Obligacji nie będą traktowane co najmniej równorzędnie (pari passu) z wszystkimi pozostałymi obecnymi lub przyszłymi niezabezpieczonymi zobowiązaniami płatniczymi Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań mających pierwszeństwo z mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa mających zastosowanie do ogółu podmiotów gospodarczych.

W okresie od dnia przydziału Obligacji do całkowitej zapłaty wszystkich świadczeń należnych z tytułu Obligacji Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego zawiadamiania Obligatariuszy o każdym Przypadku Naruszenia. Emitent ma obowiązek bez jakiegokolwiek uprzedniego wezwania niezwłocznie informować o każdym Przypadku Naruszenia Dom Maklerski.

W przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia Obligatariusz ma prawo zażądać przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji w terminie nie dłuższym niż 100 (słownie: sto) dni od zawiadomienia o wystąpieniu Przypadku Naruszenia, o którym mowa w akapicie poprzednim.

Obligacje stają się wymagalne w momencie otrzymania przez Emitenta żądania przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji, rozumianego jako doręczenie przy wysłaniu listem poleconym lub pocztą kurierską, gdy zostanie doręczone za potwierdzeniem odbioru pod właściwy adres lub z upływem 7 dni od daty drugiego awizo, natomiast w przypadku odmowy odebrania przesyłki – w dacie odmowy, a płatne przez Emitenta w okresie nieprzekraczającym 14 Dni Roboczych od dnia otrzymania wyżej opisanego żądania. Emitent w przypadku otrzymania uprawionego żądania przedterminowego wykupu, dokona wykupu Obligacji poprzez zapłatę kwoty równej wartości nominalnej Obligacji (Kwota Wykupu) przedstawionych do wykupu powiększonej o należne, a niewypłacone Odsetki.

Zawiadomienie z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta (oraz do wiadomości Administratora Zastawu) wraz z oświadczeniem o blokadzie papierów wartościowych w formie świadectwa depozytowego. W przypadku, gdy Obligacje danego Obligatariusza będą zapisane w rejestrze Domu Maklerskiego, kopia pisemnego żądania powinna zostać przekazana na adres Domu Maklerskiego. Transakcja przedterminowego wykupu zostanie przeprowadzona za

pośrednictwem KDPW na podstawie informacji otrzymanych od Emitenta. Przedterminowy wykup Obligacji nastąpi poprzez przelew środków pieniężnych na Rachunek Papierów Wartościowych Obligatariusza za pośrednictwem KDPW. W przypadku, gdy Obligacje danego Obligatariusza będą zapisane w rejestrze Domu Maklerskiego, przedterminowy wykup Obligacji nastąpi na warunkach uzgodnionych z Domem Maklerskim.

Emitent zobowiązuje się, że niezwłocznie po otrzymaniu pisemnego wezwania do wcześniejszego wykupu Obligacji, złoży do KDPW wniosek o przeprowadzenie obsługi wcześniejszego przymusowego wykupu i powiadomi o tym fakcie Dom Maklerski oraz Administratora Zastawu. 5 (piątego) Dnia Roboczego od dnia złożenia do KDPW ww. wniosku, KDPW wskaże dzień wg stanu, na który ustala się stany Rachunków Papierów Wartościowych w celu ustalenia liczby papierów wartościowych będących przedmiotem przedterminowego, przymusowego wykupu w danym terminie.

Jednocześnie, Emitent złoży wniosek do podmiotu prowadzącego alternatywny system obrotu Catalyst, na którym jest dokonywany obrót Obligacjami podlegającymi przedterminowemu, przymusowemu wykupowi, o zawieszenie obrotu Obligacjami począwszy od dnia występującego 3 Dni Robocze przed dniem ustalenia stanu rachunków przez KDPW.

Transakcja przedterminowego, przymusowego wykupu zostanie przeprowadzona po ustaleniu stron transakcji przez KDPW na podstawie informacji otrzymanych z biur maklerskich Obligatariuszy, którzy poinformowali je o złożeniu żądania wcześniejszego wykupu Emitentowi.

Do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie wystąpiła jakakolwiek przesłanka wcześniejszego wykupu Obligacji.

Emitent jest zobowiązany do przekazywania Obligatariuszom, poprzez stronę www.gpwcatalyst.pl, a Oferującemu bezpośrednio, zaudytowanych jednostkowych i skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych oraz dodatkowo niezaudytowane jednostkowe i skonsolidowane półroczne obejmujące okres pierwszych 6 miesięcy roku obrotowego, kwartalne sprawozdania finansowe za pierwszy, trzeci oraz czwarty kwartał roku obrotowego.

3.5. Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje będą oprocentowane według skali roku 365-dniowego.

Oprocentowanie Obligacji jest stałe i wynosi 8,5% w skali roku.

Oprocentowanie zostało ustalone w drodze Uchwały Zarządu Emitenta z dnia 30 września 2014 roku w sprawie ustalenia oprocentowania obligacji serii I.

Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą liczone od pierwszego dnia rozpoczynającego dany Okres Odsetkowy.

Oprocentowanie naliczane będzie według następującej

formuły: $K = (N * O * L) / 365$ gdzie:

K – oznacza kwotę odsetek za dany Okres Odsetkowy

N – oznacza nominalną Obligacji

O – oznacza stopę oprocentowania,

L – oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

Przy dokonywaniu obliczeń płatności z Obligacji wszystkie wielkości określone w procentach będą zaokrąglane do jednej dziesiętnej punktu procentowego (0,00005% będzie zaokrąglane w górę do 0,0001%) oraz wszystkie płatności określone w złotych będą zaokrąglane do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

Oprocentowanie naliczane będzie zgodnie z tabelą poniżej w następujących po sobie sześciomiesięcznych Okresach Odsetkowych, z których pierwszy rozpocznie się w Dacie Emisji Obligacji.

Datą ustalenia prawa do otrzymania odsetek za dany Okres Odsetkowy będzie dzień przypadający na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed dniem wypłaty Kuponu Odsetkowego za dany Okres Odsetkowy, obliczony z uwzględnieniem zapisów § 5 Regulaminu KDPW.

Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą wypłacane uprawnionemu do ich otrzymania Obligatariuszowi z dołu w ostatnim dniu danego Okresu Odsetkowego, także w przypadku, gdy odsetki są należne za niepełny Okres Odsetkowy. Jeżeli dzień wypłaty odsetek, ustalony w sposób określony powyżej, będzie przypadał w sobotę lub będzie dniem ustawowo wolnym od pracy, odsetki zostaną wypłacone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu.

Wszelkie płatności dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych, na których będą zapisane Obligacje.

Terminy trwania Okresów Odsetkowych oraz wypłat odsetek przypadają na następujące daty:

	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień ustalenia Prawa do Odsetek	Dzień Wypłaty Odsetek
I okres odsetkowy	31 października 2014	30 kwietnia 2015	6 Dni Roboczych przed dniem wypłaty odsetek, obliczony z uwzględnieniem zapisów § 5 Regulaminu KDPW	30 kwietnia 2015
II okres odsetkowy	1 maja 2015	31 października 2015	6 Dni Roboczych przed dniem wypłaty odsetek, obliczony z uwzględnieniem zapisów § 5 Regulaminu KDPW	31 października 2015
III okres odsetkowy	1 listopada 2015	30 kwietnia 2016	6 Dni Roboczych przed dniem wypłaty odsetek, obliczony z uwzględnieniem zapisów § 5 Regulaminu KDPW	30 kwietnia 2016
IV okres odsetkowy	1 maja 2016	31 października 2016	6 Dni Roboczych przed dniem wypłaty odsetek, obliczony z uwzględnieniem zapisów § 5 Regulaminu KDPW	31 października 2016
V okres odsetkowy	1 listopada 2016	30 kwietnia 2017	6 Dni Roboczych przed dniem wypłaty odsetek, obliczony z uwzględnieniem zapisów § 5 Regulaminu KDPW	30 kwietnia 2017
VI okres odsetkowy	1 maja 2017	31 października 2017	6 Dni Roboczych przed dniem wypłaty odsetek, obliczony z uwzględnieniem zapisów § 5 Regulaminu KDPW	31 października 2017

3.6. Wysokość i forma ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje zostały wyemitowane jako zabezpieczone.

Emitent odpowiada całym swoim majątkiem za zobowiązania wynikające z Obligacji. Roszczenia (wierzytelności) Obligatariuszy wobec Emitenta, wynikające z Obligacji i związane z emisją Obligacji, w szczególności zaś roszczenia (wierzytelności) Obligatariuszy o zapłatę Oprocentowania oraz zapłatę Należności Głównej w razie wykupu Obligacji zostały zabezpieczone poprzez zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych lub praw stanowiących całość gospodarczą chociażby jego skład był zmienny (numer pozycji w Katalogu Sposobów Opisu Przedmiotu Zastawu, stanowiącym Załącznik nr 1 do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z 15 października 1997 r. w sprawie szczególnej organizacji i sposobu prowadzenia rejestru zastawów (Dz. nr 134, poz. 892): B3 - Inne zbiory rzeczy lub praw stanowiących organizacyjną całość chociażby jego skład był zmienny) ustanowiony przez Emitenta na rzecz Administratora Zastawu do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości ustalonej po przeprowadzeniu procesu Book-building stanowiącej 130% łącznej wysokości wartości nominalnej Obligacji przydzielonych Obligatariuszom, wskazanej w umowie o ustanowienie Zastawu zawartej po przeprowadzeniu procesu Book-building, obejmujący pakiet wierzytelności faktoringowych oraz pakiet wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek, istniejących oraz przyszłych, o zmiennym składzie, o następujących cechach:

Cecha A – nazwa zbioru: pakiet wierzytelności faktoringowych oraz pakiet wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek, istniejących oraz przyszłych, o zmiennym składzie o wartości 20.703.482 zł. na dzień 30.06.2014 r., wchodzący w skład przedsiębiorstwa Indos Spółka Akcyjna, Polska, Chorzów, ul. Kościuszki 63, 43-501 Chorzów, nr KRS 0000343763, Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Cecha B - wzmianka o istnieniu szczegółowej listy zbioru: NIE

Cecha C - Wartość zbioru, na konkretny dzień: 20.703.482 zł. (dwadzieścia milionów siedemset trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt dwa złote) na dzień 30.06.2014 r.

Cecha D – Miejsce położenia (lokalizacja) zbioru: Indos Spółka Akcyjna, Polska, Chorzów, ul. Kościuszki 63, 43501 Chorzów.

Treść zawartej umowy o ustanowienie Zastawu jest dostępna do wglądu i zapoznania się z jej warunkami u Administratora Zastawu, w siedzibie Emitenta oraz siedzibie Oferującego.

Wszystkie zabezpieczenia zostały ustanowione w terminie i zgodnie z Warunkami Emisji.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie zaistniały jakiegokolwiek przesłanki do wcześniejszego wykupu Obligacji.

3.6.1. Wycena przedmiotu zastawu dokonana przez uprawniony podmiot

Jako zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Obligacji ustanowiono zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych, szerzej opisane w punkcie 3.6. niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Wycena przedmiotu zastawu stanowi załącznik do niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Zastaw został wpisany 24 października 2014 r. do rejestru zastawów przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach. Odpis z rejestru zastawów stanowi Załącznik nr 8 do niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

3.6.2. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kpc

W celu zabezpieczenia roszczeń z tytułu wykupu Obligacji oraz roszczeń z tytułu zapłaty odsetek od Obligacji oraz z tytułu należnych kosztów sądowych oraz egzekucyjnych dochodzenia lub zaspokojenia roszczeń z Obligacji, Emitent zobowiązuje się:

- 1) w terminie 10 Dni Roboczych od dnia podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale Obligacji złożyć, dodatkowe, skuteczne i ważne zabezpieczenie wierzytelności Obligatariuszy w postaci notarialnego dobrowolnego oświadczenia Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 ust 5) kodeksu postępowania cywilnego na rzecz Administratora Zastawu działającego w imieniu własnym, ale na rzecz Obligatariuszy do wysokości w akcie wprost określonej stanowiącej 130% łącznej wysokości wartości nominalnej Obligacji przydzielonych Obligatariuszom i z terminem 72 (siedemdziesięciu dwóch) miesięcy licząc od dnia podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale Obligacji – na wystąpienie przez Administratora Zastawu o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności;
Emitent złożył ww. oświadczenia w terminie 14 Dni Roboczych od dnia przydziału Obligacji. Kopia ww. oświadczenia stanowi załącznik do niniejszego Dokumentu Informacyjnego.
- 2) w terminie 10 Dni Roboczych od dnia wezwania go przez Obligatariusza, który tego zażąda, złożyć skuteczne i ważne zabezpieczenie wierzytelności z tytułu Obligacji w postaci notarialnego dobrowolnego oświadczenia Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 ust. 5 kodeksu postępowania cywilnego na rzecz tego Obligatariusza do wysokości w akcie wprost określonej stanowiącej 130% łącznej wysokości wartości nominalnej Obligacji przydzielonych Obligatariuszom i z terminem 72 (siedemdziesięciu dwóch) miesięcy licząc od dnia podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale Obligacji – na wystąpienie przez tego Obligatariusza o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności.

W przypadku braku spłaty jakichkolwiek płatności z tytułu Obligacji przez Emitenta w terminie ich wymagalności, każdy z Obligatariuszy będzie uprawniony na podstawie Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji, o którym mowa w pkt 3.6.2. 2) powyżej, do wystąpienia do sądu powszechnego o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności i prowadzenia przeciwko Emitentowi, na podstawie tego aktu, egzekucji o całość lub część wierzytelności należnej temu Obligatariuszowi z tytułu emisji Obligacji.

W celu uniknięcia wątpliwości wskazujemy, iż powyższy opis oświadczeń o dobrowolnym poddaniu się egzekucji ma charakter skrótowy na potrzeby niniejszego Dokumentu Informacyjnego i nie determinuje całości treści aktów notarialnych zawierających przedmiotowe oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.

3.6.3. Administrator Zastawu

Administratorem zastawu jest Kancelaria Radcy Prawnego Leszek Hofman ul. Okrzei 15/246 40-126 Katowice powołana do tej funkcji na podstawie umowy o administrowanie zastawem zawartej z Emitentem w dniu 14.08.2014.

OŚWIADCZENIE ADMINISTRATORA ZASTAWU

Kancelaria Radcy Prawnego Leszek Hofman, , ul. Okrzei 15/246, 40 – 126 Katowice oświadcza, że:

- 1) Będzie składał wszelkie oświadczenia w imieniu własnym, ale na rzecz Obligatariuszy wymagane dla ustanowienia zabezpieczeń i ustanowienia administratora zastawu.
- 2) Będzie pełnił funkcję Administratora Zastawu, co nie będzie stanowić zastrzeżenia lub zobowiązania o którym mowa w art. 391 Kodeksu cywilnego.
- 3) Przyjmuje i wyraża zgodę na oświadczenia Subskrybenta składane na Formularzu Zapisu.
- 4) Wyda Obligatariuszom wyłącznie wszystko, co uzyskał dla Obligatariusza w drodze realizacji umów zabezpieczających oraz ewentualnych innych / dalszych umów mających na celu zabezpieczenie Wierzytelności Obligatariuszy wobec Emitenta.

Obowiązki Administratora Zastawu polegają na:

- reprezentowaniu Obligatariuszy we wszelkich sprawach związanych z ustanowieniem na ich rzecz Zabezpieczeń;
- pełnieniu funkcji administratora zastawu w rozumieniu Ustawy o Zastawie Rejestrowym;

- analizowaniu wszelkich dokumentów związanych ze stanem prawnym lub faktycznym dotyczącym Przedmiotu Zastawu;
- żądaniu od Emitenta wyjaśnień dotyczących stanu prawnego lub faktycznego dotyczącego Przedmiotu Zastawu;
- żądanie od Emitenta informacji o jego aktualnej sytuacji finansowej oraz aktualnej sytuacji finansowej zastawcy oraz Emitenta, aktualnym stanie zadłużenia wynikającym z Obligacji, zgłoszonych żądaniach wykupu Obligacji, w tym z tytułu naruszenia Warunków Emisji Obligacji;
- podejmowaniu wszystkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu, niezaspokojonych przez Emitenta wierzytelności Obligatariuszy względem Emitenta z tytułu posiadanych Obligacji.

Administrator Zastawu będzie zobowiązany do działania na rzecz Obligatariuszy, lecz we własnym imieniu w zakresie i zgodnie z postanowieniami umowy o ustanowienie Zastawu zawartej po przeprowadzeniu procesu Book-building oraz umowy Administrowania Zastawem zawartej w dniu 14.08.2014 r. Treść zawartej umowy o ustanowienie Zastawu jest dostępna do wglądu i zapoznania się z jej warunkami u Administratora Zastawu, w siedzibie Emitenta lub Siedzibie Oferującego.

W przypadku zaistnienia konieczności podjęcia przez Administratora Zastawu czynności związanych z zaspokojeniem z Przedmiotu Zastawu, Administrator Zastawu podejmie działania wskazane przez Zgromadzenie Obligatariuszy. Regulamin działania Zgromadzenia Obligatariuszy stanowi Załącznik nr 3 do Dokumentu Informacyjnego.

Środki uzyskane przez Administratora Zastawu w toku egzekucji będą przekazywane przez Administratora Zastawu na spłatę wierzytelności Obligatariuszy wynikających z Obligacji w równym stopniu dla każdej Obligacji, po uprzednim potrąceniu kosztów egzekucji poniesionych przez Administratora Zastawu.

W zakresie działań dotyczących zaspokojenia wierzytelności z Obligacji z Przedmiotu Zastawu Administrator Zastawu nie będzie zobowiązany do samodzielnego pokrywania związanych z tym kosztów i wydatków. Koszty te będą pokrywane z depozytu wpłaconego przez Emitenta w oparciu o umowę zlecenia zawartą z Emitentem, jak również Administrator Zastawu będzie uprawniony do żądania od Obligatariuszy dokonania zaliczkowych wpłat na poczet kosztów Administratora Zastawu w związanych z takimi działaniami. Wpłaty zaliczkowe podlegają rozliczeniu ze środków uzyskanych z egzekucji z Przedmiotu Zastawu. W razie braku środków na pokrycie kosztów i wydatków, Administrator Zastawu może wstrzymać się z podjęciem takich czynności do czasu otrzymania od Obligatariuszy niezbędnych środków.

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

3.7.1. Wartość zobowiązań na 30 czerwca 2014 r.

Wartość zobowiązań na dzień 30.06.2014r.:

	Indos S.A. (dane jednostkowe)
	w mln PLN
Zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania	99,6
Rezerwy na zobowiązania	1,3
Zobowiązania długoterminowe	5,3

Zobowiązania krótkoterminowe	56,5
Rozliczenia międzyokresowe	36,5

Źródło: Opracowanie własne Spółki

Na **zobowiązania długoterminowe** Emitenta składają się zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych w wysokości 5,3 mln PLN:

- Obligacje serii C, nominal 3.400.000 zł, termin wykupu październik 2016 r.
- Obligacje serii D, nominal 800.000 zł, termin wykupu czerwiec 2015 r.
- Obligacje serii E, nominal 1.000.000 zł, termin wykupu czerwiec 2015 r.

Na **zobowiązania krótkoterminowe** składają się głównie zobowiązania z tytułu umowy WIPS (WIPS – umowa windykacji powierniczej z opcją skierowania pozwu do sądu) w wysokości 34,2 mln PLN, zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych w wysokości 12,1 mln PLN, kredyty bankowe w wysokości 3,8 mln oraz zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług w wysokości 3,6 mln PLN.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji:

- Obligacje serii A, nominal 8.000.000 zł, termin wykupu grudzień 2014 r. (na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego obligacje serii A zostały w całości wykupione)
- Obligacje serii B, nominal 2.000.000 zł, termin wykupu lipiec 2014 r. (na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego obligacje serii B zostały w całości wykupione)
- Obligacje serii F, nominal 3.000.000 zł, termin wykupu czerwiec 2014 r. (na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego obligacje serii F zostały w całości wykupione)

Struktura kredytów na 30.06.2014 r. przedstawia się następująco:

- Kredyt odnawialny BGK 3.000.000 zł (limit 5.000.000,00 zł)
- Kredyt w rachunku bieżącym BGK 766.893,37 zł (limit 2.000.000,00 zł)

3.7.2. Wartość zobowiązań na 30 września 2014 r.

Wartość zobowiązań na dzień 30.09.2014r.:

	Indos S.A. (dane jednostkowe)
	w mln PLN
Zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania	94,4
Rezerwy na zobowiązania	1,3
Zobowiązania długoterminowe	8,4
Zobowiązania krótkoterminowe	53
Rozliczenia międzyokresowe	31,7

Źródło: Opracowanie własne Spółki

Na **zobowiązania długoterminowe** Emitenta składają się zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych w wysokości 8,4 mln PLN:

- Obligacje serii C, nominal 3.400.000 zł, termin wykupu październik 2016 r.
- Obligacje serii G, nominal 3.000.000 zł, termin wykupu czerwiec 2016 r.

- Obligacje serii H, nominal 2.000.000 zł, termin wykupu lipiec 2016 r.

Na zobowiązania krótkoterminowe składają się głównie zobowiązania z tytułu umowy WIPS (WIPS – umowa windykacji powierniczej z opcją skierowania pozwu do sądu) w wysokości 31,8 mln PLN, zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych w wysokości 9,6 mln PLN, kredyty bankowe w wysokości 3,9 mln PLN oraz zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług w wysokości 5,7 mln PLN.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu obligacji:

- Obligacje serii A, nominal 8.000.000 zł, termin wykupu grudzień 2014 r. (na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego obligacje serii A zostały w całości wykupione)
- Obligacje serii D, nominal 650.000 zł, termin wykupu czerwiec 2015 r.
- Obligacje serii E, nominal 1.000.000 zł, termin wykupu czerwiec 2015 r.

Struktura kredytów na 30.09.2014 r. przedstawia się następująco:

Na dzień 30 września 2014 roku Emitent posiadał zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów w wysokości 3.976.067,08 złotych.

3.7.3. Perspektywy kształtowania się zobowiązań do czasu całkowitego wykupu obligacji

Na podstawie analiz dokonanych przez Zarząd sytuacja finansowa Emitenta pozwoli na obsługę zadłużenia finansowego Indos S.A. w okresie trwania Obligacji, jak również na chwilę zapadalności Obligacji Emitent będzie posiadał odpowiednie środki na zaspokojenie jego zobowiązań finansowych wynikających z Obligacji.

Emitent będzie utrzymywał przyznane mu limity kredytowe: kredyt odnawialny na poziomie do 5 mln PLN oraz kredyt w rachunku bieżącym na poziomie do 2 mln PLN.

Emitent nie przewiduje zwiększenia swojego zaangażowania z tytułu emisji papierów wartościowych powyżej kwoty 30 mln PLN.

Na dzień wykupu obligacji - skonsolidowane, oprocentowane zobowiązania spółki będą się kształtować w przedziale od 20 mln PLN do 37 mln PLN w zależności od wartości przeprowadzonych emisji dłużnych papierów wartościowych.

3.8. Rating Obligacji

Emitent nie zlecał wykonania oceny ratingowej dla siebie ani swoich papierów wartościowych. Według wiedzy posiadanej przez Emitenta, jego papiery wartościowe ani on sam nie były objęte oceną ratingową.

3.9. Dodatkowe prawa z tytułu posiadania Obligacji

Poza prawem do otrzymania, należnego Oprocentowania w Dniach Wypłaty Odsetek oraz prawem do przedstawienia Obligacji do wykupu Kwocie Wykupu w Dniu Wykupu Obligacji, Obligatariuszom nie przysługują żadne szczególne i dodatkowe uprawnienia z tytułu posiadania Obligacji.

3.10. Ogólne informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem obligacjami objętymi Dokumentem Informacyjnym

Emitent nie składa żadnych oświadczeń odnoszących się do kwestii podatkowych związanych z płatnościami lub otrzymywaniem środków finansowych związanych z Obligacjami. Jest wskazane, aby każdy Inwestor rozważający nabycie Obligacji zasięgnął porady profesjonalnego konsultanta. Zgodnie z art. 5a ust. 2 ustawy o obligacjach, prawa z obligacji niemających formy dokumentu powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji i

przysługują osobie w niej wskazanej jako posiadacz tych obligacji. Wypłata odsetek dokonywana będzie przez Emitenta za pośrednictwem podmiotów prowadzących ww. Ewidencję tj. Domu Maklerskiego a następnie po dematerializacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, KDPW oraz firm inwestycyjnych. Poniżej przedstawione zostały podstawowe ogólne zasady opodatkowania.

3.10.1. Osoby fizyczne

Zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez osoby fizyczne są określone w Ustawie o PIT. Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt. 2 Ustawy o PIT od uzyskanych z odsetek i dyskonta od papierów wartościowych dochodów (przychodów) pobiera się 19 % zryczałtowany podatek dochodowy. Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o PIT od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podatek dochodowy wynosi 19 % uzyskanego dochodu. Ponadto, zgodnie z art. 30b ust. 4 Ustawy o PIT nie stosuje się przepisu art. 30b ust. 1 Ustawy o PIT jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej. Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o PIT przepisy art. 30b ust. 1 Ustawy o PIT stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Płatnikiem podatku PIT jest podmiot wypłacający świadczenia z Obligacji, czyli podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej otrzymującej świadczenie.

3.10.2. Osoby Prawne

Zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez osoby prawne są określone w Ustawie o CIT. Zgodnie z Ustawą o CIT dochody uzyskiwane przez osoby prawne z odsetek oraz od dyskonta od papierów wartościowych oraz dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych. Zgodnie z art. 19 Ustawy o CIT stawka podatku od dochodów osób prawnych wynosi 19 % podstawy opodatkowania. W przypadku nierezydentów zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji. Płatnikiem podatku CIT jest sam podatnik. Opodatkowanie osoby prawnej odbywa się na zasadach ogólnych obowiązujących dany podmiot. Dochody związane z posiadaniem i obrotem obligacjami przez osobę prawną łączy się z pozostałymi dochodami uzyskiwanymi przez podatnika.

3.10.3. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zasady opodatkowania czynności cywilnoprawnych są określone w Ustawie o PCC.

Zgodnie z art. 9 pkt. 9 Ustawy o PCC sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- dokonywana za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego,
- dokonywana poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego,

jest zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych.

W przypadku zbycia praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi w inny sposób, w szczególności poza rynkiem zorganizowanym, podatek od czynności cywilnoprawnych wynosi 1%. Płatnikiem podatku PCC co do zasady jest strona/strony transakcji zgodnie z przepisami Ustawy o PCC.

3.10.4. Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z ustawą z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. 2009 r. Nr 93 poz. 768 ze zm.), nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa, albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą lub spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

3.10.5. Odpowiedzialność płatnika

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku ordynacja podatkowa (t.j. Dz. U. 2012, poz. 749 ze zm.) płatnik, który mnie wykonywał ciężącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu – odpowiada za podatek niedobrany lub podatek pobrany a nie wpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

ROZDZIAŁ IV: DANE O EMITENCIE

4.1. Nazwa, forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z danymi teleadresowymi

Nazwa firmy:	Indos Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj Siedziba:	Polska Chorzów
Adres:	ul. Kościuszki 63, 41-503 Chorzów
Telefon	+48 (32) 771 88 88
Faks:	+48 (32) 249 54 34
Adres poczty elektronicznej:	indos@indos.pl
Strona internetowa:	www.indos.pl

4.2. Identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej, inny numer, pod którym został wpisany Emitent zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w danej jurysdykcji

Nr KRS	0000343763
NIP:	627-23-51-283
REGON:	276591100

4.3. Czas trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieograniczony.

4.4. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent powstał w wyniku przekształcenia Indos spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną zgodnie z planem przekształcenia z dnia 15 maja 2009 roku na podstawie uchwały nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników z dnia 30 września 2009 roku podjętej aktem notarialnym Repertorium A numer 10948/2009.

4.5. Właściwy sąd rejestrowy

Postanowienie o wpisie do rejestru KRS wydał Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10 grudnia 2009 roku na posiedzeniu niejawnym (akta sprawy KA.VIII. NS – REJ.KRS/025185/09/070). Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania zezwolenia.

4.6. Krótki opis historii Emitenta

Emitent powstał we wrześniu 1991 roku i był jedną z pierwszych w Polsce firm świadczących profesjonalne usługi finansowe związane z obrotem wierzytelnościami. W czasie ponad dwudziestoletniej działalności Emitent przechodził szereg przekształceń formy prawnej. W 2009 roku przyjął formę spółki akcyjnej. Wraz z rozwojem swej pozycji na rynku i oczekiwaniami klientów, zmieniał się również zakres świadczonych przez Emitenta usług. Początkowo była to windykacja i skup wierzytelności, następnie oferta została rozszerzona o usługi przewencyjne, faktoring oraz pożyczki.

DATA	WYDARZENIE
1991	Emitent pod swoją pierwszą nazwą - Dom Aukcyjny Wierzytelności Indos s.c. - został wpisany do ewidencji działalności gospodarczej Urzędu Miejskiego w Katowicach. Firma specjalizowała się w obrocie wierzytelnościami. Pierwsza siedziba firmy mieściła się w obecnym budynku Prokuratury Apelacyjnej w Katowicach przy ul. Wita Stwosza 31, dawniejszej siedzibie WPK w Katowicach.
1992	Przeniesienie się do nowej siedziby firmy w Katowicach przy ul. Staromiejskiej 11.
1993	Wdrożony zostaje pierwszy komputerowy system obsługi wierzytelności pod nazwą „DŁUGI”. Pozwoliło to stworzyć bazę kontrahentów i ich dłużników w wersji elektronicznej
1996	Przeniesienie się do aktualnej siedziby w Chorzowie przy ul. Kościuszki 63. Umożliwiło to zwiększenie ilości zatrudnionych pracowników i podniesienie komfortu pracy.
1999	• Dom Aukcyjny Wierzytelności Indos s.c. zostaje ujawniony w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nazwą Indos Sp. z o.o. - Tadeusz Zientek i wspólnicy Spółka jawna. • Zostaje rozszerzona oferta o usługi windykacji i finansowania.
2001	Wysokość kapitału zakładowego została podniesiona do aktualnej wysokości 6.672.500,00 zł Powstała strona www.indos.pl.
2002	• Do oferty zostaje wprowadzona usługa faktoringu. • Zostaje zmieniona forma prawna firmy na spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka zostaje wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000060846.
2003 – 2008	Różnorodność oferowanych przez Emitenta usług spowodowała, że stworzono pięć grup produktów, które w zasadzie odpowiadają na wszystkie potencjalne potrzeby klientów Emitenta – FAKTORING, WINDYKACJA, ZAKUP WIERZYTELNOŚCI, FINASOWANIE, USŁUGI PREWENCYJNE.
2009	• Zostaje zmieniona forma prawna firmy na Spółkę Akcyjną, którą jest do dzisiaj. Firma zostaje wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym KatowiceWschód w Katowicach pod numerem 0000343763. • Powstał serwis INDOSNET, dzięki któremu Emitent może sprawnie zarządzać setkami naszych umów, a klienci Emitenta mogą na bieżąco śledzić stan powierzonych nam spraw.
2010	Reorganizacja struktury i sposobu działalności spółki: - trzykrotnie wzrosła wielkość zatrudnienia w firmie - trzykrotnie wzrosła ilość zajmowanej przez firmę powierzchni biurowej. Aktualnie biura Indos S.A. zajmują 650 m² - przekształcono strukturę organizacyjną Działu Handlowego z zespołu pracowników zajmujących się zarówno obsługą klienta jak i windykacją, po dzisiejszą formę wyspecjalizowanych działów tj.: Dział Doradców Klienta, Dział Windykacji, Dział Prawny, Dział Wsparcia Sprzedaży - powstał zespół Przedstawicieli Regionalnych.
2011	Opracowano strategię rozwoju na lata 2011 – 2012, mającą na celu pełne wdrożenie misji Emitenta.

2012	• 30 marca na rynku CATALYST zadebiutowały obligacje korporacyjne serii A Indos S.A. Wartość emisji wyniosła 8 000 000 zł. • Indos S.A. uczestniczy w programie „Rzetelna Firma” i otrzymuje „Certyfikat Rzetelności”.
2013	Indos S.A. otrzymuje narodę Regionalnej Izby Gospodarczej w Katowicach – ZŁOTY LAUR PRZEDSIĘBIORCZOŚCI
	• Rozpoczęto prace nad powołaniem funduszu sekurytyzacyjnego i uzyskaniem licencji na zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi dywersyfikując możliwość pozyskiwania przez Emitenta wierzytelności w stosunku do podmiotów gospodarczych. • 10 grudnia powołano fundusz sekurytyzacyjny - INDOS 2 NS FIZ . nr RFi 933
2014	• 15 maja Uzyskanie zezwolenia KNF na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego • 23 maja – zakup portfela bankowych wierzytelności z sektora MSP o wartości 32 milionów złotych • 8 grudnia 2014 r. wykup obligacji serii A Emitenta notowanych w ASO Catalyst

4.7. Rodzaje i wartość kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Na dzień 30 czerwca 2014 roku kapitały własne Indos S.A. wyniosły 17.772.987,98 złotych, w tym:

- 6.672.500,00 złotych kapitał podstawowy, który został wniesiony przez akcjonariuszy;
- 8.025.365,23 złotych kapitał tworzony z odpisów;
- 48.236,07 złotych zysku z lat ubiegłych.

4.8. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy spółki został opłacony w całości.

4.9. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie emitował i nie planuje emisji obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa, i w związku z tym nie przewiduje zmian kapitału zakładowego z tego tytułu.

4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

30 marca 2012 r. Indos S.A. wyemitował 8.000 (słownie: osiem tysięcy) sztuk obligacji serii A o wartości nominalnej 1.000,00 zł za sztukę i łącznej wartości nominalnej w wysokości 8.000.000,00 zł, obligacje serii A do dnia 8 grudnia 2014 r. były przedmiotem obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalyst organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Dnia 8 grudnia 2014 r. obligacje serii A zostały wykupione.

4.11. Powiązania kapitałowe Emitenta, mające istotny wpływ na jego działalność ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Emitent nie ma żadnych powiązań kapitałowych.

4.12. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne Emitenta

Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy:

a) Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta,

- Ireneusz Glensczyk będący Prezesem Zarządu Emitenta jest jednocześnie jednym z jego akcjonariuszy i na dzień sporządzania niniejszego Dokumentu posiada 2.224.167 akcje Spółki, co odpowiada 33% w kapitale zakładowym.
- Andrzej Wernicke będący Wiceprezesem Zarządu Emitenta jest jednocześnie jednym z jego akcjonariuszy i na dzień sporządzania niniejszego Dokumentu posiada 2.224.167 akcje Spółki, co odpowiada 33% w kapitale zakładowym.
- Tadeusz Zientek będący Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie jednym z jego akcjonariuszy i na dzień sporządzania niniejszego Dokumentu posiada 2.224.166 akcje Spółki, co odpowiada 33% w kapitale zakładowym.

b) Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami lub udziałowcami Emitenta,

- Ireneusz Glensczyk będący Prezesem Zarządu Emitenta jest jednocześnie jednym z jego akcjonariuszy i na dzień sporządzania niniejszego Dokumentu posiada 2.224.167 akcje Spółki, co odpowiada 33% w kapitale zakładowym.
- Andrzej Wernicke będący Wiceprezesem Zarządu Emitenta jest jednocześnie jednym z jego akcjonariuszy i na dzień sporządzania niniejszego Dokumentu posiada 2.224.167 akcje Spółki, co odpowiada 33% w kapitale zakładowym.
- Tadeusz Zientek będący Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie jednym z jego akcjonariuszy i na dzień sporządzania niniejszego Dokumentu posiada 2.224.166 akcje Spółki, co odpowiada 33% w kapitale zakładowym.

c) emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami lub udziałowcami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych),

Nie dotyczy - Emitent nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy w związku z obrotem w systemie ASO Catalist.

4.13. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej Emitenta, w podziale na segmenty działalności oraz informacje o otoczeniu Emitenta

4.13.1. Ogólny zarys działalności

Przychody Emitenta bazują na realizacji usług finansowych, których celem jest przywrócenie lub poprawa płynności finansowej jego klientów. Podstawowe przychody pochodzą ze sprzedaży produktów z następujących grup:

- Zakup wierzytelności podmiotów gospodarczych na własny rachunek,
- Faktoring (rodzaje oferowanego faktoringu opisane są w punkcie 4.13.3.3.) finansowanie działalności operacyjnej klienta w formie factoringu i pożyczek,
- Pożyczki dla podmiotów gospodarczych,
- Windykacja wierzytelności powiernicza i na zlecenie,
- Grupa usług prewencyjnych – monitoring, pieczęć prewencyjna.

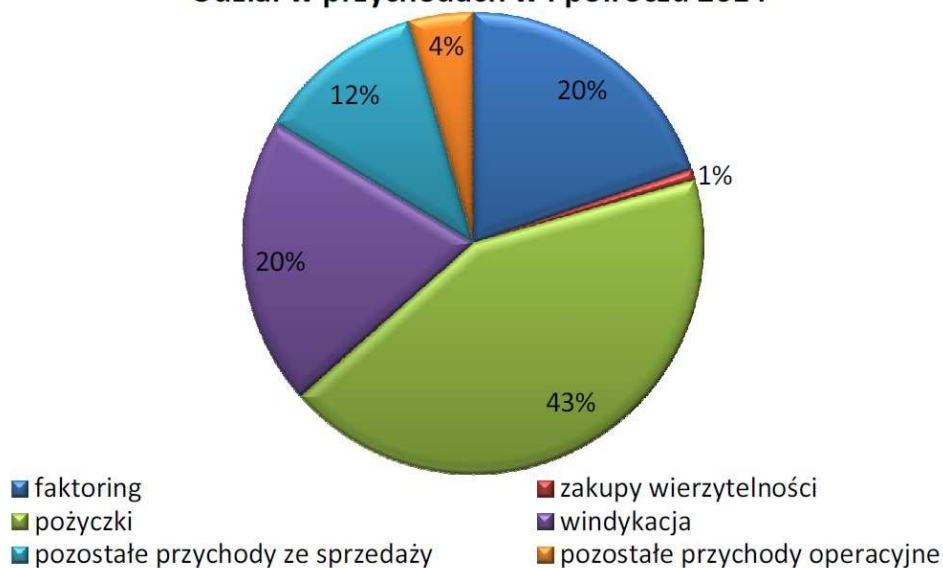
Przychody w segmencie windykacyjnym są uzależnione od cyklu i przebiegu inicjowanych przez Emitenta procesów o zapłatę wierzytelności klientów lub nabytych przez Emitenta w drodze cesji. Czas trwania tych procesów często przekracza 12 miesięcy, w związku z czym Emitent, wykonując zalecenie ostrożnościowej prezentacji składników majątku, dokonuje w określonych sytuacjach odpisów aktualizujących całość lub część dochodzonych należności. Ze względu na posiadane zabezpieczenia, w generalnej większości w kolejnych latach dochodzi do spłaty dochodzonych kwot przez dłużników, stąd też należy zwrócić uwagę na jeszcze jedną grupę przychodów mającą istotny wpływ na wyniki finansowe Emitenta, tj. na pozostałe przychody operacyjne w zakresie rozwiązania utworzonych we wcześniejszych latach odpisów aktualizujących czy też otrzymanych kar umownych i innych świadczeń związanych z dochodzonymi wierzytelnościami. Z tego powodu w przedstawionej poniżej analizie statystycznej ujęto również tę grupę przychodów.

	2010	2011	2012	2013	I półrocze 2014
Przychody z tytułu factoringu	3 905,9	3 245,9	4 051,5	3 413,6	1 664,9
Przychody z tytułu zakupu wierzytelności	2 140,2	1 088,0	2 130,0	2 233,4	64,8
Przychody z tytułu pożyczek	716,0	1 655,7	3 453,2	5 532,6	3 593,1
Przychody z usług windykacji	2 559,2	3 121,8	3 239,7	2 153,5	1 694,7
Pozostałe przychody ze sprzedaży	161,4	121,6	1 886,5	1 375,3	992,8
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY RAZEM	9 482,7	9 232,9	14 761,0	14 708,4	8 010,3
Pozostałe przychody operacyjne	909,6	870,1	990,0	3 638,7	379,2
PRZYCHODY OPERACYJNE RAZEM	10 392,3	10 103,0	15 751,0	18 347,1	8 389,5

Źródło: Emitent

Udział procentowy poszczególnych kategorii przychodów operacyjnych w I półroczu 2014 roku

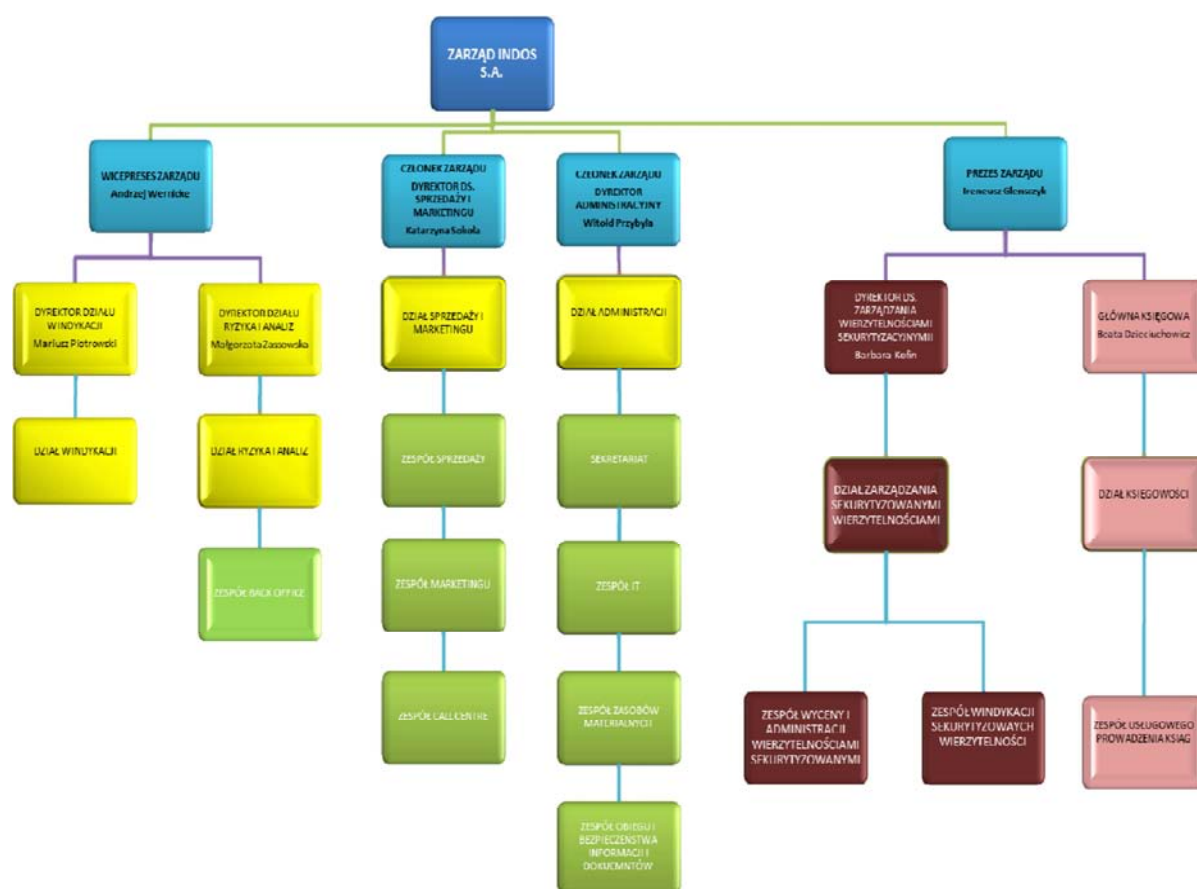
Udział w przychodach w I półroczu 2014



Źródło: Emitent

Emitent prowadzi działalność na terenie całego kraju wykorzystując do tego swoich przedstawicieli terenowych. Ponadto ważnym kanałem sprzedażowym są zewnętrzni pośrednicy finansowi, z którymi Emitent zawiera stosowne umowy o współpracy dotyczącej produktów Emitenta. Obsługiwane są wszelkie branże w segmencie B2B. Emitent nie zajmuje się wierzytelnościami masowymi gdzie dłużnikami są osoby fizyczne. Wierzytelności pozyskiwane do obsługi windykacyjnej nie mają charakteru pakietowego. Jednostkowa umowa obejmuje zwykle od jednej do maksymalnie kilku wierzytelności, a warunki ich obsługi ustalane są indywidualnie dla każdej z osobna.

4.13.2. Struktura Organizacyjna Emitenta



Źródło: Emitent

4.13.3. Główne rynki na których działa Emitent

4.13.3.1. Zakup wierzytelności

Emitent skupuje wierzytelności pochodzące z obrotu gospodarczego. Transakcja nabycia dokonywana jest na podstawie umowy zakupu należności, zwanej również cesją lub przelewem wierzytelności. Na mocy umowy wszelkie związane z wierzytelnością prawa i obowiązki przechodzą na Emitenta, natomiast wierzyciel otrzymuje umówioną zapłatę. Wierzytelności podlegające sprzedaży mogą wynikać z różnych tytułów i być w różny sposób udokumentowane.

Przed nabyciem wierzytelności przeprowadzany jest jej audyt, a do transakcji dochodzi tylko w sytuacji, gdy pozytywnie zostanie zweryfikowana zdolność dłużnika do spłaty długu lub możliwość zbycia zabezpieczeń po cenie generującej satysfakcjonujący zwrot dla Emitenta.

W odróżnieniu od dużej części konkurencji z branży windykacyjnej, nie są skupowane masowe wierzytelności konsumenckie, przez co Emitent nie jest ekspozowany na ryzyko silnej konkurencji w tym segmencie rynku wierzytelności.

Rodzaje wierzytelności:

- wierzytelności wymagalne, których termin zapłaty już minął, przy czym nie mogą one być przedawnione,

- wierzytelności niewymagalne, których termin zapłaty nastąpi w przyszłości i jest ściśle określony w dokumencie stwierdzającym powstanie zobowiązania.

4.13.3.2. Windykacja

Emitent posiada ponad 20-letnie doświadczenie w odzyskiwaniu wierzytelności wynikających z obrotu gospodarczego. Dzięki wypracowanym procedurom jest w stanie ocenić szanse na odzyskanie należności, skutecznie zabezpieczyć roszczenie i ostatecznie je wyegzekwować.

Etapy realizacji usługi

- I. Przeprowadzenie bezpłatnego badania kondycji finansowej dłużnika.
Określa się między innymi aktualną sytuację prawną dłużnika, składniki jego majątku i źródła przychodów; w ten sposób identyfikowane są szanse na wyegzekwowanie należności.
- II. Windykacja polubowna.
Jest tanim i szybkim sposobem na odzyskanie przeterminowanych należności; stosowane przez Emitenta działania motywują dłużnika do dobrowolnej spłaty należności. Prowadzona jest w sposób, który nie zakłóca dobrych relacji klienta z jego kontrahentem; na tym etapie doświadczeni windykatorzy prowadzą osobiste negocjacje z dłużnikiem, aby w efekcie skłonić go do dobrowolnej spłaty długu. W trakcie negocjacji dłużnikowi przedstawia się indywidualnie dobrane rozwiązania m.in. kompensatę należności i zobowiązań, zawarcie ugody z rozłożeniem długu na raty. Jeżeli dłużnik nie podejmuje rozmów, stosowane są bardziej stanowcze środki perswazji, np. wpisanie dłużnika do Krajowego Rejestru Długów lub publikację jego zobowiązań w ogólnodostępnych notowaniach wierzytelności.
- III. Etap postępowania sądowego.
W przypadku braku możliwości polubownego odzyskania należności sprawa kierowana jest na drogę postępowania sądowego. Zapewniana jest pełna obsługa prawna: począwszy od przygotowania i złożenia w sądzie odpowiednich dokumentów po reprezentację klienta przed sądem. Na tym etapie windykacji Emitent kredytyje koszty zastępstwa procesowego. Celem postępowania sądowego jest uzyskanie prawomocnego tytułu wykonawczego w postaci wyroku lub nakazu zapłaty opatrzonego klauzulą wykonalności, będących podstawą postępowania egzekucyjnego. Współpracując z Emitentem kancelarie prawne potrafią skutecznie i szybko doprowadzić do sądowego zabezpieczenia wierzytelności na rozpoznanym majątku dłużnika. Uniemożliwia się w ten sposób dłużnikowi działania zmierzające do ukrycia lub pozbicia się składników majątku, z którego można zaspokoić windykowane wierzytelności.
- IV. Etap egzekucji komorniczej.
Skuteczność egzekucji zależy od rozpoznania stanu majątkowego dłużnika. Kierując wniosek o rozpoczęcie egzekucji Emitent posiada już wiedzę na temat majątku dłużnika, z którego można przeprowadzić efektywną egzekucję należności. Od wielu lat aktywnie współpracuje z kancelariami komorniczymi na terenie całego kraju, zapewniając pełną kontrolę nad procesem egzekucji. Na tym etapie windykacji Emitent kredytyje koszty zastępstwa procesowego w egzekucji.

Rodzaje windykacji

- Windykacja powiernicza

W przypadku tej usługi klient przelewa na firmę Indos S.A. prawa do wierzytelności na czas wykonywania usługi. W ten sposób windykowane wierzytelności stają się bilansowymi składnikami majątku Emitenta, pomimo warunkowego charakteru tych aktywów. Dla celów łatwiejszej identyfikacji wierzytelności o tym charakterze, prezentowane są one w bilansie pod pozycją „innych należności krótkoterminowych od pozostałych jednostek” oraz „należności dochodzonych drogą sądową” (dla należności na etapie dochodzonych sądownie). Z kolei przyszłe (warunkowe) zobowiązanie Emitenta do zwrotu klientowi

uzgodnionej części odzyskanych od dłużnika kwot jest zapisywana jako „inne zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek”.

Umowa zabezpiecza klienta, umożliwiając mu m.in. wycofanie z windykacji danej wierzytelności, a jednocześnie pozwala Emitentowi na szybkie i elastyczne podjęcie działań windykacyjnych. Od momentu podpisania umowy Indos S.A. staje się wierzycielem dłużnika i windykuje dług w swoim imieniu, co skutecznie mobilizuje dłużnika do podjęcia działań mających na celu spłatę należności. Po wykonaniu usługi Emitent rozlicza się z klientem przekazując mu kwoty odzyskane od dłużnika, zatrzymując jedynie uzgodnione wynagrodzenie.

- Windykacja powiernicza z zaliczką

Klient korzystający z usługi windykacji powierniczej z zaliczką przelewa na firmę Indos S.A. prawa do wierzytelności na czas wykonywania usługi. Prowadzi to do identycznych skutków bilansowych co opisane powyżej. Cechą wyróżniającą tą usługę jest wypłacenie klientowi zaliczki pozwalającej na zachowanie płynności finansowej jeszcze przed wyegzekwowaniem należności od dłużnika. Po wykonaniu usługi Emitent rozlicza się z klientem, przekazując mu kwoty odzyskane od dłużnika pomniejszone o uzgodnione wynagrodzenie i kwotę zaliczki.

- Windykacja na zlecenie

Klient korzystający z tej usługi zleca windykację, udzielając Emitentowi pełnomocnictwa do działania w jego imieniu i na jego rachunek. Nie dochodzi natomiast do przelewu praw do wierzytelności. Sposób przeprowadzania działań windykacyjnych jest taki sam, jak w przypadku windykacji powierniczej. Korzystanie z tej usługi umożliwia prowadzenie windykacji w stosunku do wierzytelności objętych umownym zakazem cesji, zasądzonych prawomocnym nakazem lub wyrokiem sądowym. Po wykonaniu usługi Emitent rozlicza się z klientem, przekazując mu kwoty odzyskane od dłużnika, a zatrzymując jedynie uzgodnione wynagrodzenie.

4.13.3.3. Factoring

Factoring jest najszybszym ze sposobów na zwiększenie możliwości finansowych klienta. Ta forma finansowania jest korzystna dla większości firm sprzedających na zasadach odroczonych terminów płatności. Usługa jest dostępna nawet dla przedsiębiorstw niemających zdolności kredytowej i możliwa do stosowania nawet gdy istnieje zakaz cesji.

Cechą factoringu proponowanego przez Emitenta jest:

- dostępność - finansowanie bez zastrzonych kryteriów bankowych i zbędnych formalności; usługa factoringu jest dostępna również dla firm, które nie mają zdolności kredytowej,
- możliwość uzyskania finansowania faktur z zakazem cesji,
- prosta i zrozumiała procedura – tok postępowania, wzory umów i pism sprawdzone w praktyce; obowiązki związane z przygotowaniem dokumentacji i dopełnieniem wszelkich formalności są po stronie Emitenta,
- szybkość - po podpisaniu umowy klient otrzymuje pieniądze w ciągu 24 godzin od daty wystawienia faktury,
- wynagrodzenie ustalane indywidualnie,
- brak ukrytych opłat – wynagrodzenie określa prosty system opłat,
- ograniczenie ryzyka – przed podpisaniem umowy bezpłatnie badana jest kondycja finansowa wszystkich kontrahentów klienta, których będzie dotyczyć usługa factoringu; w ten sposób, już na początku współpracy, klient otrzymuje informacje, czy istnieje ryzyko niewypłacalności płatników factoringowych.

Emitent dzięki długoletniemu doświadczeniu na rynku, wypracował szeroki wachlarz form usługi factoringowej:

- Factoring odwrotny

W tej formie spłacie przez Emitenta podlegają faktury wystawione przez dostawców klienta, zgodnie z ich terminem płatności, natomiast klient spłaca swoje zobowiązania wobec Indos S.A. w odpowiednio wydłużonym, uzgodnionym wcześniej terminie. Dzięki tej formie usługi zobowiązania klienta wobec jego dostawców regulowane są zawsze w terminie, dzięki czemu jest w stanie zachować najlepsze warunki dostawy i upusty cenowe.

- Factoring niepełny

Ta forma finansowania jest najbardziej odpowiednia dla klientów posiadających stałych i godnych zaufania odbiorców. W przypadku braku zapłaty za faktury przekazane do factoringu factorant zwraca zaliczkę, a Emitent zajmuje się odzyskaniem niezapłaconej należności. Dlatego też, w celu zabezpieczenia klienta przed taką sytuacją, przed podpisaniem umowy bezpłatnie weryfikowana jest wiarygodność finansowa odbiorców klienta.

- Factoring pełny

W ramach factoringu pełnego klient otrzymuje od Emitenta zdyskontowaną kwotę wynikającą z przekazanej faktury, pozbywając się ryzyka niewypłacalności swojego odbiorcy. Całe ryzyko niewypłacalności odbiorcy klienta przejmuje Emitent, co jest możliwe dzięki pozytywnie zakończonemu audytowi zdolności do regulowania zobowiązań przez tegoż odbiorcę.

- Factoring niejawnny

Unikalne rozwiązanie prawne, skierowane do klientów, których odbiorcy nie wyrazili zgody na objęcie ich zobowiązań factoringiem, lub których umowy z odbiorcami zawierają zakaz przelewu wierzytelności. Podobnie jak w pozostałych rodzajach factoringu, finansowane są niewymagalne faktury wystawione przez klienta, nie dochodzi jednak do przelewu wynikających z nich wierzytelności. Dzięki temu Emitent jest w stanie poprawić płynności finansową swoich klientów pomimo umownego zakazu cesji.

4.13.3.4. Zarządzanie należnościami (monitoring)

Zarządzanie należnościami jest jedną z usług wchodzących w skład factoringu. Factor sprawuje pieczę nad wszelkimi aspektami związanymi z obsługą należności. Indos S.A. świadczy na rzecz klienta szereg usług, na które składają się:

- kontrola terminowości i monitoring płatności kontrahentów objętych factoringiem,
- dochodzenie niezapłaconych należności,
- księgowanie i rozliczanie należności objętych factoringiem,

raportowanie o stanie rozliczeń pomiędzy factorem i factorantem na bieżąco za pośrednictwem INDOSNET.

4.13.3.5. Finansowanie

Produkty finansowe oferowane przez Emitenta są doskonałą alternatywą dla standardowych ofert bankowych, ponieważ decyzje o finansowaniu podejmowane są szybko, a procedury oceny ryzyka są prostsze i mniej czasochłonne dla klienta. Kluczowym elementem w podjęciu przez Emitenta decyzji o przyznaniu finansowania jest ustalenie skutecznego zabezpieczenia, które gwarantuje przyszłe odzyskanie przekazanych klientowi kwot w sytuacji ewentualnego braku spłaty. Każdorazowo oceniane jest ryzyko braku spłaty finansowania przez klienta, a wynik tej oceny jest integralną częścią kalkulacji marży na finansowaniu.

- **Pożyczka na finansowanie zobowiązań**

Usługa ta zapewnia Klientom źródło finansowania ich działalności poprzez spłatę ich zobowiązań z zaciągniętej pożyczki. Spłata odbywa się na zlecenie klienta, który określa parametry transakcji: wskazuje zobowiązanie i czas, w którym ma być ono zapłacone. Wartość wykupionych zobowiązań ogranicza jedynie kwota udzielonej pożyczki.

- **Pożyczka celowa**

Pożyczka celowa jest usługą skierowaną do firm, które potrzebują finansowania niezbędnych zakupów np. materiałów do produkcji, maszyn czy też urządzeń. Zabezpieczeniem takiej pożyczki może być cel zaciągnięcia pożyczki – kupowana maszyna czy urządzenie produkcyjne.

- **Pożyczka**

Ten rodzaj pożyczki służy pozyskaniu środków na dowolny cel związany z inwestycjami czy bieżącą działalnością firmy. Procedura uzyskania pożyczki jest prosta, a czas rozpatrzenia wniosku krótki. Wymogiem jest zabezpieczenie pożyczki na majątku trwałym klienta. Indos S.A. udziela klientowi pomocy prawnej w czynnościach związanych z ustanowieniem zabezpieczenia pożyczki.

4.13.3.6. Usługi prewencyjne

Oferowane przez Emitenta usługi prewencyjne są alternatywą dla tworzenia działu windykacji we własnej firmie. Już sama obecność trzeciego podmiotu – firmy windykacyjnej – w stosunkach między kontrahentami zwiększa dyscyplinę w regulowaniu płatności. Ważne jest przy tym, aby firma windykacyjna była rozpoznawalna przez dłużnika. Indos S.A. działa na rynku finansowym od 20 lat i jest marką znaną przez większość polskich podmiotów gospodarczych.

Rodzaje usług prewencyjnych:

- **Raport handlowy o kontrahencie**
Usługa polegająca na sprawdzeniu sytuacji finansowej odbiorcy klienta przed udzieleniem nowemu kontrahentowi kredytu kupieckiego w postaci odroczonej płatności. Założeniem do takiej usługi jest fakt, że informacje z tak podstawowych źródeł jak dokument F-01, bilans, czy rachunek wyników nie dostarczają wiedzy na temat tego, czy potencjalny kontrahent nie zalega już z zapłatą innym wierzycielom lub czy nie toczą się przeciwko niemu postępowania egzekucyjne.
Zawartość raportu handlowego tworzą:
 - wyciąg z KRD, KRS, REGON
 - informacje o kontrahencie z bazy dłużników Indos S.A., w tym opinia o zdolności dłużnika do zaciągania zobowiązań
 - informacje o toczących się wobec niego postępowaniach egzekucyjnych informacje o złożonych wnioskach dotyczących upadłości dłużnika.
- **Monitoring należności z windykacją polubowną**
Usługa ta polega na monitorowaniu przez Emitenta terminowych płatności wynikających ze wszystkich faktur wystawianych przez klienta. Monitorowanie rozpoczyna się przed upływem terminu płatności faktur. Kontrahentom klienta przypomina się o zbliżających terminach zapłaty, co mobilizuje ich do terminowego regulowania należności. W przypadku braku zapłaty bezzwłocznie podejmowane są polubowne czynności windykacyjne. Jako wsparcie usługi monitoringu Emitent proponuje umieszczanie na fakturach wystawianych przez klienta pieczęci prewencyjnej Indos S.A. Na dłużnika działa dyscyplinująco

już sama informacja, że firma windykacyjna nadzoruje płatności. Klient korzystający z monitoringu otrzymuje bieżące raporty o stanie płatności. W ramach usługi oferowane są korzystne finansowe warunki współpracy w postaci indywidualnie ustalanego abonamentu.

- **Pieczęć prewencyjna**

Pieczęć jest elementem profilaktyki, skutecznie zapobiegającym powstawaniu przedawnionych należności już w początkowym etapie współpracy handlowej. Pieczęć jest wyraźną informacją, że w przypadku braku terminowych płatności, sprawa zostanie przekazana do windykacji profesjonalnej firmie. Z wieloletnich doświadczeń Emitenta wynika, że umieszczenie pieczęci na fakturach działa na dłużników dyscyplinująco i znacznie poprawia wolumen należności płaconych w terminie. Pieczęć prewencyjna jest umieszczona na dokumentach sprzedaży, fakturach i rachunkach. Informuje ona kontrahentów, że Indos S.A. sprawuje opiekę nad portfelem wierzytelności klienta. Pieczęć jest więc ostrzeżeniem i elementem dyscyplinującym dla partnerów biznesowych klienta.



Pieczęć została zaprojektowana tak, aby przyciągnąć uwagę płatnika. Jej oryginalny kształt i kolor wyróżniają ją od innych pieczętek umieszczanych na fakturach.

4.13.3.7. Infrastruktura techniczna wspierająca realizację usług

Emitent dysponuje własnym systemem informatycznym INDOSNET, który skutecznie wspiera zarówno proces faktoringu, jak również proces windykacji. System umożliwia klientom Indos S.A. bieżące śledzenie postępów windykacji. Jako, że system został stworzony przez specjalistów informatyków zatrudnionych bezpośrednio w Spółce, cały czas jest udoskonalany i modyfikowany do zmieniających się wymagań spółki i klientów.

System informatyczny INDOSNET jest powiązany z systemem księgowym Symfonia Forte.

Spółka posiada własną flotę samochodową, wyposażoną w system GPS, który pozwala na bieżąco monitorować miejsce położenia samochodu. Pozwala to na racjonalne gospodarowanie posiadanymi samochodami, a jednocześnie stanowi element oceny aktywności zatrudnionych pracowników. W zakresie komunikacji telefonicznej Spółka dzierżawi program do obsługi call center.

4.13.4. Strategia rozwoju Emitenta

Celem działań Zarządu Indos S.A. jest wzrost wartości Spółki poprzez:

- rozszerzenie działalności w sektorze wierzytelności korporacyjnych bankowych i niebankowych) za pomocą powołanego funduszu sekurytyzacyjnego. Spółka zakłada, że fundusz corocznie nabywać będzie pakiety wierzytelności o wartości co najmniej 100 milionów złotych.
- poszerzanie udziału w rynku usług finansowania podmiotów gospodarczych z segmentu MSP, głównie poprzez produkty z grupy faktoringu.
- ciągłe poznawanie potrzeb klientów i oferowanie im produktów finansowych lepszych niż konkurencja,

- umacnianie rozpoznawalności marki Indos S.A. i jej korzystnego postrzegania wśród aktualnych i potencjalnych klientów, przy wykorzystaniu produktowych kampanii marketingowych prowadzonych w głównej mierze w Internecie.
- do roku 2017, Emitent zamierza uzyskać do 10% udziału w rynku sprzedawanych przez instytucje finansowe wierzytelności bankowych w stosunku do MSP

4.14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2014 r., Emitent nie dokonał żadnych inwestycji majątkowych poza tymi związanymi z podstawową działalnością operacyjną

4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego wobec Emitenta nie wszczęto postępowania upadłościowego, układowego ani likwidacyjnego.

4.16. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Emitent nie jest stroną żadnego postępowania ugodowego, arbitrażowego ani egzekucyjnego.

4.17. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

Istotnym postępowaniem sądowym, jest toczące się przed Sądem Okręgowym w Katowicach postępowanie z powództwa Indos S.A. wobec Banku Pekao S.A. Indos S.A. pozwał Bank Pekao S.A. o zapłatę kwoty 6.200.000 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 13.05.2014 roku i kosztami postępowania. W tej sprawie Sąd Okręgowy w Katowicach w dniu 28 maja 2014 roku Sygn. Akt XIII GNC 278/14/KR wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, nakazując Bankowi Pekao S.A. zapłatę na rzecz Indos S.A. całego roszczenia objętego pozwem. Postępowanie toczy się dalej na skutek wniesionych zarzutów strony pozwanej.

Roszczenie Indos S.A. wynika z udzielonych przez w/w Bank na rzecz Indos S.A. bezwarunkowych, nieodwołalnych, płatnych na pierwsze żądanie, niezależnie od ważności i skutków prawnych umowy zawartej pomiędzy Indos S.A. a WZRT Północ Sp. z o.o. gwarancji bankowych udzielonej na wypadek nie wykonania przez spółkę WZRT Północ Sp. z o.o. zobowiązań pieniężnych wobec Indos S.A. wynikających z zawartej pomiędzy Indos S.A. i WZRT – Północ Sp. z o.o. umowy 4100/11/2013/FAO/IS z dnia 25.11.2014 roku. Pozwany Bank Pekao S.A. odmawia spełnienia świadczenia z gwarancji argumentując, iż wprowadził gwarantował zapłatę kwoty 6.200.000 zł na rzecz Indos S.A. ale w przypadku niewykonania przez WZRT Północ Sp. z o.o. innej umowy niż faktycznie zawarta pomiędzy Indos S.A. i WZRT Północ Sp. z o.o., z której wynikają wierzytelności Indos S.A. do WZRT Północ Sp. z o.o. jednocześnie potwierdzając, iż nie dysponuje oryginałem umowy, która

rzekomo została mu złożona przez WZRT – Północ Sp. z o.o. Umowa, na którą powołuje się Bank, nie została jednak nigdy zawarta ani nawet negocjowana między Indos S.A. a WZRT Północ Sp. z o.o., a w ocenie Indos S.A. jej podpisy na kopii przedstawionej przez Bank zostały skopiowane z innego dokumentu. Bezdyskusyjnym jest zatem, iż w obrocie istniała tylko jedna umowa pomiędzy Indos S.A. a WZRT Północ Sp. z o.o. o dacie i nazwie wskazanej w gwarancji bankowej udzielonej przez Bank Pekao S.A., umowa ta została przez Indos S.A. wykonana, a WZRT Północ Sp. z o.o. nie zapłaciła wynikających z nich zobowiązań na rzecz Indos S.A. W ocenie Indos S.A. stanowisko Banku Pekao S.A. nie jest zatem zasadne. Indos S.A. jest działającym w dobrej wierze i w zaufaniu do Banku beneficjentem gwarancji. Ewentualne nieprawidłowości przy procedowaniu gwarancji związane są wyłącznie z czynnościami mającymi miejsce w bezpośrednich relacjach między Bankiem a WZRT Północ Sp. z o.o. jako jego klientem zlecającym udzielenie gwarancji. W czynnościach tych Indos S.A. nie brała udziału i nie były jej znane żadne okoliczności, na które powołuje się obecnie Bank. Dodatkowo gwarancja bankowa udzielona przez Bank zawiera stwierdzenie, iż zobowiązanie Banku jest nie tylko bezwarunkowe i nieodwołalne ale też niezależne od ważności i skutków prawnych umowy 4100/11/2013/FAO/IS z dnia 25.11.2014 roku której roszczenia zabezpiecza. W ocenie zarządu Indos S.A. prawdopodobieństwo zakończenia postępowania sądowego korzystnie dla Indos S.A. jest bardzo wysokie i takie też stanowisko podzielają eksperci, którzy na zlecenie Indos S.A. wykonali opinię w przedmiotowej sprawie.

4.18. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Emitent posiada zobowiązania z tytułu wyemitowanych Obligacji serii I w wysokości 6.000.000,00 (słownie: sześć milionów) złotych.

Emitent 31 października 2014 roku dokonał przydziału 6.000 sztuk Obligacji serii I.

Obsługa wszelkich zobowiązań Emitenta przebiega prawidłowo, nie istnieją jakiegokolwiek zagrożenia dotyczące zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Suma rezerw na zobowiązania, zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych Emitenta na dzień 30 czerwca 2014 roku wyniosła 63.110.807,87 złotych, w tym zobowiązania długoterminowe 5.272.985,73 złotych, oraz zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 56.542.180,27 złotych. Łączna wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania na dzień 30 czerwca 2014 roku wyniosła 99.610.679,59 złotych. Na dzień 30 czerwca 2014 roku Emitent posiadał zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów w wysokości 3.766.893,37 złotych.

Obserwując bilans sprawozdania Spółki za pierwsze półrocze roku 2014 obserwuje się znaczące wzrosty wartości zobowiązań w pozycjach: zobowiązania krótkoterminowe, wobec pozostałych jednostek, inne oraz rozliczenia międzyokresowe, inne rozliczenia międzyokresowe, krótkoterminowe, o czym szerzej w punkcie 4.20. niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Suma rezerw na zobowiązania, zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych Emitenta na dzień 30 września 2014 roku wyniosła około 94,4 mln złotych, w tym zobowiązania długoterminowe w wysokości około 8,4 mln złotych oraz zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 53 mln złotych. Na dzień 30 września 2014 roku Emitent posiadał zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów w wysokości 3.976.067,08 złotych.

4.19. Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym

Nie występują

4.20. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

Obserwując bilans sprawozdania Spółki za pierwsze półrocze roku 2014 obserwuje się znaczące wzrosty wartości zobowiązań w pozycjach:

- zobowiązania krótkoterminowe, wobec pozostałych jednostek, inne, które wynoszą 36.284.523,97 złotych, zatem wartość wzrosła o około 40,5 procenta w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego,
 - wzrost wartości pozycji bilansu wynika głównie ze wzrostu zobowiązań wynikających z umów WIPS (umowa windykacji powierniczej z opcją skierowania pozwu do sądu) na koniec czerwca 2013 roku pozycja ta wynosiła 25.576.709,78 złotych, zaś na koniec czerwca 2014 roku 34.178.965,82 złote,
 - ❖ umowa powierniczego przelewu wierzytelności (umowa WIPS) jest związana z tym, że wierzyciel pierwotny (zwany dalej: Cedentem) udziela zlecenia wierzycielowi wtórnemu (zwany dalej: Cesjonariuszem) aby ten we własnym imieniu, ale na rzecz Cedenta wyegzekwował wierzytelność od dłużnika, a następnie wydał ją Cedentowi po zatrzymaniu należnego Cesjonariuszowi dyskonta. Cesjonariusz zobowiązany jest wydać Cedentowi każdą proporcjonalną część zrealizowanej wierzytelności, którą Cesjonariusz odzyska od dłużnika,
- rozliczenia międzyokresowe, inne rozliczenia międzyokresowe, krótkoterminowe, które wynoszą 36.499.871,72 złote, zatem wartość wzrosła około dwudziestu trzykrotnie w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego,
 - wzrost wartości pozycji bilansu jest wynikiem zakupu pakietu wierzytelności, w tej pozycji ujmowane są przychody przyszłych okresów wynikające z zakupu pakietu wierzytelności w kwocie 34.089.255,56 złotych,
 - ❖ Emitent w poprzednim roku obrotowym nie posiadał zakupionych pakietów wierzytelności, pakiet został zakupiony w 2014 roku. Kwota 34.089.255,56 złotych stanowi kwotę przyszłych przychodów wynikających z zakupionych wierzytelności. Jest to kwota różnicy pomiędzy kwotą brutto pakietu a kwotą, za który był pakiet zakupiony (koszt zakupu pakietu).

Wzrost zobowiązań z zawartych umów WIPS nie ma i nie będzie miał negatywnego wpływu na działalność Spółki. Ewentualnie niewyegzekwowane należności z tytułu zakupionego pakietu będą spisywane w koszty działalności. Koszt będzie zgodny z kosztem zakupu pakietu - czyli będzie wynosił 1,86% wierzytelności spisanej.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, w działalności Emitenta nie wystąpiły, poza wskazanymi powyżej wzrostami wartości zobowiązań w bilansie Spółki, nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

4.21. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, zamieszczonych w Dokumencie Informacyjnym

Nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta.

4.22. Osoby Zarządzające i Nadzorujące

4.22.1. Skład Zarządu Indos S.A.

IRENEUSZ GLENSCZYK - Prezes Zarządu, kadencja upływa w dniu 4 kwietnia 2016 roku

Wykształcenie:	Wyższe - absolwent Akademii Ekonomicznej w Katowicach
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego:	Założyciel i akcjonariusz Indos S.A. W latach 1991-2009 pełnił funkcję dyrektora ds. finansowych w Indos S.A. Do 2010 roku Pan Ireneusz Glensczyk pełnił funkcję członka Rady Nadzorczej Domter Sp. z o. o.
Wskazanie działalności wykonywanej poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:	Brak
Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem:	Indos S.A. w Chorzowie - od grudnia 2009 r. do chwili obecnej Prezes Zarządu, akcjonariusz. GEM S.A. w Warszawie - od 09.10.2012 r. do 28.05.2014 r. członek Rady Nadzorczej. Domter Sp. z o.o. w Warszawie – udziałowiec do chwili obecnej.
Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:	Brak prawomocnych wyroków oraz brak sądowych zakazów działania jako członek organów w spółkach prawa handlowego
Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:	Brak zaistnienia upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji
Informacje, czy osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:	Nie prowadzi działalności konkurencyjnej oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki ani organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej
Informacje, czy osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:	Nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych

ANDRZEJ WERNICKE - Wiceprezes Zarządu, kadencja upływa w dniu 4 kwietnia 2016 roku

Wykształcenie:	Wyższe - absolwent Akademii Ekonomicznej w Katowicach
-----------------------	---

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego:	Po studiach pracował w Biurze Podróży i Turystyki „Almatur” w Katowicach na stanowisku dyrektora oddziału. Od 1991 r. pracuje w Indos S.A., gdzie obecnie pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu.
Wskazanie działalności wykonywanej poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:	Brak
Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem:	Indos S.A. w Chorzowie - obecnie Wiceprezes Zarządu, akcjonariusz. GEM S.A. w Warszawie - do 31.08.2013 r. Prezes Zarządu. Domter Sp. z o.o. w Warszawie – udziałowiec do chwili obecnej.
Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:	Brak prawomocnych wyroków oraz brak sądowych zakazów działania jako członek organów w spółkach prawa handlowego
Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:	Brak zaistnienia upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji
Informacje, czy osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:	Nie prowadzi działalności konkurencyjnej oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki ani organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej
Informacje, czy osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:	Nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych

KATARZYNA SOKOŁA - Członek Zarządu, kadencja upływa w dniu 4 kwietnia 2016 roku

Wykształcenie:	Wyższe - absolwentka Akademii Ekonomicznej im. Karola Adamieckiego w Katowicach
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego:	Od początku kariery zawodowej (od 1999 r.) związana z branżą windykacyjną i obrotem wierzytelnościami. W latach 2002 – 2009 dyrektor handlowy Cash Flow S.A. Od 2009 r. współpracuje z Indos S.A. – najpierw

	jako dyrektor handlowy, a od 2011 r. jako dyrektor wsparcia sprzedaży. Od 2014 r. Dyrektor ds. Sprzedaży i Marketingu w Indos S.A. Uczestnik licznych kierunkowych kursów i szkoleń.
Wskazanie działalności wykonywanej poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:	Brak
Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem:	Indos S.A. w Chorzowie - obecnie Członek Zarządu.
Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:	Brak prawomocnych wyroków oraz brak sądowych zakazów działania jako członek organów w spółkach prawa handlowego
Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:	Brak zaistnienia upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji
Informacje, czy osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:	Nie prowadzi działalności konkurencyjnej oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki ani organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej
Informacje, czy osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:	Nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych
WITOLD PRZYBYŁA - Członek Zarządu, kadencja upływa w dniu 4 kwietnia 2016 roku	
Wykształcenie:	Technik Informatyk
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego:	Po kilku latach pracy jako informatyk, w latach 1994 – 2000 pracownik Energomontażu Południe S.A. w Katowicach (kierownik działu obrotu kapitałowego/kierownik działu finansowego). Od 2000 r. związany z Indos S.A., ostatnio jako dyrektor administracyjny. Od 2010 r. Prezes Zarządu

	Odlot Sp. z o.o., prowadzącej działalność restauracyjną (numer KRS: 0000251804) i Domter Sp. z o.o.
Wskazanie działalności wykonywanej poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:	Brak
Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem:	Indos S.A. w Chorzowie - obecnie Członek Zarządu, Dyrektor Administracyjny. Odlot Sp. z o.o. w Warszawie – obecnie Prezes Zarządu. Domter Sp. z o.o. w Warszawie – obecnie Prezes Zarządu.
Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:	Brak prawomocnych wyroków oraz brak sądowych zakazów działania jako członek organów w spółkach prawa handlowego
Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:	Brak zaistnienia upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji
Informacje, czy osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:	Nie prowadzi działalności konkurencyjnej oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki ani organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej
Informacje, czy osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:	Nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych

4.22.2. Skład Rany Nadzorczej Indos S.A.

TADEUSZ ZIENTEK - Przewodniczący Rady Nadzorczej, kadencja upływa w dniu 03 kwietnia 2019 roku

Wykształcenie:

Wyższe - Akademia Ekonomiczna w Katowicach i Uniwersytet Warszawski

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego:	Pracował jako ekonomista w przemyśle przetwórczym oraz jako dziennikarz i kierownik działu krajowego w jednym z dzienników ogólnopolskich. Założyciel i akcjonariusz Indos S.A., gdzie w latach 1991-2009 pełnił funkcję Prezesa Zarządu, a od 2009 roku pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Pan Tadeusz Zientek jest także współnikiem nieprowadzącej w chwili obecnej działalności "CERBUD" KOTARY Sp. z o. o. (produkcja materiałów budowlanych). Do 2010 roku Pan Tadeusz Zientek pełnił funkcję w Radzie Nadzorczej Domter Sp. z o. o.
Wskazanie działalności wykonywanej poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:	Brak
Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem:	Indos S.A. w Chorzowie - obecnie Prezes Zarządu, akcjonariusz. GEM S.A. w Warszawie - od 09.10.2012 r. do 28.05.2014 r. członek Rady Nadzorczej. Domter Sp. z o.o. w Warszawie – udziałowiec do chwili obecnej
Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:	Brak prawomocnych wyroków oraz brak sądowych zakazów działania jako członek organów w spółkach prawa handlowego
Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:	Brak zaistnienia upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji
Informacje, czy osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:	Nie prowadzi działalności konkurencyjnej oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki ani organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej
Informacje, czy osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:	Nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych
KAROLINA PIROŻEK - Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa w dniu 03 kwietnia 2019 roku	
Wykształcenie:	Wyższe - Uniwersytet Śląski w Katowicach

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego:	W latach 2001 - 2008 współpracowała z Telewizją Polską S.A. Oddział w Katowicach w zakresie obsługi prawnej tego oddziału. Od maja 2009 roku pracuje w Kancelarii Adwokata Rafała Pirożka w Katowicach; w marcu 2013 roku zdała egzamin adwokacki.
Wskazanie działalności wykonywanej poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:	Brak
Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem:	Indos S.A. w Chorzowie - obecnie Członek Rady Nadzorczej.
Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:	Brak prawomocnych wyroków oraz brak sądowych zakazów działania jako członek organów w spółkach prawa handlowego
Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:	Brak zaistnienia upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji
Informacje, czy osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:	Nie prowadzi działalności konkurencyjnej oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki ani organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej
Informacje, czy osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:	Nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych
ALEKSANDER FRANIK - Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa w dniu 03 kwietnia 2019 roku	
Wykształcenie:	Wyższe - Uniwersytet Śląski w Katowicach
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego:	Od 1998 roku adwokat wykonujący zawód w Indywidualnej Kancelarii Adwokackiej w Katowicach. W latach 2007 - 2010 pełnił funkcję członka Rady Nadzorczej Hortex Holding S.A., od 2009 r. członek

Rady Nadzorczej Indos S.A. Wspólnik AUDIO spółka jawna A i G Franik.	
Wskazanie działalności wykonywanej poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:	Brak
Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem:	Indos S.A. w Chorzowie – Członek Rady Nadzorczej.
Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:	Brak prawomocnych wyroków oraz brak sądowych zakazów działania jako członek organów w spółkach prawa handlowego
Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:	Brak zaistnienia upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji
Informacje, czy osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:	Nie prowadzi działalności konkurencyjnej oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki ani organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej
Informacje, czy osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:	Nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych
TADEUSZ SOSGÓRNIK - Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa w dniu 03 kwietnia 2019 roku	
Wykształcenie:	Wyższe - Politechnika Śląska w Gliwicach
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego:	Po krótkim stażu pracy w sektorze wydobywczym, w 1992 roku został dyrektorem handlowym Apator S.A., a cztery lata później – Prezesem Zarządu Apator Mining Sp. z o. o. – funkcję tę pełni do dnia dzisiejszego.

Wskazanie działalności wykonywanej poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Brak

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem:

Aparator Mining Sp. z o.o. w Katowicach – Prezes Zarządu do chwili obecnej.
Indos S.A. w Chorzowie - Członek Rady Nadzorczej.
Aparator S.A. w Toruniu – akcjonariusz do chwili obecnej.
Technoplics Limited - udziałowiec i Członek Zarządu do chwili obecnej.
Pafal S.A. w Świdnicy – Członek Rady Nadzorczej do chwili obecnej.
Powogaz S.A. - Członek Rady Nadzorczej do chwili obecnej.

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Brak prawomocnych wyroków oraz brak sądowych zakazów działania jako członek organów w spółkach prawa handlowego

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Brak zaistnienia upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji

Informacje, czy osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Nie prowadzi działalności konkurencyjnej oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki ani organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Informacje, czy osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych

MICHAŁ MATUJEWICZ - Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa w dniu 03 kwietnia 2019 roku

Wykształcenie:

Wyższe - Uniwersytet Warszawski

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego:

Przez cały okres pracy zawodowej związany z rynkiem kapitałowym. Aktualnie (od 2009 roku) pełni funkcję wiceprezesa zarządu spółki Fundusz Południowy Sp. z o. o. (gdzie posiada 50% udziałów), od września 2012 roku do maja 2014 roku pełnił funkcję prezesa zarządu spółki MDM Silesia Farma Group Sp. z o. o. (1% udziałów), a od sierpnia 2013 roku – prezesa zarządu spółki X - Pharma Sp. z o. o. (1% udziałów); od

listopada 2013 roku pełni funkcję prezesa zarządu w X-Pharma Investments Sp. z o.o. Od lipca 2014 roku pełni funkcję prezesa zarządu w Matfarm Sp. z o.o. oraz Apteka w Przychodni Sp. z o.o., od października 2014 w Spółce PlusPharma Sp. z o.o. Od grudnia 2013 roku pełnił także funkcję prezesa zarządu w MDM XPHARMA GROUP Sp. z o.o., a od marca 2014 roku w spółce SKG Sp. z o.o. Obie te spółki, po ich 100% przejęciu przez X-Pharmę Sp. z o.o. zostały w maju 2014 roku poddane planowanej konsolidacji i likwidacji. Należy zauważyć, że także w spółkach Matfarm, Apteka w Przychodni, X-Pharma Investments, PlusPharma oraz TM Investment, 100% udziałów posiada spółka X-Pharma Sp. z o.o. gdzie Pan Michał Matujewicz jest 1% udziałowcem i prezesem zarządu.

Wskazanie działalności wykonywanej poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Brak

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem:

Indos S.A. w Chorzowie – Członek Rady Nadzorczej. Aktualnie (od 2009 roku) pełni funkcję wiceprezesa zarządu spółki Fundusz Południowy Sp. z o.o. (gdzie posiada 50% udziałów), od września 2012 roku do maja 2014 roku pełnił funkcję prezesa zarządu spółki MDM Silesia Farma Group Sp. z o.o. (1% udziałów), a od sierpnia 2013 roku - prezesa zarządu spółki X - Pharma Sp. z o.o. (1% udziałów); od listopada 2013 roku pełni funkcję prezesa zarządu w X-Pharma Investments Sp. z o.o. Od lipca 2014 roku pełni funkcję prezesa zarządu w Matfarm Sp. z o.o. oraz Apteka w Przychodni Sp. z o.o., od października 2014 w Spółce PlusPharma Sp. z o.o. Od grudnia 2013 roku pełnił także funkcję prezesa zarządu w MDM XPHARMA GROUP Sp. z o.o., a od marca 2014 w spółce SKG Sp. z o.o. Obie te spółki, po ich 100% przejęciu przez X-Pharmę Sp. z o.o. zostały w maju 2014 roku poddane planowanej konsolidacji i likwidacji. Należy zauważyć, że także w spółkach Matfarm, Apteka w Przychodni, X-Pharma Investments, PlusPharma oraz TM Investment, 100% udziałów posiada spółka X-Pharma Sp. z o.o. gdzie Pan Michał Matujewicz jest 1% udziałowcem i prezesem zarządu.

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Brak prawomocnych wyroków oraz brak sądowych zakazów działania jako członek organów w spółkach prawa handlowego

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Brak zaistnienia upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji

Informacje, czy osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Nie prowadzi działalności konkurencyjnej oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki ani organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Informacje, czy osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych

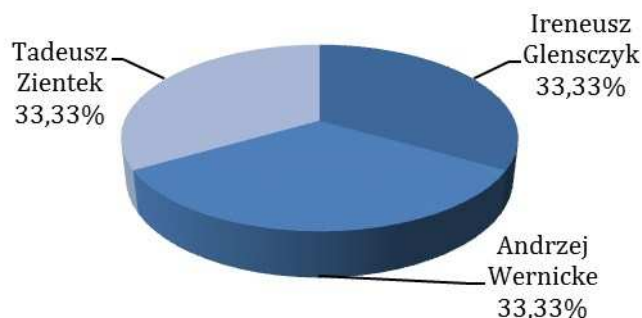
4.23. Dane o strukturze akcjonariatu bądź udziałów Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy lub współników posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu współników

Akcjonariusze Indos S.A. posiadający co najmniej 5% kapitału akcyjnego i 5% ogólnej liczby głosów na WZA Indos S.A. (stan na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego):

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% głosów na WZA
Ireneusz Glensczyk	2 224 167	33,33	4 448 334	33,33
Andrzej Wernicke	2 224 167	33,33	4 448 334	33,33
Tadeusz Zientek	2 224 166	33,33	4 448 332	33,33
RAZEM	6 672 501	99,99	13 345 000	99,99

Źródło: Emitent

Udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta



ROZDZIAŁ IV: SPRAWOZDANIE FINANSOWE

5.1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2013 wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta

INDOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I N D O S SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe Za rok obrotowy zakończony 31.12.2013

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

INDOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Informacje ogólne

1. Indos Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, ul. Kościuszki 63
2. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest:
 - Świadczenie usług w zakresie pośrednictwa finansowego
 - Świadczenie usług faktoringu
3. Spółka działa na podstawie Statutu z dnia 30.09.2009r sporządzonej w formie aktu notarialnego Rep. 10955/2009.
4. Spółka została na podstawie Uchwały Zarządu przekształcona ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 00000343763 postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach z dnia 10.12.2009r.
5. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013.
6. Przyjęty w spółce rok obrotowy i podatkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych.
7. Sprawozdanie finansowe spółki podlega obowiązkowi badania na podstawie art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości
8. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na poważne zagrożenie dla kontynuowania przez spółkę działalności.
9. Sprawozdanie spółki zawiera dane finansowe za bieżący okres obrotowy oraz porównywalny okres poprzedni.

II. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 r z późniejszymi zmianami.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

INDOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wynik finansowy spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadą memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

1. Rachunek zysków i strat

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT), ujmowane są zgodnie z zasadą memoriałową.

Spółka osiąga przychody z następujących tytułów :

- zakup wierzytelności
- windykacja wierzytelności
- usługa faktoringu
- udzielanie pożyczek

Na wynik finansowy spółki wpływają ponadto :

- pozostałe przychody i koszty operacyjne związane z działalnością spółki w zakresie między innymi zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw , odszkodowań, otrzymanych lub przekazanych darowizn.
- Przychody finansowe z tytułu dywidend , odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji
- Koszty finansowe z tytułu odsetek , strat ze zbycia inwestycji , aktualizacji wartości inwestycji
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem spółki poza jej działalnością operacyjną

Wynik finansowy brutto pomniejszony jest o podatek dochodowy od osób prawnych.

2. Bilans

Spółka uznaje jako aktywa wszystkie składniki majątkowe o wiarygodnie określonej wartości, które są przez jednostkę kontrolowane i w stosunku do których oczekuje się , że w przyszłości przyniosą określone korzyści ekonomiczne.

Aktywa i pasywa wyceniane są przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości , w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości.

INDOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla potrzeb ujmowania w księgach rachunkowych, spółka przyjęła następujące ustalenia :

- **wartości niematerialne i prawne**

Wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia (prace rozwojowe) pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się :

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem
- nabytą wartość firmy

- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje
- nabyte prawa do wynalazków, patentów , znaków towarowych
- oprogramowanie

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej użyteczności, według następujących zasad :

- koszty prac rozwojowych – 5 lat
- nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje – 2 lata
- oprogramowanie komputerów – 2 lata
- pozostałe wartości niematerialne i prawne – 5-10 lat

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3.500zł są amortyzowane jednorazowo w dniu przyjęcia ich do użytkowania.

- **Środki trwałe**

Wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku , pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie.

Środki trwałe amortyzowane są metoda liniową począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania przy zastosowaniu stawek wynikających z ustawy o rachunkowości, określającej wysokość odpisów amortyzacyjnych. Są one przyjmowane dla celów bilansowych w przypadku gdy odpowiadają okresowi ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Składniki majątku o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych i jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

- **Należności**

Wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

INDOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Należności z tytułu zakupionych wierzytelności wykazywane są w wartości nominalnej, różnica pomiędzy wartością nominalną a ceną zakupu odnoszona jest na przychody przyszłych okresów.

- **Środki pieniężne**

Wykazywane są w wartości nominalnej

- **Kapitały własne**

Ujmowane są w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa.

Kapitał udziałowy spółki wykazuje się w wysokości wpisanej w rejestrze sądowym.

Zdeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

- **Zobowiązania**

Prezentuje się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Główna Księgowa

Beata Dzieciuchowicz

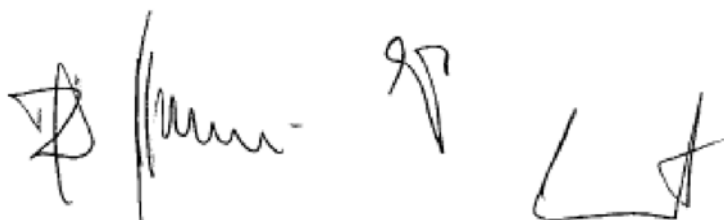


INDOS SA
41-503 Chorzów, ul. Kościuszki 63

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
w okresie 01.01.2013 – 31.12.2013**

Chorzów, 26 marca 2014 roku

str. 1



- I. Spółka INDOS SA z siedzibą w Chorzowie przy ul. Kościuszki 63, jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000343763.

Spółka powstała z przekształcenia spółki INDOS Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki w dniu 30 września 2009 roku, a zarejestrowana 10 grudnia 2009 roku przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach w Krajowym Rejestrze Sądowym. Spółce nadano numer statystyczny REGON 276591100. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

- II. Spółka działa w segmencie usług finansowych, głównie z zakresu windykacji wierzytelności i finansowania przedsiębiorców w postaci faktoringu i pożyczek. Oferta jest skierowana przede wszystkim do firm z sektora MSP.

W okresie sprawozdawczym Spółka osiągnęła przychody w łącznej wysokości 18 347 090,66 PLN wobec 15 751 009,55 PLN, co stanowi wzrost wobec roku poprzedniego o przeszło 16 %. Przychody ze sprzedaży pozostały na poziomie podobnym z roku ubiegłego i wyniosły 14 708 358,33 PLN - w roku 2012 w wysokości 14 760 987,34 PLN. Zysk netto wyniósł 5 714 681,36 PLN wobec zysku netto w wysokości 3 972 563,65 w roku poprzednim. Stanowi to wzrost o przeszło 43% rok do roku. Kapitały własne spółki wzrosły o 11% i na koniec roku stanowiły wartość w kwocie 20 446 101,30 PLN.

Suma bilansowa na koniec 2013 roku wyniosła 79 152 370,92 PLN wobec 64 424 728,11 PLN w roku poprzednim. Największy udział w tej kwocie przypada na aktywa obrotowe w wysokości 77 194 693,41 PLN na które w głównej mierze składają się krótkoterminowe należności finansowe w wysokości 49 798 196,37 PLN oraz krótkoterminowe inwestycje finansowe w wysokości 26 256 619,56 PLN. Zobowiązania i rezerwy wyniosły na koniec roku 58 706 269,62 PLN,

W 2013 roku, Spółka zwiększyła swoje możliwości finansowe plasując na niepublicznym rynku obligacje o wartości 8 200 000,00 PLN. Dodając do tego poprzednie emisje na łączną kwotę 10 000 000 PLN, spółka uplasowała już swoje obligacje o wartości 18 200 000,00 PLN. Pozwala to realizować większe, niż dotychczas kontrakty. W 2013 roku wielokrotnie dochodziło do realizacji wielomilionowych kontraktów, z których największy miał wartość 10 000 000,00 PLN. Spółka osiągnęła znaczący wzrost udziału w przychodach ze sprzedaży produktów finansowych takich jak faktoring i pożyczki. W 2013 roku ich udział w przychodach ze sprzedaży wyniósł 60,82 %.

W zakresie oceny ryzyka kredytowego spółka prowadzi politykę zachowawczą. Wzrosło zatrudnienie w dziale ryzyka i analiz – obecnie pracuje tam 8 osób zaangażowanych w ocenę ryzyka projektów finansowych i monitoring istniejących umów.

Spółka zdecydowała o poszerzeniu działalności i zajęcia pozycji na rynku pakietowych wierzytelności B2B. W tym utworzono Dział Zarządzania Wierzytelnościami Sekurytyzowanymi. Spółka wystąpiła do KNF o licencję na zarządzanie funduszami sekurytyzacyjnymi. Utworzyła także dwa swoje fundusze

str. 2

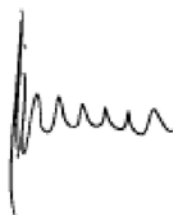
sekurytyzacyjne we współpracy z TFI Copernicus. W roku 2013 analitycy działu brali udział w badaniu due dilligence kilku pakietów wierzytelności bankowych.

III. Wg oceny spółki do istotnych czynników ryzyka i zagrożeń na jakie jest ona narażona można zaliczyć:

- istnienie konkurencji o istotnym znaczeniu w obszarze usług związanych z windykacją.
- spadek jakości wierzytelności przekazywanych do windykacji
- spadek wiarygodności i wypłacalności podmiotów z branż takich jak budownictwo, transport, handel hurtowy i przemysł spożywczy.

Jednakże spółka obserwuje pozytywne przejawy ożywienia gospodarczego, czego efektem jest stałe skracanie się czasu oczekiwania na zapłatę od kontrahentów – ten trend utrzymuje się od połowy 2013 roku.

IV. Dla potrzeb oceny ryzyka współpracujemy na bieżąco z wywiadownią gospodarczą D&B, korzystamy również z informatorów o dłużnikach, w niektórych sprawach korzystamy z podmiotów oferujących usługi detektywistycznych, zatrudniamy również własnych detektywów w dziale ryzyka i analiz. W dziale oceny ryzyka i analiz pracują specjaliści potrafiący korzystać z nowoczesnych narzędzi analitycznych pozwalających zminimalizować ryzyka dla Spółki związane z prowadzoną działalnością.



BILANS

sporządzony na dzień: 31.12.2013

Jednostka obliczeniowa:

AKTYWA		Stan na		PASywa		Stan na	
		31.12.2013	31.12.2012			31.12.2013	31.12.2012
A	Aktywa trwałe	1 957 677,51	750 701,36	A	Kapitał (fundusz) własny	20 446 101,30	18 419 783,87
I	Wartości niematerialne i prawne	3 592,46	7 185,00	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 672 500,00	6 672 500,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
2	Wartość firmy			III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	3 592,46	7 185,00	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 010 683,87	7 906 800,63
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 859 525,05	698 687,63	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1	Środki trwałe	1 838 449,45	698 687,63				
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)						
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 266,61	8 245,69	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	48 236,07	58 986,41
c)	urządzenia techniczne i maszyny	182 763,53	55 764,13	VIII	Zysk (strata) netto	5 714 681,36	3 899 469,65
d)	środki transportu	1 501 826,01	596 809,45	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
e)	inne środki trwałe	146 593,30	37 868,36	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	58 706 269,62	46 004 944,24
2	Środki trwałe w budowie			I	Rezerwy na zobowiązania	1 315 068,44	1 001 014,73
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	21 075,60		1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	140 974,00	73 094,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	216 136,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych				– długoterminowa	175 015,00	
2	Od pozostałych jednostek				– krótkoterminowa	41 121,00	
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	3	Pozostałe rezerwy	957 958,44	927 920,73
1	Nieruchomości				– długoterminowe		
2	Wartości niematerialne i prawne				– krótkoterminowe	957 958,44	927 920,73
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	II	Zobowiązania długoterminowe	5 272 985,73	10 150 714,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych		
	– udziały lub akcje			2	Wobec pozostałych jednostek	5 272 985,73	10 150 714,00
	– inne papiery wartościowe			a)	kredyty i pożyczki		
	– udzielone pożyczki			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 272 985,73	10 150 714,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			c)	inne zobowiązania finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	d)	inne		
	– udziały lub akcje			III	Zobowiązania krótkoterminowe	50 922 409,05	33 314 018,53
	– inne papiery wartościowe			1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	– udzielone pożyczki			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe				– do 12 miesięcy		
4	Inne inwestycje długoterminowe				– powyżej 12 miesięcy		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	94 560,00	44 828,73	b)	inne		
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	94 560,00	44 828,73	2	Wobec pozostałych jednostek	50 871 835,26	33 292 439,73
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			a)	kredyty i pożyczki	6 074 901,41	1 000 000,00

B	Aktywa obrotowe	77 194 693,41	63 674 026,75	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 979 415,08	
I	Zapasy	429 277,25	128 148,27	c)	inne zobowiązania finansowe		99 478,51
1	Materiały			d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 515 593,73	5 021 655,11
2	Półprodukty i produkty w toku				– do 12 miesięcy	3 515 593,73	5 021 655,11
3	Produkty gotowe				– powyżej 12 miesięcy		
4	Towary	429 277,25	128 148,27	e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
5	Zaliczki na dostawy			f)	zobowiązania wekslowe		
II	Należności krótkoterminowe	49 798 196,37	48 635 839,91	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 371 639,51	233 775,71
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	202 427,46	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	i)	inne	26 727 858,07	26 937 530,40
	– do 12 miesięcy			3	Fundusze specjalne	50 573,79	21 578,80
	– powyżej 12 miesięcy			IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 195 806,40	1 539 196,98
b)	inne			1	Ujemna wartość firmy		
2	Należności od pozostałych jednostek	49 798 196,37	48 635 839,91	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 195 806,40	1 539 196,98
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 839 895,30	19 400 000,74		– długoterminowe		
	– do 12 miesięcy	19 839 895,30	19 400 000,74		– krótkoterminowe	1 195 806,40	1 539 196,98
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	12 960,25	228 054,82				
c)	inne	14 416 963,79	12 405 020,83				
d)	dochodzone na drodze sądowej	15 528 377,03	16 602 763,52				
III	Inwestycje krótkoterminowe	26 256 619,56	14 457 258,05				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	26 256 619,56	14 457 258,05				
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00				
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach	26 011 515,98	12 139 395,31				
	– udziały lub akcje	50 000,00					
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki	25 961 515,98	12 139 395,31				
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	245 103,58	2 317 862,74				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	245 103,58	2 317 862,74				
	– inne środki pieniężne						
	– inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	710 800,23	462 780,52				
AKTYWA razem (suma poz. A i B)		79 152 370,92	64 424 728,11	PASYWA razem (suma poz. A i B)		79 152 370,92	64 424 728,11

Sporządzono dnia **26.03.2014** r.

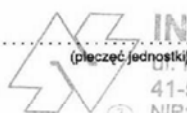
Główna Księgowa
[Podpis]
 (imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

PREZES
[Podpis]
 (imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

PREZES
 WICEPREZES
 ZARZĄDU
[Podpis]
 (imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN – www.Druki.Gofin.pl



INDOS S.A. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(pieczęć jednostki)

ul. Kościuszkowski 63
41-503 Chorzów
NIP: 627 23 51 283

sporządzony za okres 01.01.2013-31.12.2013

(wariant porównawczy)

Jednostka obliczeniowa: ... zł ...

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		31.12.2013	31.12.2012
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	14 708 358,33	14 760 987,34
	– od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 161 145,16	14 512 823,09
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	547 213,17	248 164,25
B	Koszty działalności operacyjnej	7 801 009,33	6 832 491,17
I	Amortyzacja	368 158,16	491 307,02
II	Zużycie materiałów i energii	333 263,89	248 497,16
III	Usługi obce	1 230 123,62	849 112,96
IV	Podatki i opłaty, w tym:	449 506,23	285 448,66
	– podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	3 788 604,66	2 980 800,12
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	668 230,65	441 771,43
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	433 548,85	1 398 343,22
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	529 573,27	137 210,60
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	6 907 349,00	7 928 496,17
D	Pozostałe przychody operacyjne	3 638 732,33	690 022,21
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	47 625,08	
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	3 591 107,25	990 022,21
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 869 311,67	2 832 066,09
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 473 058,56	2 514 628,30
III	Inne koszty operacyjne	396 253,11	117 437,79
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	8 676 769,66	6 286 452,29
G	Przychody finansowe	171 333,60	234 087,88
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:	154 376,75	137 360,91
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne	16 956,85	96 726,97
H	Koszty finansowe	1 570 205,17	1 326 535,48
I	Odsetki, w tym:	1 338 974,58	1 078 393,90
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne	231 230,59	248 141,58
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H)	7 277 898,09	5 194 004,69
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II.)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	7 277 898,09	5 194 004,69
L	Podatek dochodowy	1 563 216,73	1 294 535,04
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N	Zysk (strata) netto (K – L – M)	5 714 681,36	3 899 469,65

Sporządzono dnia 26.03.2014 r.

Główna Księgowa

Beata Dzięciołowska

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki / prezesa jednostki kieruje organem wieloosobowy wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druk.Gofin.pl



RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres 01.01-31.12.2013

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: Zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2013	2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	5 714 681,36	3 899 469,65
II.	Korekty razem	4 350 081,43	228 373,55
1.	Amortyzacja	368 158,16	491 307,02
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 150 351,97	-172 419,68
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-47 625,08	
5.	Zmiana stanu rezerw	131 626,71	178 800,91
6.	Zmiana stanu zapasów	65 135,77	156 682,95
7.	Zmiana stanu należności	5 923 788,54	-694 757,03
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-346 447,46	397 847,37
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-623 621,66	-129 087,99
10.	Inne korekty	29 418,32	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	10 064 762,79	4 127 843,20
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	45 983 459,42	34 996 165,63
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	94 755,69	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 740 942,49	7 450 313,51
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	1 740 942,49	7 450 313,51
-	zbycie aktywów finansowych		6 103 664,81
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki	1 740 942,49	1 346 648,70
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne	44 147 761,24	27 545 852,12
II.	Wydatki	66 476 781,09	36 720 482,90
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 551 458,05	369 569,89
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	50 000,00	3 000 000,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	50 000,00	3 000 000,00
-	nabycie aktywów finansowych	50 000,00	3 000 000,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne	64 875 323,04	33 350 913,01
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-20 493 321,67	-1 724 317,27
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	13 274 901,41	29 951 744,16
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	5 074 901,41	27 951 744,16
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	8 200 000,00	2 000 000,00
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	4 919 101,69	30 091 543,42
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 736 600,00	1 800 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splaty kredytów i pożyczek		26 968 298,38
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	99 478,51	241 867,01
8.	Odsetki	1 083 023,18	1 081 378,03
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 355 799,72	-139 799,26
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 072 759,16	2 263 726,67
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 317 862,74	54 136,07
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	245 103,58	2 317 862,74
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

30.03.2014
(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)
Beata Dzieciuchowicz
Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostka kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

ZESTAWIENIE ZMIAN

W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 01.01-31.12.2013

Jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2013	2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 419 783,87	16 320 314,22
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 419 783,87	16 320 314,22
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	6 672 500,00	6 672 500,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	6 672 500,00	6 672 500,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 906 800,63	6 980 953,66
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	103 883,24	925 846,97
	a) zwiększenie (z tytułu)	103 883,24	925 846,97
	- podział zysku	103 883,24	925 846,97
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 010 683,87	7 906 800,63



5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 840 483,24	2 666 880,56
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 899 469,65	2 725 846,97
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 899 469,65	2 725 846,97
	a) zwiększenie (z tytułu)	48 236,07	0,00
	- korekta wyniku lat poprzednich	48 236,07	
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	3 899 469,65	2 725 846,97
	- podział zysku (wypłata dywidendy)	3 736 600,00	1 800 000,00
	- podział zysku (zasilenie kapitału zapasowego)	103 883,24	925 846,97
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	58 986,41	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	48 236,07	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-58 986,41	-58 986,41
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-58 986,41	-58 986,41
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	58 986,41	0,00
	- pokrycie straty z zysku lat ubiegłych	58 986,41	
	-		
	-		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-58 986,41
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	48 236,07	-58 986,41
8.	Wynik netto	5 714 681,36	3 899 469,65
	a) zysk netto	5 714 681,36	3 899 469,65
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	20 446 101,30	18 419 783,87
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

26.02.2014
 (Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostka kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl

INDOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31.12.2013 roku
DODATKOWE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA

I N D O S SPÓŁKA AKCYJNA

**Sprawozdanie finansowe
Za rok obrotowy zakończony 31.12.2013**

DODATKOWE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA

str. 1

INDOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31.12.2013 roku
DODATKOWE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA

I. Objasnienia do bilansu

1. Szczegółowy zakres zmian wartości środków trwałych brutto

	stan początkowy	Aktualizacja wartości	Nabywanie	zbycie	likwidacja	stan końcowy
<i>Grunty</i>						
<i>budynki i budowle</i>	9 790,20					9 790,20
<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	283 617,12		169 681,97	306,99		452 992,10
<i>środki transportu</i>	914 311,15		1 239 940,55	405 469,41		1 748 782,29
<i>pozostałe środki trwałe</i>	118 044,04		135 997,62			254 041,66
	1 325 762,51		1 545 620,14	405 776,40		2 465 606,25

W pozycji „zbycie” ujęto wartość brutto środków transportu amortyzowanych na podstawie umów leasingowych, które zakończyły się w roku 2013 w kwocie 358 175,58 zł.

2. Szczegółowy zakres zmian wartości amortyzacji

	stan początkowy	amortyzacja za 2013 r.	Zmniejszenia	zwiększenia	stan końcowy
<i>Grunty</i>					
<i>budynki i budowle</i>	1 544,51	979,08			2 523,59
<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	227 852,99	42 375,58			270 228,57
<i>środki transportu</i>	317 501,70	289 213,38	359 758,80		246 956,28
<i>pozostałe środki trwałe</i>	80 175,68	27 272,68			107 448,36
	627 074,88	359 840,72	359 758,80		627 156,80

INDOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31.12.2013 roku
DODATKOWE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA

3. Szczegółowy zakres zmian wartości inwestycji długoterminowych
Nie dotyczy
4. Na dzień bilansowy spółka nie posiada środków trwałych w leasingu operacyjnym ,
wykazywanych jako środki trwałe ,
5. Na dzień bilansowy spółka nie posiada gruntów w użytkowaniu wieczystym
6. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

	Wartość firmy	Oprogramowanie	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	97 536,29	52 308,35		149 844,64
Zwiększenia		4 724,90		4 724,90
Zmniejszenia				
Wartość brutto na koniec okresu	97 536,29	57 033,25		154 569,54

	Wartość firmy	Oprogramowanie	Pozostałe	Razem
Umorzenie na początek okresu	97 536,29	45 123,35		142 659,64
Zwiększenia		8 317,44		8 317,44
Zmniejszenia				
Umorzenie na koniec okresu	97 536,29	53 440,79		150 977,08

7. Struktura kapitału podstawowego
Kapitał zakładowy spółki wynosi 6 672 500,00 zł.
Składa się z 6.672.500 akcji imiennych serii A od nr 0.000.001 do nr 6.672.500.

INDOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31.12.2013 roku
DODATKOWE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA

8. Kapitały własne

	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2013
Kapitał zakładowy	6 672 500,00			6 672 500,00
Kapitał zapasowy	7 906 800,63	103 883,24		8 010 683,87
Zysk/strata Z lat ubiegłych	-58 986,41	48 236,07	58 986,41	48 236,07
Wynik finansowy	3 899 469,65	5 714 681,36	3 899 469,65	5 714 681,36

9. Proponowany podział wyniku finansowego za 2013 rok

Zysk w wysokości 5 714.681,36 decyzją Zarządu Spółki pozostanie przeznaczony za powiększenie kapitału zapasowego.

10. Odpisy aktualizujące dotyczące należności

Stan na początek roku	7 116 976,73
Zwiększenia	1 473 058,56
Zmniejszenia	797 979,86
Stan na koniec roku	7 792 055,43

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Rozliczenia międzyokresowe czynne

L.p.	Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2013	Długoterminowe	Krótkoterminowe
1.	Aktywa z tyt. odroczonego Podatku dochodowego	94 560,00		94 560,00
2.	Prenumeraty	21 484,79		21 484,79
3.	Polisy ubezpieczeniowe	44 605,00		44 605,00
4.	Koszty sądowe spraw windykacyjnych	606 189,54		606 189,54
5.	Znaczki sądowe do rozliczenia	995,00		995,00
6.	Koszty egzekucji	37 325,90		37 325,90
	Razem	805 160,23		805 160,23

INDOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31.12.2013 roku
DODATKOWE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA

Rozliczenia międzyokresowe bierne

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	Ogółem	Krótkoterminowe
1.	Przyszłe przychody - odsetki	1 088 552,66	3 094 575,55	3 388 539,73	794 588,48	794 588,48
2.	Przyszłe przychody - dyskonto	450 644,32	1 890 911,10	1 940 337,50	401 217,92	401 217,92
3.	Rezerwa na koszty zastępstwa adwokackiego	927 920,73	922 804,26	676 630,55	1 174 094,11	1 174 094,11
	Razem	2 467 117,71	5 908 290,91	6 005 507,78	2 369 900,84	2 369 900,84

12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Spółka na dzień 31.12.2013 posiadała przyznany kredyt w wysokości 7 000 000,00zł, który został poręczony poprzez ustanowienie hipotek umownych kaucyjnych na nieruchomościach stanowiących własność spółki Domter Sp. z o.o. w Warszawie.

Spółka jako emitent obligacji zwykłych ustanowiła zastaw rejestrowy na zbiorze wierzytelności na rzecz Domu Maklerskiego Copernicus Securities Spółka Akcyjna, do najwyższej sumy zabezpieczenia na poziomie 15 000 000,00 zł.

13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia
Nie dotyczy

II. Objaśnienia do rachunku zysków i strat

1. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

	2013	2012
1. Sprzedaż usług	14 111 823,01	14 512 823,09
2. Sprzedaż materiałów		
3. Sprzedaż towarów	547 213,17	179 170,55
4. Inne przychody ze sprzedaży	49 322,15	68 993,50
RAZEM	14 708 358,33	14 760 987,14
W tym		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	14 708 358,33	14 760 987,14
Sprzedaż eksportowa		

INDOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31.12.2013 roku
DODATKOWE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA

2. Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności) przychodów ze sprzedaży

	2013	2012
1.usługi faktoringu	3 413 568,23	4 051 540,58
2.zakup wierzytelności	2 233 386,51	2 130 009,00
3.umowy pożyczek	5 532 614,75	3 453 190,15
4.usługi windykacji	2 153 491,41	3 239 700,81
5.inne usługi finansowe	778 762,11	1 638 382,55
6.sprzedaż towarów	547 217,17	179 170,55
7.pozostała sprzedaż	49 322,15	68 993,50
RAZEM	14 708 358,33	14 760 987,24

3. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

	2013
Zysk/strata brutto	7 277 898,09
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (+)	
Faktury odsetkowe za 2012 zapłacone w 2013	384 406,83
suma	384 706,83
Odliczenia od przychodu (-)	
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-797 979,86
Naliczone odsetki od obligacji za 2012	-150 714,00
Niezapłacone odsetki na 31.12.2013 od pożyczek	-568 044,20
suma	-1 516 738,06
Koszty podatkowe nieuwzględnione w RZIS (-)	
Leasing operacyjny	-91 014,41
Rozwiązanie OA na zapasy- koszt NKUP w roku 2012	-25 772,35
suma	-116 786,76
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	
Amortyzacja NKUP	93 627,28
Amortyzacja przedmiotów leasingu	100 184,33
Składki PFRON	37 579,00
Ubezpieczenia NKUP	4 030,27
Reprezentacja NKUP	11 963,00
Pozostałe koszty rodzajowe NKUP	2 458,93
Odsetki NKUP	207,52
Odsetki od leasingu NKUP	20 469,84
Inne koszty finansowe NKUP	8,80
Odpisy aktualizujące	1 492 911,75
Pozostałe koszty operacyjne NKUP	15 597,83
Niezapłacone odsetki od obligacji (data płatności 2014)	226 325,56
Odwroćenie wyceny waluty wg. stanu na 31.12.2012	54,47

str. 6

INDOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31.12.2013 roku
DODATKOWE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA

Podatkowa wycena waluty obcej na 31.12.2013	27,51
Delegacja za rok 2013 wypłacona w roku 2014	10 313,76
Korekta VAT z tytułu zmiany struktury sprzedaży	44 885,00
Rezerwa na świadczenia pracownicze	72 344,00
Wycena obligacji według skorygowanej ceny nabycia	29 418,32
suma	2 162 407,17
Podstawa opodatkowania	8 191 487,27
Podatek dochodowy (19%)	1 556 383,00
Zaliczki zapłacone	724 584,00
Do zapłaty	831 799,00

4. Koszty rodzajowe

• Amortyzacja	368 158,16
• Zużycie materiałów i energii	333 263,89
• Usługi obce	1 230 123,62
• Podatki i opłaty	449 506,23
• Wynagrodzenia	3 788 604,66
• Ub. społeczne i inne świadczenia	668 230,65
• Pozostałe koszty rodzajowe	433 548,85

5. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W 2013 roku spółka poniosła nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 1 545 620,14 zł, głównie na nabycie sprzętu komputerowego , środków transportu, wyposażenie sali konferencyjnej, klimatyzację w pomieszczeniach biurowych.

W 2014 spółka planuje nakłady na nowe środki transportu.

6. Kursy przyjęte do wyceny

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do wyceny

Zastosowano tabelę NBP nr 251/A z dnia 31.12.2013 i użyto kursu EURO w wysokości 4,1472 zł.

7. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Środki pieniężne w kasie	9 798,12 zł
Środki pieniężne na rachunku bankowym	235 305,46 zł

INDOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31.12.2013 roku
DODATKOWE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA

7. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Środki pieniężne w kasie	9 798,12 zł
Środki pieniężne na rachunku bankowym	235 305,46 zł

III. Objasnienie do zawartych przez jednostkę umów i istotnych transakcji

1. Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi
Nie wystąpiły

2. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach
Nie wystąpiły

3. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzednim
Ogółem, z tego :	36,00	29,0
Pracownicy umysłowi	36,00	29,0
Pracownicy fizyczni		

4. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku , wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółki brutto

	2013	2012
Wynagrodzenie Zarządu	274 457,04	267 411,00
Wynagrodzenie RN	168 038,40	133 705,50
ogółem	442 495,44	401 116,50

5. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonym osobom wchodzącym w skład organów zarządzających
Nie udzielono

6. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta
Kwota wynagrodzenia za badanie sprawozdania finansowego za 2013 rok wynosi 13.000,00 zł netto.

INDOS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31.12.2013 roku
DODATKOWE INFORMACJE I WYJAŚNIENIA

IV. Objaśnienia do niektórych szczególnych zdarzeń

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat poprzednich ujętych w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01 do 31.12.2013

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat poprzednich

2. Informacje o znaczących zdarzeniach , jakie wystąpiły po dniu bilansowym nieuwzględnionych w bilansie oraz rachunku zysków i strat

Do dnia , w którym zakończono sporządzanie sprawozdania finansowego , w spółce nie wystąpiły zdarzenia nieuwzględnione w rachunku zysków i strat

3. Zmiany w polityce rachunkowości w 2013 roku
W 2012 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości.

Główny Księgowa

Beata Dzieciuchowicz



INDOS

Spółka Akcyjna

**ul. Kościuszki 63
41-503 Chorzów**

**Opinia i raport niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego za 2013 rok**

40-119 KATOWICE, UL. DOBRA 12
tel.: 22 782 13 20 - 21, fax: 22 259 94 13
e-mail: biuro@revido.pl www.revido.pl
Konto: BANK ZACHODNI WRK S.A. 1 0002. W TYCHACH
36 1090 1452 0000 0001 0611 3134, NIP 634-23-86-804
Sąd Rejonowy w Katowicach,
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000429089

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu INDOS Spółki Akcyjnej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego INDOS Spółki Akcyjnej z siedzibą w Chorzowie, przy Kościuszki 63, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **79.152.370,92 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **5.714.681,36 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **2.026.317,43 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2.072.759,16 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd INDOS S.A.

Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej INDOS S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr.152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy INDOS S.A. oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało:

- sprawdzenie poprawności zastosowanych przez INDOS S.A. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków,
- sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym,
- całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.



Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej INDOS S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też Jego wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności INDOS S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.


Wiesława Bazińska-Rusek
 Kluczowy biegły rewident
 Nr ewidencyjny 9319

**Rewido Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp. k.**
 40-119 Katowice, ul. Dobra 13
 Nr ewidencyjny 2302

Katowice, dnia 1 kwietnia 2014 roku

RAPORT

z badania rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok **INDOS Spółki Akcyjnej** z siedzibą w Chorzowie, sporządzony przez kluczowego biegłego rewidenta **Wiesławę Bagińską-Rusek**, nr ewidencyjny 9319.

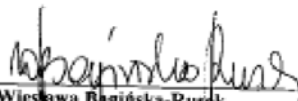
Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **79.152.370,92 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **5.714.681,36 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **2.026.317,43 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2.072.759,16 zł**
- informację dodatkową zawierającą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu **INDOS Spółki Akcyjnej**.

Integralną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe.

Raport zawiera 16 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta.



Wiesława Bagińska-Rusek
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 9319

Rewido Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp. k.
40-119 Katowice, ul. Dobra 13
Nr ewidencyjny 2302

Katowice, dnia 1 kwietnia 2014 roku

1. INFORMACJE OGÓLNE O JEDNOSTCE

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, zgodnie ze Statutem Spółki z dnia 30 września 2009 roku sporządzonym przed notariuszem Bożeną Górską-Wolnik w Kancelarii Notarialnej w Katowicach (Rep. A nr 10955/2009) z późniejszymi zmianami.

Jednostka powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników „INDOS” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 30 września 2009 roku.

Przedmiotem działalności Spółki jest głównie świadczenie usług finansowych w zakresie zarządzania wierzytelnościami oraz usług pośrednictwa finansowego. Przedmiot działalności Spółki został określony w paragrafie 3 Statutu Spółki. W okresie objętym badaniem przedmiot działalności Spółki był zgodny z obowiązującym Statutem.

Dnia 10 grudnia 2009 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 000343763.

Zgodnie z potwierdzeniem Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chorzowie z dnia 5 stycznia 2010 roku Jednostka posiada numer identyfikacji podatkowej 627-23-51-283.

Zgodnie z Zaświadczeniem Urzędu Statystycznego w Katowicach z dnia 21 grudnia 2009 roku Spółka posiada numer identyfikacyjny REGON 276591100.

Kapitał zakładowy na dzień bilansowy wynosił 6.672.500,00 zł i dzielił się na 6.672.500 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Akcjonariuszami Spółki są osoby fizyczne.

Na dzień bilansowy Spółka nie wchodziła w skład żadnej grupy kapitałowej.

Władzami Spółki są:

Walne Zgromadzenie,
Rada Nadzorcza,
Zarząd.

Od 1 stycznia 2013 roku do 19 czerwca 2013 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Pan Tadeusz Zientek	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pani Karolina Pirożek	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Aleksander Franik	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 czerwca 2013 roku w skład Rady Nadzorczej weszli również:

Pan Tadeusz Sosgórnik	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Michał Matujewicz	- Członek Rady Nadzorczej

Od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku w skład Zarządu wchodził:

Pan Ireneusz Glenszyk	- Prezes Zarządu
Pan Andrzej Wernicke	- Wiceprezes Zarządu

Na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 19 czerwca 2013 roku w skład Zarządu weszli również:

Pani Katarzyna Sokoła	- Członek Zarządu
Pan Witold Przybyła	- Członek Zarządu



Do reprezentowania Spółki uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Spółka podpisała umowę prowadzenia ksiąg rachunkowych z „EKOROL” Beata Dzieciuchowicz.

Średnioroczne zatrudnienie za 2013 rok wyniosło 36 etatów.

2014

II. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Sprawozdanie finansowe Jednostki za 2012 rok, zgodnie z art. 64 ust.1 ustawy o rachunkowości, podlegało obowiązkowi badania. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Rewido Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Katowicach. W jego imieniu badanie prowadziła Agnieszka Gregorczyk, kluczowy biegły rewident nr ewidencyjny 11056, wydając opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok zostało zatwierdzone w dniu 4 kwietnia 2013 roku Uchwałą nr 1 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zysk netto za 2012 rok w kwocie 3.899.469,65 zł, zgodnie z Uchwałą nr 7 tego Zgromadzenia został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy w kwocie 3.736.600,00 zł,
- zwiększenia kapitału zapasowego Spółki w kwocie 103.883,24 zł
- pokrycie strat z lat ubiegłych w kwocie 58.986,41 zł.

Sprawozdanie finansowe Spółki za 2012 rok zostało złożone w Urzędzie Skarbowym w Chorzowie w dniu 3 lipca 2013 roku oraz w Krajowym Rejestrze Sądowym w Katowicach w dniu 11 czerwca 2013 roku.

Rewido Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana do badania sprawozdania finansowego za 2013 rok, zgodnie z Uchwałą podjętą przez Radę Nadzorczą w dniu 30 września 2013 roku.

Badanie sprawozdania finansowego za 2013 rok przeprowadzone w siedzibie INDOS S.A. w marcu 2014 roku, zgodnie z umową z dnia 2 października 2013 roku, zawartą pomiędzy INDOS S.A. a Rewido Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Badanie sprawozdania finansowego zostało poprzedzone wspólnym badaniem systemów kontroli wewnętrznej i rachunkowości oraz ksiąg rachunkowych w październiku 2013 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Rewido Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Katowicach ul. Dobra 13, jest wpisany na listę pod numerem 2302, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Wiesława Bagińska-Rusek – kluczowy biegły rewident, numer ewidencyjny 9319.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident wraz z zespołem badającym stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Jednostki, zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późn. zm.).

Zarząd złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, braku nieujawnionych zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu po dacie bilansu zdarzeń, mogących w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe Spółki za badany rok, które nie zostały w tym sprawozdaniu ujęte.

Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało sporządzone na podstawie danych wynikających z ewidencji księgowej, na którą składają się:

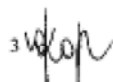
- dziennik,
- konta księgi głównej i ksiąg pomocniczych,
- zestawienie sald kont syntetycznych i analitycznych na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- ewidencja analityczna środków trwałych i tabele amortyzacyjne,
- wykazy pozostałych aktywów i pasywów.

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną, analityczną, rejestry zakupu, sprzedaży, raporty bankowe, wybrane dokumenty źródłowe i deklaracje podatkowe.

Stosowane w trakcie badania metody były uzależnione od wagi i istotności zagadnień.

Próbki do badania dobierano w oparciu o przekonanie, że są wystarczające dla oceny prawidłowości i rzetelności poszczególnych pozycji wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

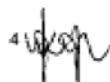
Podczas badania nie stwierdzono naruszeń prawa, a także Statutu Spółki, wpływających na sprawozdanie finansowe za 2013 rok.



W maju 2013 roku Spółka podlegała kontroli ze strony Urzędu Skarbowego w Chorzowie w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2012 rok. Kontrola nie wykazała nieprawidłowości.

Jednostka udostępniła kluczowemu biegłemu rewidentowi wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania i przygotowania niniejszego raportu.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.



III. ANALIZA FINANSOWA

Główne pozycje bilansu w latach 2011-2013 zaprezentowano w tabeli nr 1 i tabeli nr 2.

TABELA NR 1

Lp.	Treść	31.12.2011		31.12.2012		2012/2011 w %	31.12.2013		2013/2012 w %
		w tys. zł	% do sumy bilansowej	w tys. zł	% do sumy bilansowej		w tys. zł	% do sumy bilansowej	
A.	Aktywa trwałe	939	1,6	751	1,2	80,0	1 958	2,5	260,7
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0,0	7	0,0	X	4	0,0	57,1
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	422	0,7	699	1,1	165,6	1 860	2,3	266,1
IV.	Inwestycje długoterminowe	488	0,8	0	0,0	X	0	0,0	X
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29	0,0	45	0,1	155,2	95	0,1	211,1
B.	Aktywa obrotowe	57 982	98,4	63 674	98,8	109,8	77 195	97,5	121,2
I.	Zapasy	314	0,5	128	0,2	40,8	429	0,5	335,2
II.	Należności krótkoterminowe	47 941	81,4	48 636	75,5	101,4	49 798	62,9	102,4
III.	Inwestycje krótkoterminowe	9 381	15,9	14 457	22,4	154,1	26 257	33,2	181,6
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	345	0,6	453	0,7	131,3	711	0,9	157,0
	Aktywa razem	58 920	100,0	64 425	100,0	109,3	79 152	100,0	122,9

W porównaniu do roku ubiegłego, suma bilansowa zwiększyła się o 22,9%.

Struktura aktywów nie zmieniła się znacząco w porównaniu do poprzedniego roku. Aktywa obrotowe dominują w strukturze majątku i stanowią 97,5% sumy aktywów na koniec 2013 roku.

Największy udział w strukturze aktywów bilansu wykazują należności krótkoterminowe (62,9%), których stan zwiększył się o 1.162 tys. zł, co stanowi wzrost o 2,4% w porównaniu do poprzedniego roku, oraz inwestycje krótkoterminowe (33,2 %), których stan zwiększył się o 11.799 tys. zł, co stanowi wzrost o 81,6% w stosunku do roku ubiegłego.

skop

TABELA NR 2

Lp.	Treść	31.12.2011		31.12.2012		2012/2011 w %	31.12.2013		2013/2012 w %
		w tys. zł	% do sumy bilansowej	w tys. zł	% do sumy bilansowej		w tys. zł	% do sumy bilansowej	
A.	Kapitał (Fundusz) własny	16 520	27,7	18 420	28,6	112,9	20 446	25,8	111,0
I.	Kapitał (Fundusz) podstawowy	6 673	11,3	6 673	10,4	100,0	6 673	8,4	100,0
IV.	Kapitał (Fundusz) zapasowy	6 981	11,8	7 907	12,3	113,3	8 011	10,1	101,3
V.	Zysk (Strata) z lat ubiegłych	-59	-0,1	-59	-0,1	100,0	48	0,1	-81,4
VIII.	Zysk (Strata) netto	2 726	4,6	3 899	6,1	143,0	5 715	7,2	146,6
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 600	72,3	46 005	71,4	108,0	58 706	74,2	127,6
I.	Rezerwy na zobowiązania	822	1,4	1 001	1,6	121,8	1 315	1,7	131,4
II.	Zobowiązania długoterminowe	8 157	13,8	10 151	15,8	124,4	5 273	6,7	51,9
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	32 075	54,4	33 314	51,7	103,9	50 922	64,3	152,9
IV.	Realizacja międzyokresowe	1 545	2,6	1 539	2,4	99,6	1 196	1,5	77,7
	Pasywa razem	58 920	100,0	64 425	100,0	109,3	79 152	100,0	122,9

W strukturze finansowania przeważa kapitał obcy, który zwiększył się o 27,6% w porównaniu do roku poprzedniego. Kapitał obcy stanowi 74,2% pasywów ogółem.

Największy udział w strukturze kapitałów obcych wykazują zobowiązania krótkoterminowe, których stan zwiększył się o kwotę 17.608 tys. zł, co stanowi wzrost o 52,9% w porównaniu do roku ubiegłego.

Największy udział w strukturze kapitału własnego stanowi kapitał zapasowy, którego stan w roku badanym zwiększył się o 104 tys. zł, co stanowi wzrost o 1,3% w porównaniu do roku ubiegłego.



Podstawowe wielkości, wpływające na wynik finansowy Jednostki w latach 2011-2013 przedstawiono w tabeli nr 3.

TABELA NR 3

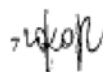
L.p.	Treść	31.12.2011		31.12.2012		2012/2011 w %	31.12.2013		2013/2012 w %
		w tys. zł	% do przychodu	w tys. zł	% do przychodu		w tys. zł	% do przychodu	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 233	100,0	14 761	100,0	159,9	14 708	100,0	99,6
B.	Koszty działalności operacyjnej	5 000	54,2	6 832	46,3	136,6	7 801	53,0	114,2
C.	Zysk (Strata) ze sprzedaży	4 233	45,8	7 928	53,7	187,3	6 907	47,0	87,1
D.	Pozostałe przychody operacyjne	871	9,4	990	6,7	113,7	3 639	24,7	367,6
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 096	11,9	2 632	17,8	240,1	1 869	12,7	71,0
F.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 008	43,4	6 286	42,6	156,8	8 677	59,0	138,0
G.	Przychody finansowe	90	1,0	234	1,6	260,0	171	1,2	73,1
H.	Koszty finansowe	640	6,9	1 327	9,0	207,3	1 570	10,7	118,3
I.	Zysk (Strata) z działalności gospodarczej	3 458	37,5	5 194	35,2	150,2	7 278	49,5	140,1
K.	Zysk (Strata) brutto	3 458	37,5	5 194	35,2	150,2	7 278	49,5	140,1
L.	Podatek dochodowy	732	7,9	1 295	8,8	176,9	1 563	10,6	120,7
N.	Zysk (Strata) netto	2 726	29,5	3 899	26,4	143,0	5 715	38,9	146,6

W porównaniu z rokiem ubiegłym przychody ze sprzedaży kształtowały się na zbliżonym poziomie. Koszty operacyjne w porównywalnym okresie wzrosły o 14,2 %, co spowodowało spadek zysku ze sprzedaży w stosunku do roku ubiegłego o 12,9%.

Pozostała działalność operacyjna wykazuje zysk. Czynnikiem kształtującym dodatni wynik w tym obszarze były przede wszystkim kary umowne związane z zawieraniem umowami pożyczek udzielonych.

Jednostka poniosła stratę w obszarze działalności finansowej, do której przyczyniły się głównie koszty finansowania zewnętrznego w postaci odsetek od kredytów, wyemitowanych obligacji, a także zobowiązań leasingowych.

Spółka zamknęła rok obrotowy zyskiem netto na poziomie 5.715 tys. zł, co stanowi wzrost o 46,6% w stosunku do roku ubiegłego.



Wskaźniki finansowe charakteryzujące działalność Spółki za lata 2011-2013 zaprezentowano w tabeli nr 4.

TABELA nr 4

Nazwa wskaźnika	Metoda wyliczenia wskaźnika	2011	2012	2013
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI				
Rentowność sprzedaży brutto (w %)	wynik brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów x 100	45,85	53,31	46,96
Rentowność sprzedaży netto (w %)	zysk netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów x 100	29,52	26,42	38,85
Rentowność majątku (w %)	zysk netto / aktywa ogółem x 100	4,63	6,05	7,22
Rentowność kapitału własnego (w %)	zysk netto / kapitał własny (bez zysku netto) x 100	20,05	26,86	38,79
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ				
Płynność ogólna	aktywa obrotowe ogółem (bez "z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy") / zobowiązania krótkoterminowe (bez "z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy")	1,81	1,91	1,52
Płynność szybka	aktywa obrotowe ogółem (bez "z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy") - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe (bez "z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy")	1,80	1,91	1,51
Płynność bieżąca	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe (bez "z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy")	0,29	0,43	0,52
Szybkość inkasa należności w dniach	przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	837	464	487
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 192	284	200
Obrót zapasami w dniach	przeciętny stan zapasów x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11	12	13
WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ				
Ogólny poziom zadłużenia	zobowiązania długo- i krótkoterminowe / aktywa ogółem	0,68	0,67	0,71
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny / aktywa trwałe	17,39	24,54	10,44
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym (kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe)	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe (łącznie ze zobowiązaniami "z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy") / aktywa trwałe	26,14	38,16	13,30
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe (łącznie ze zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy) / aktywa ogółem	0,42	0,44	0,33

Wszystkie wskaźniki rentowności, określające zdolność Jednostki do generowania zysku i efektywność gospodarowania, wykazują wielkości dodatnie. Rentowność sprzedaży brutto zmniejszyła się w porównaniu do roku ubiegłego, natomiast pozostałe wskaźniki rentowności polepszyły się w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźniki płynności odnotowały spadek w porównaniu do roku ubiegłego, jednak nadal kształtują się na poziomie zapewniającym zdolność do terminowego regulowania zobowiązań krótkoterminowych.

Działalność Jednostki charakteryzują korzystne wskaźniki stabilizacji finansowej. Kapitał własny w całości pokrywa aktywa trwałe. Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia nie wykazuje znacznych odchyłań w całym analizowanym okresie.

8.10.2013
[Podpis]

Na podstawie przeprowadzonego badania i analizy podstawowych wskaźników finansowych można stwierdzić, że nie istnieje niepewność, co do możliwości kontynuacji działalności Spółki w roku następnym po roku badanym.

Na podstawie przeprowadzonego badania została wydana **opinia bez zastrzeżeń**.



IV. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI I KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, spełniającą w istotnych aspektach wymogi ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady wyceny aktywów i pasywów oraz metody ustalania przychodów i kosztów są zgodne z obowiązującymi przepisami.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki.

Rachunkowość Spółki jest prowadzona przy użyciu techniki komputerowej za pomocą programu finansowo-księgowego Symfonia Forte firmy Sage Symfonia.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2012 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia 2013 roku. Zasada ciągłości bilansowej została zachowana.

Operacje gospodarcze ujęte są w porządku chronologicznym. Dowody księgowe zawierają dane wymagane ustawą o rachunkowości. Przegląd ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych, stanowiących podstawę zapisów, pozwala uznać, że w istotnych aspektach spełniony został wymóg rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera można uznać za wystarczające.

Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe są w odpowiedni sposób chronione i archiwizowane.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej przeprowadziliśmy w takim zakresie w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie było naszym celem ujawnienie wszystkich nieprawidłowości i słabości tego systemu, ani sprawdzenie efektywności jego działania.

10 

V. INWENTARYZACJE

Spółka przeprowadziła inwentaryzację następujących składników aktywów i pasywów:

- środków pieniężnych w kasie według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku – metodą spisu z natury,
- środków pieniężnych na rachunkach bankowych według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku; należności z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień 30 listopada 2013 roku; udzielonych pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku - na podstawie pisemnych potwierdzeń sald,
- pozostałych składników majątkowych i składników pasywów - metodą porównania z odpowiednimi dokumentami i weryfikacji ich realnej wartości wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Inwentaryzacje potwierdziły stany poszczególnych składników majątku i źródeł jego finansowania oraz ich kompletność i zgodność z ewidencją księgową.

Biegły rewident nie uczestniczył w inwentaryzacji.

Wystąpiono do wybranych kontrahentów z niezależnymi potwierdzeniami sald.

11 

VI. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

BILANS

AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną i analityczną poszczególnych składników rzeczowych aktywów trwałych, wycenę aktywów trwałych, plan amortyzacji i zastosowane stawki amortyzacyjne.

Środki trwałe zostały wycenione według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe).

Zwiększenia i zmniejszenia środków trwałych zostały prawidłowo udokumentowane, wycenione oraz właściwie wprowadzone do ksiąg.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały utworzone w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych pomiędzy bilansową i podatkową wartością aktywów i pasywów, z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Wycena i prezentacja aktywów trwałych w sprawozdaniu finansowym nie budzi zastrzeżeń.

AKTYWA OBROTOWE

Zapasy

Towary wycenione zostały na dzień bilansowy według cen nabycia.

Należności krótkoterminowe

Badaniem objęto powiązanie należności ze sprzedażą, ewidencję syntetyczną i analityczną, z uwzględnieniem okresów powstania i terminów spłaty należności. Dokonano również przeglądu potwierdzeń sald, zapłat po dniu bilansowym i deklaracji podatkowych.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację należności z tytułu dostaw i usług metodą pisemnego potwierdzenia sald według stanu na dzień 30 listopada 2013 roku.

Należności, których ściagalność jest zagrożona, objęto odpisem aktualizującym ich wartość w kwocie 770.743,90 zł.

Inne należności stanowią przede wszystkim należności z tytułu windykacji powierniczej i zostały objęte odpisem aktualizującym ich wartość w kwocie 27.516,80 zł.

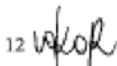
Należności dochodzone na drodze sądowej zostały objęte odpisem aktualizującym ich wartość w kwocie 6.959.044,11 zł.

Inwestycje krótkoterminowe

Udzielone pożyczki krótkoterminowe stanowią raty pożyczek płatne do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Saldo środków pieniężnych w kasie zostało potwierdzone inwentaryzacją przeprowadzoną na dzień 31 grudnia 2013 roku i jest zgodne ze stanem wykazany w ostatnim raporcie kasowym z grudnia 2013 roku.

Stany środków na rachunkach bankowych są zgodne z ewidencją i ostatnimi wyciągami bankowymi z 2013 roku oraz zostały potwierdzone przez właściwe oddziały banków.

12 

Środki pieniężne w walutach obcych prawidłowo przeliczono na dzień bilansowy.

Inwestycje krótkoterminowe zostały właściwie zaprezentowane i wycenione w sprawozdaniu finansowym.

Rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują poniesione opłaty sądowe i windykacyjne oraz koszty ubezpieczeń majątkowych poniesione w 2013 roku, a dotyczące roku następnego.

Aktywa obrotowe są realne, wycenione zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny i właściwie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

13 

KAPITAŁ WŁASNY

Wysokość kapitału zakładowego, wynika z ewidencji księgowej, jest zgodna z odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego oraz ze Statutem Spółki.

Wysokość kapitału zapasowego w roku badanym zwiększyła się zgodnie z Uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia z dnia 4 kwietnia 2013 roku z tytułu podziału zysku 2012 roku o kwotę 103.883,24 zł.

Zysk netto w kwocie 5.714.681,36 zł wynika z prawidłowo sporządzonego rachunku zysków i strat.

Kapitał własny został prawidłowo zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym.

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstała w związku z przejściowymi dodatnimi różnicami między bilansową wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne utworzone zostały w celu zabezpieczenia przyszłych zobowiązań z tytułu świadczeń do wypłacenia pracownikom w latach następnych i stanowią rezerwy na odprawy emerytalne oraz rezerwy na świadczenia urlopowe.

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe stanowią rezerwy na koszty zastępstwa procesowego.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe stanowią zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji, których termin wykupu przypada na 2015 rok.

Zobowiązania krótkoterminowe

Badaniem objęto ewidencję syntetyczną i analityczną, umowy kredytowe, potwierdzenia sald, zapłaty i deklaracje podatkowe.

Saldo kredytów wynika z umów kredytu obrotowego i kredytu w rachunku bieżącym. Salda zostały potwierdzone przez właściwy oddział banku na dzień bilansowy.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług stanowią głównie zobowiązania z tytułu faktoringu.

Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń są zgodne ze stosownymi deklaracjami i zostały uregulowane w 2014 roku.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dotyczą list płac należnych za grudzień 2013 roku, wypłaconych w styczniu 2014 roku.

Inne zobowiązania stanowią przede wszystkim zobowiązania z tytułu windykacji powierniczej.

Rozliczenia międzyokresowe

Saldo rozliczeń międzyokresowych stanowią przede wszystkim prowizje z tytułu zakupu wierzytelności oraz zasądzone, ale nieotrzymane odsetki od wierzytelności.

14 

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W badanym okresie Jednostka osiągała przychody głównie z tytułu świadczenia usług finansowych, takich jak faktoring, windykacja powiernicza oraz z tytułu udzielanych pożyczek.

W toku badania sprawdzono kompletność przychodów, ich periodyzację oraz zgodność z rejestrami sprzedaży VAT.

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi są kompletne, zostały prawidłowo udokumentowane i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za 2013 rok.

Spółka ewidencjonuje koszty operacyjne w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne badano głównie poprzez sprawdzenie prawidłowości tworzenia i zasadności rozwiązania odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz naliczenia kar umownych od udzielonych pożyczek. Dokonano przeglądu dowodów źródłowych i zapisów na kontach.

Kompletność i przyporządkowanie do właściwych okresów przychodów i kosztów finansowych badano głównie drogą przeglądu wyciągów bankowych związanych z naliczeniem odsetek od lokat pieniężnych, naliczeniem i zapłatą odsetek od wyemitowanych obligacji oraz kredytów bankowych.

Przychody i koszty wykazują prawidłową periodyzację oraz zostały prawidłowo zaprezentowane w rachunku zysków i strat.

Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego stanowi należny podatek dochodowy za 2013 rok, skorygowany o zmianę stanu aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek dochodowy, zarówno w części bieżącej jak i odroczonej został prawidłowo zaprezentowany w informacji dodatkowej.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia, które należałoby uwzględnić w sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Jednostki oraz zobowiązania warunkowe zostały prawidłowo opisane w informacji dodatkowej.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono prawidłowo, stosownie do art. 48a oraz załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Poszczególne pozycje sprawozdania zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i obrazują w sposób rzetelny i prawidłowy zmiany poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2013 wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.026.317,43 zł.

15 

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b oraz z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Poszczególne pozycje rachunku zostały prawidłowo powiązane z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i obrazują w sposób rzetelny i prawidłowy źródła finansowania działalności Spółki.

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w roku obrotowym 2013 o kwotę 2.072.759,16 zł.

INFORMACJA DODATKOWA

Informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawiera istotne dane i objaśnienia niezbędne do tego, aby sprawozdanie finansowe, rzetelnie i jasno przedstawiało sytuację majątkową i finansową, oraz wynik finansowy Jednostki.

Została sporządzona poprawnie i kompletnie, stosownie do art. 48 ust. 1 i 2 oraz załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki są zgodne z danymi wynikającymi z rocznego sprawozdania finansowego. Zostało ono sporządzone kompletnie i poprawnie.

16 

5.2. Półroczne sprawozdanie finansowe Emitenta



Chorzów, dnia 25 lipca 2014

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU INDOS SA

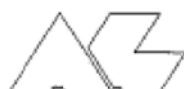
Zarząd INDOS SA z siedzibą w Chorzowie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne sprawozdanie finansowe spółki INDOS SA za I półrocze 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku, 30 czerwca 2013 roku oraz jej wyniki finansowe za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku i porównywalnie z okresem od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku. Zarząd oświadcza również, że półroczne sprawozdanie z działalności spółki INDOS SA zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji spółki INDOS SA, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.



WICEPREZES
ZARZĄDU
Andrzej Wernicki

PREZES
ZARZĄDU
Ireneusz Głenczyk

www.indos.pl



INDOS SA
siedziba: 41-603 Chorzów, ul. Kościuszki 63
tel. 32 771 88 88, fax 32 749 54 34, e-mail: indos@indos.pl, NIP 627-23-51-283
REGON 236991100, kapitał zakładowy: 6 672 500,00 zł wpłacony w całości
KRS 0000343163 Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach



INDOS SA
41-503 Chorzów, ul. Kościuszki 63

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
w okresie 01.01.2014 – 30.06.2014**

Chorzów, 25 lipca 2014 roku

str. 1
www.indos.pl



INDOS SA
siedziba: 41-503 Chorzów, ul. Kościuszki 63
tel. 32 771 89 88, fax 32 349 54 34, e-mail: indos@indos.pl, NIP 627-23-51-280
REGON 276991100, kapitał zakładowy: 6.672.500,00 zł wpłacony w całości
KRS 0000343763 Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach



I. Spółka INDOS SA z siedzibą w Chorzowie przy ul. Kościuszki 63, jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000343763.

Spółka powstała z przekształcenia spółki INDOS Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki w dniu 30 września 2009 roku, a zarejestrowana 10 grudnia 2009 roku przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 276591100. Czas Trwania Spółki jest nieoznaczony.

II. Spółka działa w segmencie usług finansowych głównie z zakresu windykacji wierzytelności i finansowania przedsiębiorców w postaci faktoringu i pożyczek. Oferta jest skierowana przede wszystkim do firm z sektora MSP.

W okresie sprawozdawczym Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 8 010 264,56 PLN wobec przychodów w analogicznym okresie roku 2012 w wysokości 7 609 467,89 PLN. Stanowi to wzrost o przeszło 5 %. Zysk netto wyniósł 3 026 886,86. Suma bilansowa na koniec półrocza 2013 roku wyniosła 117 383 667,57 PLN wobec 69 525 131,78 PLN w roku poprzednim. Największy udział w tej kwocie przypada na aktywa obrotowe w wysokości 115 626 440,70 PLN, wśród których największą wartość stanowią należności krótkoterminowe w wysokości 97 632 655,00 PLN. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji wyniosły nominalnie 18 050 000 PLN, zaś kapitały własne stanowiły wartość w kwocie 17 772 987,98 PLN.

Konsekwencją podjętej w 2013 roku decyzji o zajęciu pozycji na rynku windykacji wierzytelności pakietowych w segmencie B2B, było uzyskanie 15 maja 2014 roku – zezwolenia KNF na zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi funduszu sekurytyzacyjnego. Utworzony przez spółkę fundusz sekurytyzacyjny nabył w I półroczu jeden pakiet wierzytelności bankowych w stosunku do podmiotów gospodarczych.

str. 2
www.indos.pl



INDOS SA
siedziba: 41-500 Chorzów, ul. Kościuszki 63
tel. 32 771 88 88, fax 32 249 54 34, e-mail: indos@indos.pl, NIP 627-22-51-260
REGON 276591100, kapitał zakładowy: 6 672 500,00 zł wpłacony w całości
KRS 0000343763 Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach



Przy udzielaniu finansowania, Spółka zwraca szczególną uwagę na ocenę ryzyka kredytowego i w tym zakresie prowadzi politykę konserwatywną wyrażającą się.

Spółka przeprowadziła dwie udane kampanie marketingowe. Ponieważ te działania marketingowe dają istotne rezultaty w postaci pozyskania nowych kontrahentów dla wszystkich oferowanych grup produktowych – spółka postanowiła o zintensyfikowaniu działań w tym zakresie.

III. Wg oceny spółki do istotnych czynników ryzyka i zagrożeń na jakie jest ona narażona można zaliczyć:

RYZYKO ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ GOSPODARCZĄ W POLSCE

Działalność Spółki oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe w znacznym stopniu uzależnione są od panującej w kraju sytuacji gospodarczej. Tempo wzrostu gospodarczego oraz wysokość stóp procentowych ma znaczący wpływ zarówno na zainteresowanie usługami Spółki, jak i na efektywność jej działań operacyjnych. W sytuacji pozytywnej koniunktury gospodarczej wzrasta zapotrzebowanie na kapitał, co prowadzi to do zwiększenia ogólnej liczby dłużników w gospodarce, a tym samym do zwiększenia potencjalnego rynku Spółki w przyszłości, zwłaszcza w momencie pogorszenia się koniunktury gospodarczej. Z kolei w przypadku gwałtownego i trwałego polepszenia się koniunktury gospodarczej dobra sytuacja gospodarcza wpłynie pozytywnie na zdolność regulowania zarządzanych przez Spółkę zobowiązań przedsiębiorstw, lecz może spowodować spadek liczby oferowanych pakietów wierzytelności lub wzrost ich cen, co w dalszej perspektywie utrudni Spółce osiągnięcie zakładanych przychodów i marż. W czasie dekonunktury, w ślad za gorszą kondycją przedsiębiorstw, następuje pogorszenie ściągальności kredytów i pożyczek, co wpływa pozytywnie na potencjalny rynek Spółki (rośnie liczba oferowanych pakietów wierzytelności, popyt na usługi faktoringu i inne usługi związane z finansowaniem przedsiębiorstw poza sektorem bankowym oraz popyt na usługi windykacji należności na zlecenie). W dłuższej perspektywie, w przypadku gwałtownego i trwałego pogorszenia się koniunktury

str. 3
www.indos.pl



INDOŚ SA
siedziba: 41-503 Chornów, ul. Kościuszki 63
tel. 32 771 88 88, fax 32 249 54 86, e-mail: indos@indos.pl, NIP 627-22-51-283
REGON 276991100, kapitał zakładowy: 6 672 500,00 zł wpłacony w całości
KRS 0000343768 Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach



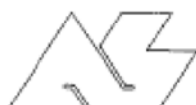
gospodarczej, niższa ściągalność wierzytelności może doprowadzić do nieosiągnięcia przez Spółkę planowanych zwrotów zwłaszcza z zakupionych portfeli wierzytelności, a tym samym spowodować pogorszenie się jej wyników finansowych.

RYZYKO ZWIĄZANE Z KSZTAŁTOWANIEM POLITYKI GOSPODARCZEJ W POLSCE

Realizacja przez Spółkę celów strategicznych, w tym zwłaszcza wielkość potencjalnego rynku na usługi Spółki, są uwarunkowane w określonym zakresie czynnikami makroekonomicznymi, zwłaszcza polityką rządu i decyzjami podejmowanymi przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej. Dotyczy to w szczególności dostępności do źródeł finansowania z sektora bankowego dla przedsiębiorców oraz kosztów tegoż finansowania, w tym kosztów odsetek ustawowych i maksymalnych kosztów odsetek umownych.

RYZYKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM PRAWNYM

Duża zmienność polskich przepisów prawa, niejednorodność i niekonsekwencja w ich interpretacji oraz stosowaniu może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę. W szczególności zmiana dotychczasowej praktyki interpretacji przepisów podatkowych przez organy podatkowe bądź zmiana tych przepisów może mieć niekorzystne efekty dla Spółki (wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych) i zmusić ją do zmiany sposobu prowadzenia działalności gospodarczej. Jednocześnie Spółka zastrzega, iż wszelkie ewentualne zmiany prawne wzmacniające pozycję dłużnika w stosunku do wierzyciela w segmencie wierzytelności konsumenckich nie dotyczą Spółki, działającej na rynku wierzytelności B2B. Spółka nie spodziewa się niekorzystnych zmian prawnych we wspomnianym wyżej kierunku w segmencie wierzytelności gospodarczych. W przeszłości, w przypadku wierzytelności konsumenckich, nastąpiły nieudane próby wprowadzenia ograniczeń w zakresie możliwości zbywania wierzytelności przez pierwotnych właścicieli, jednakże Spółka nie spodziewa się aby miały one miejsce w przypadku należności gospodarczych.





RYZYO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ NA RYNKU WIERZYTELNOŚCI

Spółka postrzega rynek wierzytelności gospodarczych i korporacyjnych (zwłaszcza w segmencie nabywania tychże wierzytelności na własny rachunek), jako rynek dalece mniej konkurencyjny, niż rynek wierzytelności konsumenckich. Istnieje na nim również bariera wejścia spowodowana koniecznością posiadania znacznego kapitału oraz, co być może jest najważniejsze, bariera know-how wynikająca z posiadania wiedzy i doświadczenia w zakresie windykacji wierzytelności podmiotów gospodarczych. Spółka posiada znaczne rezerwy możliwości pozyskania kapitału wynikające z niskiego w stosunku do konkurencji zadłużenia, jednocześnie dysponuje (w swej ocenie) najprawdopodobniej najdłuższym doświadczeniem w windykacji podmiotów gospodarczych działając z sukcesem od 1991 roku wyłącznie w tymże segmencie. Istnieje jednak ryzyko pojawienia się na rynku konkurentów, w tym firm specjalizujących się do tej pory w ściąganiu wierzytelności z sektora wierzytelności konsumenckich, co może doprowadzić do podwyższenia cen portfeli korporacyjnych. Spółka założyła w swoich planach finansowych określoną dynamikę wzrostu cen portfeli wierzytelności korporacyjnych, analogicznie do wzrostów cen portfeli wierzytelności detalicznych, obserwowanych w przeszłości na skutek tego samego zjawiska konkurencji.

RYZYO UPADŁOŚCI DŁUŻNIKÓW

Działalność Spółki opiera się w znaczącej części na nabywaniu na własne ryzyko wierzytelności pochodzących z obrotu gospodarczego, co wiąże się z ryzykiem ogłoszenia przez dłużnika upadłości. W przypadku ogłoszenia upadłości przez jednego lub kilku dłużników istnieje ryzyko, że Spółka może mieć trudności z odzyskaniem części lub całości należności, co negatywnie może wpłynąć na jego wyniki finansowe. Przedmiotowe ryzyko odnosi się również do świadczonych przez Spółkę usług polegających na windykacji należności klientów na zlecenie, gdyż otrzymanie części wynagrodzenia przez Spółkę jest uzależnione od skutecznej windykacji należności. Spółka minimalizuje przedmiotowe ryzyko poprzez dywersyfikację portfela wierzytelności oraz prowadząc zachowawczą politykę co do zaangażowania w branże oceniane, jako wyjątkowo zagrożone (budownictwo i transport). Jednocześnie zwracamy





uwagę, iż specyfika działalności Spółki polega na obsłudze wierzytelności zagrożonych - Spółka posiada doświadczenie i potrzebne know-how do

minimalizacji ryzyka wynikającego z braku zaspokojenia od podmiotów, które znajdują się w stanie upadłości.

RYZIKO UTRATY PŁYNNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ

Działalność Spółki w przeważającej części jest działalnością wymagającą znaczących nakładów kapitałowych. W przypadku przedłużania się procesów windykacyjnych i konieczności terminowej spłaty zobowiązań, teoretycznie może nastąpić zaburzenie w płynności lub utrata płynności finansowej przez Spółkę. Tym niemniej skala działalności Spółki w porównaniu z jej aktualnym poziomem zadłużenia wskazuje na niewielkie zagrożenie tego typu ryzykiem. Także założenia strategii rozwoju Spółki nie powodują gwałtownego wzrostu tego typu ryzyka. Ponadto Spółka posiada otwartą linię kredytową w rachunku bieżącym, która umożliwi wykorzystanie przez Spółkę okazji inwestycyjnych i jednocześnie w skrajnej sytuacji może służyć do minimalizacji ryzyka opisanego wyżej.

RYZIKO UTRATY I TRUDNOŚCI W POZYSKANIU KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

Istotnym elementem dla działalności Spółki są kluczowi pracownicy dysponujący specjalistyczną wiedzą i doświadczeniem w branży wierzytelności. Biorąc pod uwagę rosnącą konkurencję na rynku, istnieje ryzyko utraty kluczowych pracowników na skutek ich przejścia do spółek konkurencyjnych. Należy jednak zaznaczyć, iż osoby kluczowe w zakresie realizacji dotychczasowej strategii spółki to osoby związane z gronem właścicielskim, prowadzące wspólnie działalność gospodarczą od ponad 20-tu lat. W planach Spółki jest również pozyskanie pracowników posiadających doświadczenie w wycenie portfeli wierzytelności korporacyjnych. Z przyczyn wskazanych wyżej, istnieje adekwatne ryzyko braku możliwości ich pozyskania, co może skutkować trudnościami w sprawnej realizacji planów rozwojowych Spółki.

str. 6
www.indos.pl



INDOS SA
siedziba: 41-503 Chorzów, ul. Kościuszki 63
tel. 32 771 88 88, fax 32 249 54 34, e-mail: indos@indos.pl, NIP 627-23-51-282
REGON 1476291100, kapitał zakładowy: 6 672,500/00 zł wpłacony w całości
KRS 0000343763 Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach



RYZIKO WYNIKAJĄCE Z NIKŁEJ EFEKTYWNOŚCI WYMIARU SPRAWIEDLIWOŚCI W ZAKRESIE OBROTU GOSPODARCZEGO W POLSCE

Znaczna część działań operacyjnych Spółki polega na korzystaniu z drogi postępowania sądowego. Na wyniki Spółki rzutuje niska efektywność wymiaru sprawiedliwości w zakresie obrotu gospodarczego w Polsce, w tym niejednorodność w interpretacji i stosowaniu przepisów prawa, brak znajomości pojęć i realiów życia gospodarczego wśród przedstawicieli sądownictwa, nieuzasadnione opóźnienia i długie terminy podejmowania decyzji i działań przez organy wymiaru sprawiedliwości i egzekucji komorniczych oraz niska jakość pracy biegłych sądowych.

Wprowadzenie Elektronicznego Postępowania Upominawczego w znaczny sposób odciążą tradycyjne sądownictwo, jednakże znaczna ilość spraw kierowanych do tego typu postępowania spowodowała, że obecne opóźnienia w EPU dorównują tym opóźnieniom w sądach tradycyjnych.

Powyższe ryzyko jest minimalizowane przez 22-letnie doświadczenie Spółki w prowadzeniu postępowań sądowych i egzekucyjnych, co znacząco wpływa zarówno na przyspieszenie tych postępowań, jak i na ich ostateczny rezultat. Jednocześnie należy wskazać, iż właśnie niska efektywność wymiaru sprawiedliwości w Polsce zapewnia Spółce rynek usług windykacji na własny rachunek, jak i windykacji na zlecenie. Polepszenie efektywności wymiaru sprawiedliwości w Polsce może w dłuższej perspektywie spowodować zmniejszenie skłonności do outsourcingu windykacji lub sprzedaży wierzytelności przez podmioty gospodarcze, w tym banki.

RYZIKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ KLUCZOWYCH KLIENTÓW

Działalność Spółki w kilku obszarach (windykacja na zlecenie, faktoring) jest silnie uzależniona od relacji z Klientami, determinowanej sprawnością i efektywnością ich obsługi przez Spółkę. W przypadku niskiej oceny przez Klienta usług Spółki, Spółka może utracić danego Klienta. Spółka posiada duże doświadczenie w świadczeniu usług w branży windykacji i faktoringu, budując wieloletnie relacje i dysponując specjalistycznym zapleczem (w tym informatycznym), do jak najbardziej optymalnego świadczenia wskazanych usług. Także dywersyfikacja portfela Klientów Spółki minimalizuje skutki utraty poszczególnych

str. 7
www.indos.pl



INDOS SA
siedziba: 41-503 Chorzów, ul. Katowicki 63
tel. 32 771 88 88, fax 32 249 54 34, e-mail: indos@indos.pl, NIP 627-23-51-285
REGON: 274699110, kapitał zakładowy: 6.672.000,00 zł wpłacony w całości
KRS 0000443762 Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach



Klientów. Spółka zamierza jeszcze w tym roku wdrożyć program lojalnościowy dla swoich klientów.

RYZYKO ZWIĄZANE Z BEZPIECZEŃSTWEM INTERNETOWYM ORAZ OCHRONĄ DANYCH OSOBOWYCH

Spółka wykorzystuje specjalistyczne, dedykowane oprogramowanie służące do obsługi Klientów umożliwiające bezpośrednie kontaktowanie się z Spółką przy wykorzystaniu sieci Internet. Jednocześnie Spółka przechowuje określone dane w wersji elektronicznej, co wiąże się ze z ryzykiem nieautoryzowanego dostępu do nich przez osoby trzecie (wskutek włamania do systemu) i podlega negatywnym konsekwencjom ujętym w Ustawie o ochronie danych osobowych, bądź może skutkować roszczeniami osób poszkodowanych. Także niebezpieczeństwo awarii (spowodowanej czynnikami wewnętrznymi bądź działaniem zewnętrznym) systemu wiąże się z utrudnieniami w świadczeniu usług przez Spółkę. Spółka dokłada wszelkich starań, aby stosować zabezpieczenia i wszelkie dostępne systemy ochrony przed włamaniami do systemu informatycznego w celu minimalizacji opisanego ryzyka. Spółka przeszkoliła wszystkich pracowników z zakresu stosowania w spółce Ustawy o ochronie danych osobowych i wdrożyła w związku z tym niezbędne procedury.

RYZYKO ZWIĄZANE Z NABYWANIEM PAKIETÓW WIERZYTELNOŚCI

Jednym z kluczowych elementów działalności Spółki jest nabywanie wierzytelności (i ich pakietów) oraz ich dalsza windykacja na rachunek własny. Nieodpowiednia ich wycena może spowodować obniżenie planowanych wyników finansowych Spółki wynikających z nabycia danych wierzytelności, a w skrajnych wypadkach – do poniesienia straty wskutek niższych od założonych wpływów z windykacji. Z kolei niska podaż wierzytelności lub znaczący spadek podaży portfeli z sektora bankowego w przypadku rosnącej konkurencji może doprowadzić do sytuacji, w której Spółka przez pewien okres nie będzie nabywała nowych pakietów wierzytelności. Stan taki może negatywnie odbić się na planach rozwojowych Spółki i bieżących wynikach finansowych.

str. 8
www.indos.pl



INDOS SA
ul. Kościuszki 63
41-503 Chorzów
NIP: 627 23 51 283

INDOS SA
siedziba: 41-503 Chorzów, ul. Kościuszki 63
tel. 32 771 86 86, fax 32 249 54 34, e-mail: indos@indos.pl, NIP 627-23-51-283
REGON 276091100, kapitał zakładowy: 6.672.500,00 zł wpłacony w całości
KRS 0000342762 Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach

WICEPREZES ZARZĄDU
Andrzej Wernicki

PREZES ZARZĄDU
Ireneusz Olenski

(głównie jednostki)

BILANS

sporządzony na dzień: 30.06.2014

jednostka obliczeniowa:

AKTYWA		Stan na		PASywa		Stan na	
		30.06.2014	30.06.2013			30.06.2014	30.06.2013
A	Aktywa trwałe	1 757 226,87	719 355,04	A	Kapitał (fundusz) własny	17 772 987,98	19 746 678,13
I	Wartości niematerialne i prawne	1 793,96	7 185,00	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	6 672 500,00	6 672 500,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
2	Wartość firmy			III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 793,96	7 185,00	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 025 365,23	8 010 683,87
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 660 872,91	667 341,31	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
1	Środki trwałe	1 660 872,91	667 341,31				
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)						
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 777,07	7 756,15	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	48 236,07	
c)	urządzenia techniczne i maszyny	169 648,20	74 069,64	VIII	Zysk (strata) netto	3 026 886,68	5 063 494,26
d)	środki transportu	1 335 790,80	541 486,35	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
e)	inne środki trwałe	148 656,84	44 029,17	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	99 610 679,59	49 778 463,65
2	Środki trwałe w budowie			I	Rezerwy na zobowiązania	1 295 641,87	1 815 426,12
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie			1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	140 974,00	73 094,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – długoterminowa	216 136,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych				– krótkoterminowa	41 121,00	
2	Od pozostałych jednostek			3	Pozostałe rezerwy – długoterminowe	938 531,87	1 742 332,12
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00		– krótkoterminowe	938 531,87	1 742 332,12
1	Nieruchomości			II	Zobowiązania długoterminowe	5 272 985,73	10 000 000,00
2	Wartości niematerialne i prawne			1	Wobec jednostek powiązanych		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	2	Wobec pozostałych jednostek	5 272 985,73	10 000 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki		
–	udziały lub akcje			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 272 985,73	10 000 000,00
–	inne papiery wartościowe			c)	inne zobowiązania finansowe		
–	udzielone pożyczki			d)	inne		
–	inne długoterminowe aktywa finansowe			III	Zobowiązania krótkoterminowe	56 542 180,27	36 361 092,45
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
–	udziały lub akcje			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
–	inne papiery wartościowe			–	do 12 miesięcy		
–	udzielone pożyczki			–	powyżej 12 miesięcy		
–	inne długoterminowe aktywa finansowe			b)	inne		
4	Inne inwestycje długoterminowe			2	Wobec pozostałych jednostek	56 466 810,54	36 315 088,14
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	94 560,00	44 828,73	a)	kredyty i pożyczki	3 766 893,37	
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	94 560,00	44 828,73				
2	Inne rozliczenia międzyokresowe						

Drukowanie programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl

B	Aktywa obrotowe	115 636 440,70	68 805 776,74	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 141 942,27	
I	Zapasy	307 777,25	384 812,50	c)	inne zobowiązania finansowe		
1	Materiały			d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 573 323,42	9 981 029,04
2	Półprodukty i produkty w toku				– do 12 miesięcy	3 573 323,42	9 981 029,04
3	Produkty gotowe				– powyżej 12 miesięcy		
4	Towary	307 777,25	384 812,50	e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
5	Zaliczki na dostawy			f)	zobowiązania wekslowe		
II	Należności krótkoterminowe	97 632 655,00	47 323 598,27	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	480 912,24	299 012,56
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	219 215,27	220 667,50
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	i)	inne	36 284 523,97	25 814 379,04
	– do 12 miesięcy			3	Fundusze specjalne	75 369,73	46 004,31
	– powyżej 12 miesięcy			IV	Rozliczenia międzyokresowe	36 499 871,72	1 601 935,08
b)	inne			1	Ujemna wartość firmy		
2	Należności od pozostałych jednostek	97 632 655,00	47 323 598,27	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	36 499 871,72	1 601 935,08
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	27 226 929,86	19 661 689,03		– długoterminowe		
	– do 12 miesięcy	27 226 929,86	19 661 689,03		– krótkoterminowe	36 499 871,72	1 601 935,08
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	13 190,07	212 892,37				
c)	inne	48 587 308,18	11 627 161,12				
d)	dochodzone na drodze sądowej	21 805 226,89	15 821 855,75				
III	Inwestycje krótkoterminowe	16 683 894,90	20 371 935,63				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 683 894,90	20 371 935,63				
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00				
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach	16 792 129,51	19 266 833,99				
	– udziały lub akcje	2 050 000,00					
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki	13 742 129,51	19 266 833,99				
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	891 765,39	1 105 101,64				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	891 765,39	764 941,74				
	– inne środki pieniężne		340 159,90				
	– inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 002 113,55	725 430,34				
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	117 383 667,57	69 525 131,78		PASYWA razem (suma poz. A i B)	117 383 667,57	69 525 131,78

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Chocimska 8.

Drukowanie programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(pieczęć jednostki)

sporządzony za okres 30.06.2014

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: .. zł ..

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		30.06.2014	30.06.2013
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	8 010 264,56	7 609 467,89
	– od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 821 939,36	7 467 176,19
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	188 325,20	142 291,70
B	Koszty działalności operacyjnej	4 068 420,30	3 446 135,24
I	Amortyzacja	221 892,93	135 297,16
II	Zużycie materiałów i energii	236 379,07	140 361,23
III	Usługi obce	754 655,82	578 583,84
IV	Podatki i opłaty, w tym:	156 251,92	166 092,37
	– podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	2 083 272,80	1 784 099,36
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	336 390,32	313 977,74
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	214 175,00	176 950,27
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	65 402,44	150 773,27
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	3 941 844,26	4 163 332,65
D	Pozostałe przychody operacyjne	379 215,03	2 820 480,77
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	379 215,03	2 820 480,77
E	Pozostałe koszty operacyjne	64 654,89	58 808,04
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	64 654,89	58 808,04
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	4 256 404,40	6 825 005,38
G	Przychody finansowe	22 317,53	40 277,43
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:	21 017,53	39 227,21
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne	1 300,00	1 050,22
H	Koszty finansowe	547 143,07	738 336,55
I	Odsetki, w tym:	354 570,86	549 388,36
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne	192 572,21	188 948,19
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H)	3 731 578,86	6 226 946,26
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I – J.II)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk (strata) brutto (I + J)	3 731 578,86	6 226 946,26
L	Podatek dochodowy	704 692,00	1 163 452,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N	Zysk (strata) netto (K – L – M)	3 026 886,86	5 063 494,26

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Głogów Włp., ul. Orłowicza 8

Drukowanie programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druk.Gofin.pl

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres 01.01.2014-30.06.2014

(polecenie jednostki)		(metoda pośrednia)	Jednostka obliczeniowa:	
Wiersz	Wykazanie	Dane za rok		
		30.06.2014	30.06.2013	
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
1.	Zysk (strata) netto	3 026 886,68	5 063 494,26	
II.	Korekty razem	-6 111 639,65	6 330 835,65	
1.	Amortyzacja	221 892,93	135 297,16	
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3.	Odszeki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 408 369,50	-24 940,97	
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			
5.	Zmiana stanu rezerw	-19 426,57	814 411,38	
6.	Zmiana stanu zapasów	121 500,00	256 664,23	
7.	Zmiana stanu należności	-47 834 458,63	1 312 241,64	
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 786 262,12	4 047 073,92	
9.	Zmiana stanu różniczek międzyokresowych	35 012 552,00	-209 911,72	
10.	Inne korekty	29 418,00		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-3 084 752,97	11 394 329,91	
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	34 402 629,84	27 450 653,04	
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		44 212,68	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	1 855 670,68	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych			
b)	w pozostałych jednostkach	1 855 670,68	0,00	
■	zbycie aktywów finansowych			
■	dywidendy i udziały w zyskach			
■	spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych			
■	odsutki	1 855 670,68		
■	inne wpływy z aktywów finansowych			
4.	Inne wpływy inwestycyjne	32 546 959,16	27 406 440,36	
II.	Wydatki	24 304 842,16	34 547 852,19	
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		103 213,85	
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	2 000 000,00	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych			
b)	w pozostałych jednostkach	2 000 000,00	0,00	
■	nabycie aktywów finansowych	2 000 000,00		
■	udzielone pożyczki długoterminowe			
4.	Inne wydatki inwestycyjne	22 304 842,16	34 444 638,34	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	10 097 787,68	-7 097 199,15	
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	-2 308 008,04	15 244 987,80	
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2.	Kredyty i pożyczki	-2 308 008,04	15 244 987,80	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4.	Inne wpływy finansowe			
II.	Wydatki	4 058 264,86	20 754 879,66	
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 703 694,00	3 736 000,00	
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		16 244 987,80	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		67 891,86	
8.	Odszeki	354 570,86	706 000,00	
9.	Inne wydatki finansowe			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 366 272,90	-5 509 891,86	
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	646 661,81	-1 212 761,10	
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym			
■	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	Środki pieniężne na początek okresu	345 103,58	2 317 862,74	
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	991 765,39	1 105 101,64	
■	o ograniczonej możliwości dysponowania			

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 94-406 Gniezno Włg., ul. Dworkowa 8

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostka kieruje organem wykonawczym, wszystkich członków tego organu)

Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowe GOFIN - www.Druk.Gofin.pl

5.3. Udostępnianie sprawozdań finansowych Emitenta Obligatariuszom

Emitent będzie publikować raporty bieżące i raporty okresowe poprzez Elektroniczną Bazę Informacji (EBI) w zakresie i terminach zgodnych z właściwymi przepisami obowiązującymi na rynku alternatywnym.

Emitent przekazywać będzie Obligatariuszom, poprzez stronę www.gpwcatalyst.pl, raporty okresowe zawierające m.in. roczne sprawozdanie finansowe Emitenta zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wraz z raportem z takiego badania, o zawartości i w terminach wynikających z regulacji alternatywnego systemu obrotu (w rozumieniu Ustawy o Obrocie) w zakresie obowiązków informacyjnych dotyczących przekazywania raportów okresowych, którym podlega Emitent.

ROZDZIAŁ VI: ZAŁĄCZNIKI

1. AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 08.01.2015 godz. 12:39:50

Numer KRS: 0000343763

**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	10.12.2009		
Ostatni wpis	Numer wpisu	9	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KA.VIII NS-REJ.KRS/19120/14/402	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY KATOWICE-WSCHÓD W KATOWICACH WYDZIAŁ VIII GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 276591100, NIP: 6272351283
3.Firma, pod którą spółka działa	INDOS SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. CHORZÓW, gmina M. CHORZÓW, miejsc. CHORZÓW
2.Adres	ul. KOŚCIUSZKI, nr 63, lok. ---, miejsc. CHORZÓW, kod 41-503, poczta CHORZÓW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
-----------------------------------	--

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	30.09.2009R. NOTARIUSZ BOŻENA GÓRSKA-WOLNIK, KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH UL.GLIWICKA 6/4, REPERTORIUM A NUMER 10955/2009
	2	04.04.2013 R., REP.A NR 1120/II/2013, NOTARIUSZ BARTOSZ PASZEK, KANCELARIA NOTARIALNA PASZEK I PASZEK SPÓŁKA CYWILNA W CHORZOWIE PRZY UL.WOLNOŚCI 39 LOKAL 9, - §§ ZMIENIONE: §11 UST.3, §12 UST.1,2 §16 - §§ DODANE: §3 UST.1 PKT 21 - §§ USUNIĘTE: §17 UST.1 PKT "I", PKT "J"
	3	20.06.2013 R., REP. A NR 2309/2013, NOTARIUSZ BARTOSZ PASZEK, KANCELARIA NOTARIALNA PASZEK I PASZEK S.C. W CHORZOWIE -ZMIENIONO PAR.4 UST.3
	4	04.09.2013 R., REP. "A" NR 3474/II/2013, NOTARIUSZ BARTOSZ PASZEK, KANCELARIA NOTARIALNA PASZEK I PASZEK SPÓŁKA CYWILNA -ZMIENIONO PAR.3 UST.I 11.09.2013 R., REP. "A" NR 3763/II/2013, NOTARIUSZ BARTOSZ PASZEK, KANCELARIA NOTARIALNA PASZEK I PASZEK SPÓŁKA CYWILNA -ZMIENIONO PAR.8 UST.2, PAR.12 UST.1
	5	03.04.2014 R., REP. A NR 1748/II/2014, NOTARIUSZ BARTOSZ PASZEK, KANCELARIA NOTARIALNA PASZEK I PASZEK SPÓŁKA CYWILNA W CHORZOWIE PRZY ULICY WOLNOŚCI 39 LOK.9; - ZMIENIONO: §13 UST.3; - DODANO: §13 UST.4; - USUNIĘTO: §13 UST.2 LIT.H

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PODMIOT POWSTAŁ W WYNIKU PRZEKSZTAŁCENIA INDOS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, ZGODNIE Z PLANEM PRZEKSZTAŁCENIA Z DNIA 15 MAJA 2009R. NA PODSTAWIE UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z DNIA 30 WRZEŚNIA 2009R. PODJĘTEJ PRZED NOTARIUSZEM BOŻENĄ GÓRSKĄ-WOLNIK, KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH UL.GLIWICKA 6/4, AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NUMER 10948/2009
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 INDOS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

był zarejestrowany	
3.Numer w rejestrze	0000060846
4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
5.Numer REGON	276591100
6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	6 672 500,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	-----
4.Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	6 672 500,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1	
Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	6672500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	6672500 AKCJI IMIENNYCH SERII "A" JEST UPRIWILEJOWANYCH CO DO GŁOSU W TEN SPOSÓB, ŻE NA JEDNĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄ DWA GŁOSY. W RAZIE SPRZEDAŻY AKCJI SERII "A" PRZEZ OSOBY WSKAZANE W PAR.1 STATUTU SPÓŁKI, AKCJE TE ZOSTAJĄ AUTOMATYCZNIE SKONWERTOWANE NA AKCJE NA OKAZICIELA I TRACĄ UPRIWILEJOWANIE.

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE LUB CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	GLENSCZYK
	2.Imiona	IRENEUSZ ERNEST
	3.Numer PESEL/REGON	60070603891
	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	WERNICKE
	2.Imiona	ANDRZEJ HENRYK
	3.Numer PESEL/REGON	62101402932
	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	SOKOŁA
	2.Imiona	KATARZYNA DANUTA
	3.Numer PESEL/REGON	75041511420
	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	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PRZYBYŁA
	2.Imiona	WITOLD KAROL
	3.Numer PESEL/REGON	66012910599
	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	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	ZIENTEK
		2.Imiona	TADEUSZ ADAM
		3.Numer PESEL	60032004337
	2	1.Nazwisko	PIROŻEK
		2.Imiona	KAROLINA ANNA
		3.Numer PESEL	76102514206
	3	1.Nazwisko	FRANIK
		2.Imiona	ALEKSANDER
		3.Numer PESEL	66032601437
	4	1.Nazwisko	SOSGÓRNIK
		2.Imiona	TADEUSZ STANISŁAW
		3.Numer PESEL	64010119033
	5	1.Nazwisko	MATUJEWICZ
		2.Imiona	MICHAŁ
		3.Numer PESEL	72020616918

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	---
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	2	64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH
	3	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	4	66, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM FUNDUSZAMI
	5	82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)
	6	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	7	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
	8	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	9	41, 10, Z, REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW
	10	41, 20, Z, ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I NIEMIESZKALNYCH
	11	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK

12	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
13	68, 31, Z, POŚREDNICTWO W OBROcie NIERUCHOMOŚCIAMI
14	68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE
15	74, , , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA
16	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE INKASA I BIURA KREDYTOWE
17	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA
18	85, 59, , POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANE
19	58, 1, , WYDAWANIE KSIĄŻEK I PERIODYKÓW ORAZ POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA, Z WYŁĄCZENIEM W ZAKRESIE OPROGRAMOWANIA
20	96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA
21	80, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ DETEKTYWISTYCZNA
22	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE

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	23.06.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	2	19.10.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	3	05.11.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	4	11.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	5	11.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	2	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	3	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	4	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	5	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	2	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	3	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	4	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	5	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	2	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	3	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	4	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	5	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

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

Brak wpisów

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 08.01.2015

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>**2. UJEDNOLICONY AKTUALNY STATUT EMITENTA**

S T A T U T
„INDOS” Spółka Akcyjna
(tekst jednolity)

I. Postanowienia ogólne.

§ 1.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia „INDOS” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chorzowie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000060846, w spółkę akcyjną na podstawie uchwały o przekształceniu Spółki i przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

Założycielami Spółki są wspólnicy „INDOS” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chorzowie: Ireneusz Glensczyk, Tadeusz Zientek i Andrzej Wernicke, którzy obejmują w kapitale zakładowym Spółki akcje w sposób następujący:

Ireneusz Glensczyk – 2.224.167 akcji imiennych serii A o numerach od A 0.000.001 do A 2.224.167,

Tadeusz Zientek – 2.224.166 akcji imiennych serii A o numerach od A 2.22.168 do A 4.448.333,

Andrzej Wernicke – 2.224.167 akcji imiennych serii A o numerach od A 4.448.334 do A 6.672.500.

II. Firma i Siedziba. Czas Trwania

§ 2.

1. Firma spółki brzmi: INDOS Spółka Akcyjna.
2. Spółka może posługiwać się skrótem: INDOS S. A.
3. Siedzibą Spółki jest miasto Chorzów.
4. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
5. Spółka może tworzyć oddziały, filie i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, a także uczestniczyć w innych spółkach w kraju i za granicą.
6. Czas trwania spółki nie jest oznaczony.



III. Przedmiot działalności spółki

§ 3.

I. Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. PKD 64.20.Z Działalność holdingów finansowych,
2. PKD 64.30.Z Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
3. PKD 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
4. PKD: 66.30.Z Działalność związana z zarządzaniem funduszami,
5. PKD 82.20.Z Działalność centrów telefonicznych (call center),
6. PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
7. PKD 64.91.Z Leasing finansowy,
8. PKD 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
9. PKD 41.10.Z Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
10. PKD 41.20.Z Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
11. PKD 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
12. PKD: 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
13. PKD 68.31.Z Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
14. PKD 68.32.Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
15. PKD 74 Pozostała działalność Profesjonalna, Naukowa i Techniczna,
16. PKD 82.91.Z Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe,
17. PKD 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
18. PKD: 85.59 Pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
19. PKD 58.1 Wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania,
20. PKD 96.09.Z Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
21. PKD 80.30.Z Działalność detektywistyczna.

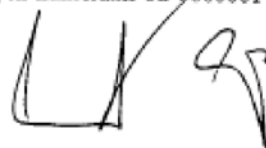
II. Działalność, dla wykonywania której wymagane jest uzyskanie koncesji, zezwoleń lub spełnianie innych wymogów przewidzianych prawem, wykonywana będzie po ich uzyskaniu lub spełnieniu.

IV. Kapitał zakładowy Spółki

§ 4.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.672.500,00 zł (słownie: sześć milionów sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych) i dzieli się na 6.672.500 (słownie: sześć milionów sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, oznaczonych numerami od 0000001 do numeru 6672500.

Strona 2 / 8



2. Kapitał zakładowy Spółki pokryty został w całości w postaci majątku Spółki przekształcanej – „INDOS” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chorzowie.
3. Akcje imienne serii A są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na Walnym Zgromadzeniu na jedną akcję przypadają dwa głosy.
4. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji albo w drodze podwyższenia wartości nominalnej wszystkich wyemitowanych już akcji.
5. Kapitał zakładowy może być pokryty wkładem pieniężnym lub wkładem niepieniężnym aportem albo w jeden i drugi sposób łącznie.
6. Spółka może emitować akcje na okaziciela albo akcje imienne.
7. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.

§ 5

1. Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą Akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Szczegółowe warunki i tryb umorzenia akcji każdorazowo określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

§ 6

Spółka na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia może emitować obligacje zamienne na akcje Spółki lub obligacje z prawem pierwszeństwa. Spółka może emitować warranty subskrypcyjne.

V. Organy Spółki

§ 7

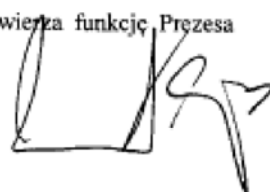
Organami Spółki są:

- a) Zarząd,
- b) Rada Nadzorcza,
- c) Walne Zgromadzenie.

Zarząd

§ 8

1. Zarząd składa się z 1 (jednej) do 5 (pięciu) osób powoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną kadencję wynoszącą 3 (trzy) lata. Członków Zarządu powołanych przy przekształceniu Spółki „INDOS” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną powołuje Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników, ustalając liczbę członków i ich funkcje.
2. Jednemu z powołanych członków Zarządu Rada Nadzorcza powierza funkcję Prezesa Zarządu.



§ 9

1. Zarząd Spółki kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.
3. W razie powołania prokurenta lub prokurentów, prokurent będzie uprawniony do reprezentacji spółki łącznie z członkiem zarządu lub łącznie z innym prokurentem.

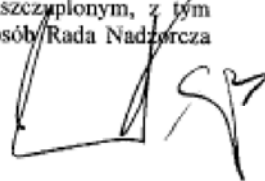
§ 10

1. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków Zarządu a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W przypadku równości głosów podczas głosowania na posiedzeniu Zarządu, głos Prezesa Zarządu decyduje o wyniku głosowania.
2. Tryb pracy Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.
3. W sprawach nie przekraczających zakresu zwykłego zarządu każdy z członków Zarządu może samodzielnie prowadzić sprawy Spółki. Uchwały Zarządu zapadają w sprawach przekraczających zwykły zarząd a także w każdej sprawie, gdy zażąda tego chociażby jeden członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

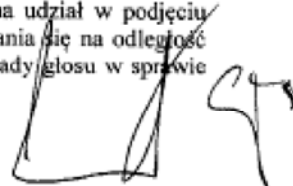
§ 11

1. Rada Nadzorcza składa się z od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej 5 (pięć) lat. Liczbę członków Rady Nadzorczej zgodnie z zapisami poprzedniego zdania ustala Walne Zgromadzenie, przy czym członków Rady Nadzorczej powołanych przy przekształceniu Spółki „INDOS” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną powołuje Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników. Liczbę Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.
2. Członkowie Rady Nadzorczej będą powoływani przez Walne Zgromadzenie.
3. Dokonując wyboru członków Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie wskazuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
4. Pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej na termin przypadający najdalej na dwa tygodnie licząc od dnia powołania Rady Nadzorczej nowej kadencji.
5. Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Sekretarza Rady Nadzorczej na pierwszym posiedzeniu nowej kadencji.
6. Każdy członek Rady Nadzorczej może zostać wybrany na dalsze kadencje.
7. Członek Rady Nadzorczej może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Zarządowi. W przypadku złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej albo wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej z innej przyczyny Zarząd niezwłocznie zwołuje Walne Zgromadzenie celem uzupełnienia składu osobowego Rady Nadzorczej. Do chwili uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Rada działa w składzie uszczuplonym, z tym że jeżeli liczebność Rady Nadzorczej spadnie poniżej 3 (trzech) osób Rada Nadzorcza traci zdolność do podejmowania uchwał.



§ 12

1. Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony przez siebie regulamin, bez potrzeby jego zatwierdzania przez Walne Zgromadzenie.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są w razie potrzeby, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej w formie pisemnej, podając proponowany porządek obrad oraz projekty uchwał. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej powinno być rozesłane wszystkim członkom Rady przesyłką poleconą, co najmniej na siedem dni przed terminem posiedzenia. Zawiadomienia mogą być w miejsce przesyłki poleconej rosyłane pocztą elektroniczną (jeżeli członek Rady wyraził na to uprzednio zgodę na piśmie) na adresy wskazane Przewodniczącemu Rady przez pozostałych członków Rady Nadzorczej. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności lub utrudnionego kontaktu z nim, Zastępca Przewodniczącego, zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku, na dzień przypadający nie później niż dwadzieścia jeden dni od upływu tego dwutygodniowego terminu.
3. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów w obecności przynajmniej połowy członków Rady. W razie równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady.
4. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub złożą podpisy na liście obecności. Uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad podjąć nie można, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt z obecnych nie zgłosi w tej sprawie sprzeciwu.
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem art. 388 § 2 i 4 Kodeksu spółek handlowych.
6. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie obiegowym pisemnym (kurenda) bez wyznaczenia posiedzenia. Za datę podjęcia uchwały uważa się wówczas datę otrzymania przez Przewodniczącego Rady uchwały podpisanej przez wszystkich członków Rady Nadzorczej biorących udział w głosowaniu wraz z zaznaczeniem, czy dany członek Rady głosuje za, przeciw, czy też wstrzymuje się od głosu. Przewodniczący Rady rozsyła wszystkim członkom Rady projekt uchwały przesyłką poleconą albo pocztą elektroniczną (jeżeli członek Rady wyraził na to uprzednio zgodę na piśmie) wraz z informacją, że będzie oczekiwał na odesłanie podpisanej uchwały w ciągu czternastu dni od daty rozesłania projektu uchwały.
7. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza może także podejmować uchwały bez wyznaczenia posiedzenia przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (środków telekomunikacyjnych – telefon, telekonferencja, poczta elektroniczna, itp. środki techniczne) pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały stosownie do ust. 6 i wyrazili zgodę na udział w podjęciu uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała w powyższym trybie jest podejmowana w ten sposób, że Przewodniczący Rady komunikuje się po kolei bądź jednocześnie (telekonferencja) z wszystkimi pozostałymi członkami Rady i przedstawia im projekt uchwały, uzyskuje zgody członków Rady Nadzorczej na udział w podjęciu uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość a następnie oczekuje na oddanie przez poszczególnych członków Rady głosu w sprawie



uchwały za pośrednictwem ustalonego środka telekomunikacyjnego przez wskazany przez siebie okres czasu, który nie może być krótszy niż 15 minut licząc od momentu przedstawienia danemu członkowi Rady treści projektu uchwały; nie oddanie głosu w wyznaczonym okresie czasu jest jednoznaczne z wstrzymaniem się od głosu. Z przebiegu głosowania w powyżej opisanym trybie Przewodniczący Rady sporządza protokół, który podpisują biorący udział w głosowaniu członkowie Rady na najbliższym posiedzeniu.

§ 13

1. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy oprócz innych spraw wskazanych w kodeksie spółek handlowych oraz niniejszym Statucie:
 - a) dokonywanie oceny sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jego wniosków co do podziału zysków i pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych sprawozdań z wyników tych badań,
 - b) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz zawieszanie ich w czynnościach, a także ustanowienie albo odwołanie prokurenta
 - c) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu, a także wyrażenie zgody na zasady i wysokość wynagrodzenia prokurenta
 - d) wyrażanie zgody na inne niż z tytułu wynagrodzenia za pracę świadczenia przez Spółkę na rzecz członków Zarządu lub prokurentów,
 - e) zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu; w umowie o pracę z członkiem Zarządu albo w innej umowie, na podstawie której członek Zarządu świadczy pracę dla Spółki reprezentuje Spółkę Przewodniczący Rady Nadzorczej albo inny członek Rady Nadzorczej upoważniony do tego uchwałą Rady – w tym samym trybie składane są oświadczenia woli Spółki wynikające z wykonywania bądź dotyczące rozwiązania takich umów,
 - f) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
 - g) zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki,
3. Do kompetencji Rady Nadzorczej nie należy wyrażanie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego gruntu lub udziału w nieruchomości i w prawie użytkowania wieczystego gruntu.
4. W sprawach dotyczących go osobiście bądź majątkowo członek Rady Nadzorczej nie może głosować.

§ 14

1. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej, w tym także członka Rady Nadzorczej, któremu Rada powierzyła osobiste wykonywanie określonych funkcji nadzorczych, ustala Walne Zgromadzenie.
2. Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu, zamiast wynagrodzenia za pełnienie funkcji członka rady nadzorczej, otrzymuje wynagrodzenie w wysokości przewidzianej dla członka Zarządu, którego obowiązki pełni na podstawie delegacji Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenie

§ 15

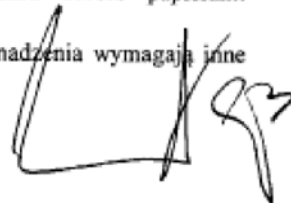
1. Walne Zgromadzenia odbywają się w Chorzowie, Katowicach, Siemianowicach Śląskich lub w Warszawie.
2. Zwołanie Walnego Zgromadzenia następuje w trybie określonym przepisami prawa. Walne zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców.
3. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.

§ 16

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku, gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej nie będzie obecny na Walnym Zgromadzeniu lub nie wskaże osoby do jego otwarcia, Walne Zgromadzenie będzie otwarte przez Prezesa Zarządu bądź osobą przez niego wskazaną, a w braku i tych osób przez Akcjonariusza lub osobę reprezentującą Akcjonariusza posiadającego najwyższy procent akcji w kapitale zakładowym Spółki obecnego na Walnym Zgromadzeniu.

§ 17

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności podejmowanie uchwał w sprawach:
 - a) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym,
 - b) podziału zysku albo pokrycia straty,
 - c) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - d) tworzenia i znoszenia kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określenie ich przeznaczenia,
 - e) postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
 - f) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki,
 - g) powołania i odwołania likwidatorów,
 - h) ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki,
 - i) – *skreślony*,
 - j) – *skreślony*,
 - k) wprowadzenia akcji Spółki do zorganizowanego systemu obrotu papierami wartościowymi.
2. Oprócz spraw wymienionych w ust.1 uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa i niniejszym Statucie.



3. Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego gruntu lub udziału w nieruchomości i w prawie użytkowania wieczystego gruntu nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

VI. Gospodarka spółki. Rachunkowość spółki

§ 18

Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, na zasadach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych.

§ 19

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego przelewa się 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego.
2. Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).
3. Sposób wykorzystania kapitałów rezerwowych określa Zarząd.
4. Walne Zgromadzenie może wyłączyć osiągnięty przez Spółkę zysk od podziału i przeznaczyć go na kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy lub inne fundusze celowe lub też inny dopuszczalny cel.

§ 20

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
2. Spółka zobowiązana jest udostępnić Akcjonariuszom najpóźniej 15 (piętnaście) dni przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia roczne sprawozdanie finansowe Spółki, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, opinię wraz z raportem biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej zawierające wyniki oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki. Wymienione dokumenty zostaną udostępnione Akcjonariuszom poprzez ich wyłożenie do wglądu w siedzibie Spółki.

INDOS SA
ul. Kościuszki 68
41-603 Chorzów
NIP: 627 23 51 283

 PREZES
ZARZĄDU
Ireneusz Glenszyk

 WICEPREZES
ZARZĄDU
Andrzej Wąsik

**3. PEŁNY TEKST UCHWAŁ STANOWIĄCYCH PODSTAWĘ EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW
FINANSOWYCH OBJĘTYCH DOKUMENTEM INFORMACYJNY**

**UCHWAŁA ZARZĄDU INDOS S.A.
PODJĘTA W DNIU 12 SIERPNIA 2014 ROKU**

W SPRAWIE: EMISJI ZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI ZWYKŁYCH NA OKAZIATELA SERII I

Działając na podstawie art. 371 § 2 i 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. ustawy Kodeks spółek handlowych w związku z art. 2 pkt 1 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (dalej: „**Ustawa o Obligacjach**”), niniejszym Indos Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, przy ul. Kościuszki 63, 43-501 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000343763, REGON: 276591100, NIP: 627-23-51-282, o kapitale zakładowym w wysokości 6.672.500,00 zł, opłaconym w całości (dalej: „**Spółka**” lub „**Emitent**”), uchwala się emisję Obligacji Serii I na warunkach wskazanych poniżej:

§1

PRZEDMIOT I PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI SERII I

1. Przedmiotem emisji jest 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) nie posiadających formy dokumentu obligacji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc złotych każda (dalej: „**Obligacje Serii I**”),
2. Obligacje Serii I oferowane będą po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej,
3. Obligacje Serii I będą obligacjami na okaziciela,
4. Obligacje Serii I będą obligacjami zabezpieczonymi,
5. Obligacje Serii I będą obligacjami 36 miesięcznymi (słownie: trzydziestoseściomiesięcznymi),
6. Obligacje Serii I uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych,
7. Prawa z Obligacji Serii I mogą być przenoszone bez ograniczeń,
8. Emisja Obligacji Serii I prowadzona jest na podstawie ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300, ze zm.; Ustawa o Obligacjach).

§2

TRYB EMISJI OBLIGACJI SERII I

1. Propozycja nabycia Obligacji Serii I zostanie skierowana w trybie art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach (dalej: „**Propozycja Nabycia Obligacji Serii I**”), do nie więcej niż 149 (słownie: sto czterdzieści dziewięć) imiennie oznaczonych potencjalnych Obligatariuszy (dalej: „**Inwestor**”),
2. Emisja Obligacji Serii I dojdzie do skutku pod warunkiem objęcia i opłacenia co najmniej 5.000 (słownie: pięć tysięcy) emitowanych Obligacji Serii I o łącznej wartości nominalnej 5.000.000,00 (słownie: pięć milionów) złotych,
3. Proponowanie objęcia Obligacji Serii I nastąpi za pośrednictwem domu maklerskiego Copernicus Securities S.A.

§3

OPROCENTOWANIE OBLIGACJI SERII I

1. Obligacje Serii I będą oprocentowane,
2. Wysokość oprocentowania Obligacji w skali roku zostanie ustalona na podstawie procesu book buildingu i zatwierdzona w trybie Uchwały Zarządu w przedmiocie oprocentowania obligacji serii I, podjętej przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na obligacje.
3. Okresem odsetkowym będzie 6 (słownie: sześć) miesięcy.



§4

FORMA OBLIGACJI SERII I

1. Obligacje Serii I nie będą posiadały formy dokumentu, zgodnie z art. 5 a ust. 3 pkt 2) Ustawy o Obligacjach,
2. Obligacje Serii I zostaną zapisane w ewidencji Obligacji Serii I prowadzonej przez dom maklerski Copernicus Securities S.A (dalej: „Ewidencja”),
3. Obligacje Serii I zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzony przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183, poz. 1538, z późn. zm.),
4. Obligacje Serii I będą przedmiotem ubiegania się przez Emitenta o ich dopuszczenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, którego organizatorem jest Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: „ASO Catalyst”). Emitent podejmie działania celem dematerializacji i rejestracji Obligacji Serii I w systemie depozytowym prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (dalej: „KDPW”), a następnie działania celem wprowadzenia Obligacji Serii I do obrotu w ASO Catalyst.

§5

STATUS OBLIGACJI SERII I

1. Obligacje Serii I będą emitowane jako zabezpieczone,
2. Szczegółowe informacje dotyczące zabezpieczenia Obligacji Serii I wskazane zostaną w Dokumencie Informacyjnym Obligacji Serii I sporządzonym przez Zarząd Spółki,
3. Wszelkie uprawnienia Obligatariuszy wynikające z zabezpieczeń wykonywane będą przez administratora zabezpieczeń, który działając w imieniu własnym lecz na rzecz Obligatariuszy będzie w szczególności podejmował wszelkie niezbędne czynności celem ustanowienia zabezpieczeń, ich zachowania oraz realizacji praw z tych zabezpieczeń. Szczegółowe zasady działania administratora zabezpieczeń zostaną ustalone w odrębnej umowie,
4. Obligacje Serii I zawierają bezwarunkowe, bezpośrednie i niepodporządkowane zobowiązanie Emitenta do świadczeń pieniężnych określonych w niniejszej uchwale.

§6

SZCZEGÓŁY EMISJI

Szczegóły emisji Obligacji Serii I, zawarte zostaną w Dokumencie Informacyjnym, stanowiącym jednocześnie Propozycję nabycia Obligacji Serii I, zaakceptowanym w drodze odrębnej uchwały przez Zarząd.

§8

TERMIN

Emisja Obligacji Serii I zostanie przeprowadzona w terminie nie dłuższym niż do 15 października 2014 roku.

§9

WEJŚCIE W ŻYCIE

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

 **DYREKTOR**
OBLIGACJI I MARKETINGU
CZŁONEK ZARZĄDU
Katarzyna Sokół

 **WICEPREZES**
ZARZĄDU
Andrzej Wernicke

 **PREZES**
ZARZĄDU
Irreusz Głenczyk

 **INDOS SA**
ul. Kościuszki 83
41-503 Chorzów
NIP: 627 23 51 289

CSSA/p/91/0914

**UCHWAŁA ZARZĄDU INDOS S.A.
PODJĘTA W DNIU 12 WRZEŚNIA 2014 ROKU**

**W SPRAWIE: ZATWIERDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO DOTYCZĄCEGO EMISJI
ZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI ZWYKŁYCH NA OKAZIELA SERII I**

1. Na podstawie Uchwały Zarządu dotyczącej emisji obligacji serii I podjętej w dniu 12 sierpnia 2014 roku, zatwierdza się treść Dokumentu Informacyjnego, który stanowi załącznik do niniejszej uchwały
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.


**PREZES
ZARZĄDU**
Ireneusz Glenszyk


**WICEPREZES
ZARZĄDU**
Andrzej Wernicke

 **INDOS SA**
ul. Kościuszki 63
41-503 Chorzów
NIP: 627 23 51 283

UCHWAŁA ZARZĄDU INDOS S.A.
PODJĘTA W DNIU 23 WRZEŚNIA 2014 ROKU
W SPRAWIE: ZATWIERDZENIA ANEKSU NR 1 DOKUMENTU INFORMACYJNEGO SPORZĄDZONEGO W ZWIĄZKU
Z EMISJĄ OBLIGACJI SERII I ZATWIERDZONWGO W DNIU 12 WRZEŚNIA 2014 ROKU

Działając, na podstawie art. 371 § 1-3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych w związku z art. 2 pkt 1 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach oraz Uchwały Zarządu Indos S.A. z dnia 12 sierpnia 2014 r. w przedmiocie emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii I oraz Uchwały Zarządu Indos S.A. z dnia 12 września 2014 r. w przedmiocie zatwierdzenia Dokumentu Informacyjnego dotyczącego emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii I, Zarząd Indos S.A. z siedzibą w Chorzowie, przy ul. Kościuszki 63, 43-501 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000343763, REGON: 276591100, NIP: 627-23-51-282, o kapitale zakładowym w wysokości 6.672.500,00 zł (słownie: sześć milionów sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych), opłaconym w całości (dalej: „Spółka”) podejmuje uchwałę o następującej treści:

§1

Zarząd Spółki zatwierdza Aneks Nr 1 z dnia 23 września 2014 r. do Dokumentu Informacyjnego sporządzonego w związku z emisją obligacji serii I Spółki.

§2

Aneks, o którym mowa w §1, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.


**WICEPREZES
ZARZĄDU**
Andrzej Wernicke


**PREZES
ZARZĄDU**
Janusz Glensczyk

 **INDOS SA**
ul. Kościuszki 63
41-503 Chorzów
NIP: 627 23 51 282



ANEKS NR 1

**DO DOKUMENTU INFORMACYJNEGO
UCHWALONEGO UCHWAŁĄ ZARZĄDU INDOS S.A.
W DNIU 12 WRZEŚNIA 2014 ROKU
SPORZĄDZONEGO W ZWIĄZKU Z EMISJĄ ZABEZPIECZONYCH
OBLIGACJI ZWYKŁYCH NA OKAZICIELA SERII I**

OFERUJĄCY:



Copernicus

DATA ANEKSU NR 1:

t.j. 23 WRZEŚNIA 2014

W TREŚCI DOKUMENTU INFORMACYJNEGO (DALEJ „DOKUMENT INFORMACYJNY”) SPORZĄDZONEGO W ZWIĄZKU Z EMISJĄ ZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI ZWYKŁYCH NA OKAZIATELA SERII I INDOS SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W CHORZOWIE, UCHWALONEGO UCHWAŁĄ Z DNIA 12 WRZEŚNIA 2014 ROKU, WPROWADZA SIĘ NASTĘPUJĄCE ZMIANY:

ZMIANA NR 1

DOTYCHCZASOWA TREŚĆ PKT. 9. WARUNKÓW EMISJI (WZÓR DEKLARACJI ZAINTERESOWANIA NABYCIEM) STANOWIĄCYCH ZAŁĄCZNIK NR 1 DO DOKUMENTU INFORMACYJNEGO ULEGA ZMIANIE I OTRZYMUJE ZASTĘPUJĄCE BRZMIENIE:

**FORMULARZ DEKLARACJI ZAINTERESOWANIA NABYCIEM OBLIGACJI SERII I INDOS S.A.
Z SIEDZIBĄ W CHORZOWIE W PROCESIE BUDOWANIA KSIĘGI POPYTU**

Niniejszy formularz stanowi deklarację zainteresowania nabyciem zabezpieczonych, kuponowych obligacji zwykłych na okaziciela serii I emitowanych przez Indos S.A., oferowanych w ofercie niepublicznej (dalej: „Obligacje”). Przedmiotem subskrypcji jest nie więcej niż 10.000 Obligacji, o wartości nominalnej 1.000 PLN każda.

1. Imię i nazwisko/firma Inwestora: _____
2. Adres zamieszkania/siedziby Inwestora: _____
3. Adres do korespondencji: _____
4. Adres e-mail: _____
5. Numer PESEL/REGON : _____
6. Seria i numer dowodu osobistego lub paszportu inwestora/Numer KRS lub numer i nazwa rejestru, do którego wpisany jest Inwestor : _____
7. Kraj rezydencji: _____
8. NIP: _____
9. Urząd Skarbowy właściwy dla Inwestora: _____
10. Proponowana wysokość oprocentowania Obligacji: _____
11. Liczba Obligacji, na które Inwestor niniejszym deklaruje złożyć zapis: _____
(słownie: _____ sztuk)
12. Wysokość wpłaty na Obligacje: PLN, słownie: złotych



OŚWIADCZENIE SUBSKRYBENTA:

1. Niniejszym oświadczam, że znam, rozumiem i akceptuję treść Dokumentu Informacyjnego wraz z załącznikami, sporządzonego w związku z prywatną ofertą zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii I spółki Indos S.A.
2. Niniejszym oświadczam, że znam, rozumiem i akceptuję warunki prywatnej oferty obligacji zwykłych na okaziciela serii I Indos S.A.
3. Niniejszym zobowiązuję się do złożenia zapisu na obligacje zwykłe na okaziciela serii I Indos S.A. w liczbie i o wartości wskazanej powyżej lub niższej, jeśli taka niższa liczba zostanie wskazana w zaproszeniu do składania zapisów na Obligacje.

Podpis Subskrybenta

*Podpis w imieniu Copernicus Securities SA
Potwierdzenie złożenia zapisu*

OŚWIADCZENIE INWESTORA BĘDĄCEGO OSOBĄ FIZYCZNĄ*

Oświadczam, że moje dane osobowe przekazuję Emitentowi i Copernicus Securities S.A. dobrowolnie oraz przyjmuję do wiadomości, że mam prawo wglądu do moich danych i prawo ich poprawiania zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1998 r. o ochronie danych osobowych (tekst jednolity: Dz.U. z 202 r., r 101, poz. 926 z późn. zm.).

Wyrażam zgodę na przetwarzanie przez Emitenta i Copernicus Securities S.A. moich danych osobowych w związku z ofertą niepubliczną Obligacji, w tym w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia oferty niepublicznej Obligacji oraz niezbędnym do dokonywania płatności świadczeń wynikających z Obligacji.

Podpis Subskrybenta

*Podpis w imieniu Copernicus Securities SA
Potwierdzenie złożenia zapisu*

**W MIEJSCE POSTANOWIEŃ DOKUMENTU INFORMACYJNEGO, WCHODZĄ POSTANOWIENIA
NINIEJSZEGO ANEKSU NR 1.**

POZOSTAŁE POSTANOWIENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO POZOSTAJĄ BEZ ZMIAN.

**INDOS SA**
ul. Kościuszki 63
41-503 Chorzów
NIP: 637 23 51 299
**PREZES
ZARZĄDU**
**WICEPREZES
ZARZĄDU**
Andrzej Wernicke

UCHWAŁA ZARZĄDU INDOS S.A.
PODJĘTA W DNIU 26 WRZEŚNIA 2014 ROKU
W SPRAWIE: ZATWIERDZENIA ANEKSU NR 2 DOKUMENTU INFORMACYJNEGO SPORZĄDZONEGO W ZWIĄZKU
Z EMISJĄ OBLIGACJI SERII I ZATWIERDZONWGO W DNIU 12 WRZEŚNIA 2014 ROKU

Działając, na podstawie art. 371 § 1-3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych w związku z art. 2 pkt 1 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach oraz Uchwały Zarządu Indos S.A. z dnia 12 sierpnia 2014 r. w przedmiocie emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii I oraz Uchwały Zarządu Indos S.A. z dnia 12 września 2014 r. w przedmiocie zatwierdzenia Dokumentu Informacyjnego dotyczącego emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii I, Zarząd Indos S.A. z siedzibą w Chorzowie, przy ul. Kościuszki 63, 43-501 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000343763, REGON: 276591100, NIP: 627-23-51-282, o kapitale zakładowym w wysokości 6.672.500,00 zł (słownie: sześć milionów sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych), opłaconym w całości (dalej: „Spółka”) podejmuje uchwałę o następującej treści:

§1

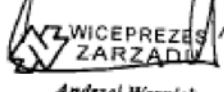
Zarząd Spółki zatwierdza Aneks Nr 2 z dnia 26 września 2014 r. do Dokumentu Informacyjnego sporządzonego w związku z emisją obligacji serii I Spółki.

§2

Aneks, o którym mowa w §1, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.


PREZES
ZARZĄDU
Ireneusz Głogoczny

WICEPREZES
ZARZĄDU
Andrzej Wernicke


INDOS S.A.
ul. Kościuszki 63
41-503 Chorzów
NIP: 627 23 51 282



ANEKS NR 2

**DO DOKUMENTU INFORMACYJNEGO
UCHWALONEGO UCHWAŁĄ ZARZĄDU INDOS S.A.
W DNIU 12 WRZEŚNIA 2014 ROKU
SPORZĄDZONEGO W ZWIĄZKU Z EMISJĄ ZABEZPIECZONYCH
OBLIGACJI ZWYKŁYCH NA OKAZICIELA SERII I**

OFERUJĄCY:



DATA ANEKSU NR 2:

t.j. 26 WRZEŚNIA 2014

W TREŚCI DOKUMENTU INFORMACYJNEGO (DALEJ „DOKUMENT INFORMACYJNY”) SPORZĄDZONEGO W ZWIĄZKU Z EMISJĄ ZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI ZWYKŁYCH NA OKAZICIELA SERII I INDOS SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W CHORZOWIE, UCHWALONEGO UCHWAŁĄ Z DNIA 12 WRZEŚNIA 2014 ROKU, WPROWADZA SIĘ NASTĘPUJĄCE ZMIANY:

ZMIANA NR 1

DOTYCHCZASOWA TREŚĆ PKT. 2. WARUNKÓW EMISJI (HARMONOGRAM OFERTY) STANOWIĄCYCH ZAŁĄCZNIK NR 1 DO DOKUMENTU INFORMACYJNEGO ULEGA ZMIANIE I OTRZYMUJE ZASTĘPUJĄCE BRZMIENIE:

Emitent zamierza przeprowadzić ofertę Obligacji zgodnie z podanym poniżej harmonogramem:

Zdarzenie	Termin
Dystrybucja Dokumentu Informacyjnego do oznaczonych Inwestorów	12 września 2014
Book-building / Przyjmowanie wiążących Deklaracji Zainteresowania Nabyciem	12 -30 września 2014
Podjęcie uchwały Zarządu w sprawie ustalenia Oprocentowania	30 września 2014
Przyjmowanie zapisów od Inwestorów	w terminie podanym w Suplemencie do Warunków Emisji przyjętym odrębną uchwałą Zarządu Emitenta
Wpłata środków przez inwestorów z tytułu objęcia Obligacji	w terminie podanym w Suplemencie do Warunków Emisji przyjętym odrębną uchwałą Zarządu Emitenta
Data Emisji ▪ Podjęcie uchwały Zarządu Emitenta w sprawie dojścia emisji Obligacji do skutku ▪ Zamknięcie i rozliczenie Oferty	w terminie podanym w Suplemencie do Warunków Emisji przyjętym odrębną uchwałą Zarządu Emitenta
Termin Wykupu Obligacji	w terminie podanym w Suplemencie do Warunków Emisji przyjętym odrębną uchwałą Zarządu Emitenta

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany wszystkich terminów realizacji Oferty. Wszelkie zmiany dotyczące terminów będą dystrybuowane do Inwestorów w taki sam sposób, w jaki dystrybuowany będzie niniejszy Dokument Informacyjny.

W MIEJSCE POSTANOWIEŃ DOKUMENTU INFORMACYJNEGO, WCHODZĄ POSTANOWIENIA NINIEJSZEGO ANEKSU NR 2.

POZOSTAŁE POSTANOWIENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO POZOSTAJĄ BEZ ZMIAN.



INDOS SA
ul. Kościuszki 63
41-503 Chorzów
NIP: 627 23 51 258



**WICEPREZES
ZARZĄDU**

Andrzej Wanicke

**PREZES
ZARZĄDU**
Tomasz Gieniar

UCHWAŁA ZARZĄDU INDOS S.A.
PODJĘTA W DNIU 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU
W SPRAWIE: USTALENIA OPROCĘTOWANIA OBLIGACJI SERII I

Działając, na podstawie art. 371 § 1-3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych w związku z art. 5 ust. 1 pkt. 7 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach oraz Uchwały Zarządu Indos S.A. z dnia 12 sierpnia 2014 r. w przedmiocie emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii I, Zarząd Indos S.A. z siedzibą w Chorzowie, przy ul. Kościuszki 63, 43-501 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000343763, REGON: 276591100, NIP: 627-23-51-282, o kapitale zakładowym w wysokości 6.672.500,00 zł (słownie: sześć milionów sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych), opłaconym w całości (dalej: „Spółka”) podejmuje uchwałę o następującej treści:

51

Oprocentowanie niemających formy dokumentu obligacji na okaziciela serii I emitowanych na podstawie Uchwały Zarządu Spółki podjętej w dniu 12 sierpnia 2014 r. w przedmiocie emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) złotych każda zostaje ustalone w wysokości 8,5% (słownie: osiem 50/100 procenta) w skali roku.

52

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

 **DYREKTOR
ADMINISTRACYJNY
CZŁONEK ZARZĄDU**
Włodzisław Przybyła

 **PREZES
ZARZĄDU**
Jerzy Oleś

 **WICEPREZES
ZARZĄDU**
Andrzej Wernicke

 **INDOS SA**
ul. Kościuszki 63
41-603 Chorzów
NIP: 627 23 51 283

 **DYREKTOR
ds. SPRZEDAŻY I MARKETINGU
CZŁONEK ZARZĄDU**
Katarzyna Sokół

UCHWAŁA ZARZĄDU INDOS S.A.
PODJĘTA W DNIU 15 PAŹDZIERNIKA 2014 ROKU
W SPRAWIE: ZMIANY UCHWAŁY EMISYJNEJ Z DNIA 12 SIERPNIA 2014 R

Działając na podstawie art. 371 § 2 i 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. ustawy Kodeks spółek handlowych w związku Uchwałą Zarządu Indos S.A. z dnia 12 sierpnia 2014 r. w przedmiocie emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii I niniejszym Indos Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, przy ul. Kościuszki 63, 43-501 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000343763, REGON: 276591100, NIP: 627-23-51-282, o kapitale zakładowym w wysokości 6.672.500,00 zł, opłaconym w całości (dalej: „Spółka” lub „Emitent”), podejmuje uchwałę o następującej treści:

§1

Zarząd Spółki zmienia treść §8 Uchwały dnia 12 sierpnia 2014 r. w przedmiocie emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii I i nadaje mu nowe następujące brzmienie:

„Emisja Obligacji Serii I zostanie przeprowadzona w terminie nie dłuższym niż do 15 listopada 2014 roku”.

§2

Pozostałe postanowienia Uchwały Zarządu Indos S.A. z dnia 12 sierpnia 2014 r. w przedmiocie emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii I pozostają bez zmian.

§3

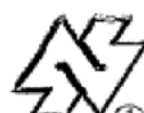
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§4

Uchwała została podjęta jednomyślnie.


PREZES ZARZĄDU
Ireneusz Głogocznyk


WICEPREZES ZARZĄDU
Andrzej Wernicke

 **INDOS SA**
ul. Kościuszki 63
41-503 Chorzów
NIP: 627 23 51 282

UCHWAŁA ZARZĄDU INDOS S.A.
PODJĘTA W DNIU 27 PAŹDZIERNIKA 2014 ROKU
W SPRAWIE: ZATWIERDZENIA SUPLEMENTU NR 1 DOKUMENTU INFORMACYJNEGO SPORZĄDZONEGO W
ZWIĄZKU Z EMISJĄ OBLIGACJI SERII I ZATWIERDZONWGO W DNIU 12 WRZEŚNIA 2014 ROKU

Działając, na podstawie art. 371 § 1-3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych w związku z art. 2 pkt 1 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach oraz Uchwały Zarządu Indos S.A. z dnia 12 sierpnia 2014 r. w przedmiocie emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii I oraz Uchwały Zarządu Indos S.A. z dnia 12 września 2014 r. w przedmiocie zatwierdzenia Dokumentu Informacyjnego dotyczącego emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii I, Zarząd Indos S.A. z siedzibą w Chorzowie, przy ul. Kościuszki 63, 43-501 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000343763, REGON: 276591100, NIP: 627-23-51-282, o kapitale zakładowym w wysokości 6.672.500,00 zł (słownie: sześć milionów sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych), opłaconym w całości (dalej: „Spółka”) podejmuje uchwałę o następującej treści:

§1

Zarząd Spółki zatwierdza Supplement Nr 1 z dnia 27 października 2014 r. do Dokumentu Informacyjnego sporządzonego w związku z emisją obligacji serii I Spółki.

§2

Supplement, o którym mowa w §1, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

 **ZARZĄD INDYWIDUALNY**
Witold Przybyła

 **PREZES ZARZĄDU**
Ireneusz Głenczyk

 **INDOS SA**
ul. Kościuszki 63
41-503 Chorzów
NIP: 627 23 51 283



SUPLEMENT NR 1

**DO DOKUMENTU INFORMACYJNEGO
UCHWALONEGO UCHWAŁĄ ZARZĄDU INDOŚ S.A.
W DNIU 12 WRZEŚNIA 2014 ROKU
SPORZĄDZONEGO W ZWIĄZKU Z EMISJĄ ZABEZPIECZONYCH
OBLIGACJI ZWYKŁYCH NA OKAZICIELA SERII I**

OFERUJĄCY:



DATA SUPLEMENTU NR 1:

t.j. 27 PAŹDZIERNIKA 2014

W TREŚCI DOKUMENTU INFORMACYJNEGO (DALEJ „DOKUMENT INFORMACYJNY”) SPORZĄDZONEGO W ZWIĄZKU Z EMISJĄ ZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI ZWYKŁYCH NA OKAZICIELA SERII I INDOS SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W CHORZOWIE, UCHWALONEGO UCHWAŁĄ Z DNIA 12 WRZEŚNIA 2014 ROKU, WPROWADZA SIĘ NASTĘPUJĄCE ZAPISY:

ZAPIS NR 1

DOTYCHCZASOWA TREŚĆ PKT. 1.9. WARUNKÓW EMISJI (WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA) STANOWIĄCYCH ZAŁĄCZNIK NR 1 DO DOKUMENTU INFORMACYJNEGO ZOSTAJE UZUPEŁNIONA O NASTĘPUJĄCĄ TABELĘ I OTRZYMUJE BRZMIENIE:

Terminy trwania Okresów Odsetkowych oraz wypłat odsetek przypadają na następujące daty:

	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień ustalenia Prawa do Odsetek	Dzień Wypłaty Odsetek
I okres odsetkowy	31 października 2014	30 kwietnia 2015	6 Dni Roboczych przed dniem wypłaty odsetek, obliczony z uwzględnieniem zapisów § 5 Regulaminu KDPW	30 kwietnia 2015
II okres odsetkowy	1 maja 2015	31 października 2015	6 Dni Roboczych przed dniem wypłaty odsetek, obliczony z uwzględnieniem zapisów § 5 Regulaminu KDPW	31 października 2015
III okres odsetkowy	1 listopada 2015	30 kwietnia 2016	6 Dni Roboczych przed dniem wypłaty odsetek, obliczony z uwzględnieniem zapisów § 5 Regulaminu KDPW	30 kwietnia 2016
IV okres odsetkowy	1 maja 2016	31 października 2016	6 Dni Roboczych przed dniem wypłaty odsetek, obliczony z uwzględnieniem zapisów § 5 Regulaminu KDPW	31 października 2016
V okres odsetkowy	1 listopada 2016	30 kwietnia 2017	6 Dni Roboczych przed dniem wypłaty odsetek, obliczony z uwzględnieniem zapisów § 5 Regulaminu KDPW	30 kwietnia 2017
VI okres odsetkowy	1 maja 2017	31 października 2017	6 Dni Roboczych przed dniem wypłaty odsetek, obliczony z uwzględnieniem zapisów § 5 Regulaminu KDPW	31 października 2017



ZAPIS NR 2

DOTYCHCZASOWA TREŚĆ PKT. 2. WARUNKÓW EMISJI (HARMONOGRAM OFERTY) STANOWIĄCYCH ZAŁĄCZNIK NR 1 DO DOKUMENTU INFORMACYJNEGO OTRZYMUJE NASTĘPUJĄCE BRZMIENIE:

Emitent zamierza przeprowadzić ofertę Obligacji zgodnie z podanym poniżej harmonogramem:

Zdarzenie	Termin
Dystrybucja Dokumentu Informacyjnego do oznaczonych Inwestorów	12 września 2014
Book-building / Przyjmowanie wiążących Deklaracji Zainteresowania Nabyciem	12 -26 września 2014
Podjęcie uchwały Zarządu w sprawie ustalenia Oprocentowania	26 września 2014
Przyjmowanie zapisów od inwestorów	27 – 30 października 2014
Wpłata środków przez Inwestorów z tytułu objęcia Obligacji	31 października 2014
Data Emisji • Podjęcie uchwały Zarządu Emitenta w sprawie dojścia emisji Obligacji do skutku • Zamknięcie i rozliczenie Oferty	31 października 2014
Termin Wykupu Obligacji	31 października 2017

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany wszystkich terminów realizacji Oferty. Wszelkie zmiany dotyczące terminów będą dystrybuowane do Inwestorów za pośrednictwem Oferującego w taki sam sposób, w jaki dystrybuowany będzie niniejszy Dokument Informacyjny.

W MIEJSCE POSTANOWIEŃ DOKUMENTU INFORMACYJNEGO, WCHODZĄ POSTANOWIENIA NINIEJSZEGO SUPLEMENTU NR 1.

POZOSTAŁE POSTANOWIENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO POZOSTAJĄ BEZ ZMIAN.

 **INDOS SA**
ul. Kościuszki 63
41-503 Chorzów
NIP: 627 23 51 283


DYREKTOR
ADMINISTRACYJNY
CZŁONEK ZARZĄDU
Witold Przybyła


PREZES
ZARZĄDU
Ireneusz Gienarczyk

UCHWAŁA ZARZĄDU INDOS S.A.
PODJĘTA W DNIU 31 PAŹDZIERNIKA 2014 ROKU
W SPRAWIE: DOJŚCIA DO SKUTKU EMISJI OBLIGACJI SERII I

Działając, na podstawie art. 371 § 1-3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych w związku z art. 12 ust. 3 pkt 3. ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach oraz Uchwały Zarządu Indos S.A. z dnia 12 sierpnia 2014 r. w przedmiocie emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii I, zmienionej uchwałą Zarządu Indos S.A. z dnia 15 października 2014 w przedmiocie zmiany uchwały emisyjnej z dnia 12 sierpnia 2014 r, Zarząd Indos S.A. z siedzibą w Chorzowie, przy ul. Kościuszki 63, 43-501 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000343763, REGON: 276591100, NIP: 627-23-51-282, o kapitale zakładowym w wysokości 6.672.500,00 zł (słownie: sześć milionów sześć siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych), opłaconym w całości (dalej: „Spółka”) podejmuje uchwałę o następującej treści:

§1

Zarząd Spółki stwierdza, że emisja Obligacji serii I emitowanych przez Spółkę doszła do skutku i że zostało przydzielonych 6.000 (słownie: sześć tysięcy) Obligacji serii I, każda o wartości nominalnej 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych oraz cenie emisyjnej równej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) złotych oraz o łącznej wartości emisyjnej 6.000.000,00 (słownie: sześć milionów) złotych.

§2

Wykaz imienny inwestorów, którym dokonano przydziału Obligacji serii I oraz szczegółowa liczba przyznanych im Obligacji serii I znajduje się w Załączniku nr 1 do niniejszej uchwały.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§4

Uchwała została podjęta jednomyślnie.

INDOS SA
Kościuszki 63
43-503 Chorzów
627 23 51 283

 **DYREKTOR**
ADMINISTRACYJNY
SZCZEGÓŁOWY ZARZĄDU
Witold Przybyła

 **WICEPREZES**
ZARZĄDU
Andrzej Wernicke

4. DOKUMENT OKREŚLAJĄCY WARUNKI EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

ROZDZIAŁ IV: ZAŁĄCZNIKI

ZAŁĄCZNIK 1: WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

1. Informacje o Emisji Obligacji

Przedmiotem Emisji Obligacji jest do 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) sztuk kuponowych zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych), emitowanych przez spółkę Indos Spółka Akcyjna („Obligacje”).

Próg emisji został określony na 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk Obligacji.

Cena emisyjna, po jakiej są oferowane Obligacje, wynosi 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) i jest równa wartości nominalnej jednej Obligacji.

Obligacje są obligacjami zwykłymi na okaziciela.

Obligacje są 36-miesięcznymi (licząc od Daty Emisji) Obligacjami, zabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

Terminy zaczynające się z wielkiej litery, użyte w niniejszych Warunkach Emisji zostały zdefiniowane w załączniku Nr 2 (Definicje i Objasnienia) do Dokumentu Informacyjnego.

Obligacje są obligacjami kuponowymi. Wysokość oprocentowania Obligacji w skali roku jest stała i zostanie ustalone na podstawie przeprowadzonego procesu Book-buildingu, zatwierdzone w drodze Uchwały Zarządu Emitenta w przedmiocie Oprocentowania („Oprocentowanie”), podjętej przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Obligacje.

Naliczanie Oprocentowania będzie odbywało się w sześciomiesięcznych Okresach Odsetkowych począwszy od Daty Emisji Obligacji do - w zależności który z tych terminów nastąpi wcześniej w odniesieniu do danej Obligacji - Terminu Wykupu Obligacji albo Przedterminowego Wykupu Obligacji

Wypłata Oprocentowania z Obligacji będzie się odbywać w ostatnim dniu danego Okresu Odsetkowego w okresie trwania Obligacji („Kupon Odsetkowy”), liczonego od Daty Emisji zgodnie z postanowieniami pkt. 1.9. (Warunki Wypłaty Oprocentowania).

Suplement do Warunków Emisji, zawierający uzupełniony harmonogram w pkt. 2. (Harmonogram Oferty) poniżej, uzupełnioną tabelę w pkt. 1.9. (Warunki Wypłaty Oprocentowania) poniżej, w której będą wskazane poszczególne Okresy Odsetkowe dla Obligacji oraz terminy płatności Kuponu Odsetkowego za poszczególne Okresy Odsetkowe, będzie stanowić integralną część niniejszych Warunków Emisji z chwilą jego zatwierdzenia przez Zarząd Emitenta w formie odrębnej uchwały.

1.1. Ograniczenia Oferty

Propozycja nabycia Obligacji w ramach Emisji Obligacji, zostanie skierowana do nie więcej niż 149 oznaczonych adresatów w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej.

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 36

Obligacje nie są, ani nie będą przedmiotem oferty publicznej Emitenta lub ubiegania się o dopuszczenie ich do obrotu na rynku regulowanym.

W zakresie związanym z rejestracją Obligacji w Depozycie Papierów Wartościowych oraz dematerializacją Obligacji oraz realizacją praw z Obligacji po ich rejestracji w Depozycie Papierów Wartościowych zastosowanie mają stosowne przepisy prawa polskiego oraz regulacje KDPW, w szczególności Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW.

Emitent niezwłocznie po Dacie Emisji, podejmie działania w celu wprowadzenia Obligacji do notowań na ASO Catalyst. Powyższe zobowiązanie Emitenta ma charakter zobowiązania starannego działania, nie zaś zobowiązania rezultatu i może być oceniane wyłącznie w tych kategoriach.

1.2. Status Obligacji emitowanych w ramach Emisji Obligacji

Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i zabezpieczone zobowiązania Emitenta.

Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela, które nie będą miały formy dokumentu, stosownie do art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach. Brak formy dokumentu w przypadku Obligacji wynika z Uchwały Emisyjnej i nie stanowi dematerializacji w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie. Zgodnie z art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach, prawa z Obligacji jako niemających formy dokumentu powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji Obligacji i przysługują osobie w niej wskazanej jako posiadaczowi Obligacji. Obligacje zostaną zapisane w Ewidencji Obligacji prowadzonej przez Dom Maklerski z chwilą przydziału Obligacji objętych na podstawie niniejszych Warunków Emisji Obligacji.

Umowa zobowiązująca do przeniesienia praw z Obligacji przenosi te prawa:

1) do chwili rejestracji Obligacji w Depozycie Papierów Wartościowych, z chwilą dokonania w Ewidencji zapisu wskazującego osobę nabywcę i liczbę nabytych Obligacji, przy czym:

- jeżeli przeniesienie praw z Obligacji nastąpiło wskutek czynności prawnej, zapis w Ewidencji wskazujący osobę nabywcę dokonywany jest niezwłocznie po zawiadomieniu Domu Maklerskiego przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji oraz doręczenia Domowi Maklerskiemu satysfakcjonującego go dowodu dokonania takiej czynności prawnej. Przez satysfakcjonujący dowód przeniesienia praw z Obligacji Dom Maklerski będzie uznawał ważny dokument stanowiący podstawę przeniesienia praw z Obligacji zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa;
- jeżeli nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie nabywcy niezwłocznie po doręczeniu Domowi Maklerskiemu satysfakcjonującego go dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie praw z Obligacji. Przez satysfakcjonujący dowód przeniesienia praw z Obligacji Dom Maklerski będzie uznawał ważny dokument stanowiący podstawę przeniesienia praw z Obligacji zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa;
- czynności związane z założeniem i prowadzeniem Ewidencji wykonywane będą przez Dom Maklerski, na podstawie umowy zawartej z Emitentem;
- zakresie związanym z prowadzeniem Ewidencji zastosowanie ma stosowny regulamin

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 37



obowiązujący
w Domu Maklerskim;

2) od chwili zarejestrowania Obligacji w Depozycie Papierów Wartościowych, z chwilą zapisania Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych ich nabywcy, przy czym:

- przeniesienie praw z Obligacji będzie odbywać się zgodnie odpowiednimi regulacjami KDPW, w szczególności Regulaminem KDPW, Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW oraz obowiązującymi przepisami prawa polskiego, jak również odpowiednimi regulacjami obowiązującymi na ASO Catalyst
- ewentualna rejestracja Obligacji w Depozycie Papierów Wartościowych nastąpi na podstawie umowy zawartej z Emitentem.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi od Emitenta z tytułu posiadanych Obligacji odbywać się będzie za pośrednictwem Domu Maklerskiego, a po ich rejestracji w Depozycie Papierów Wartościowych przez KDPW, zgodnie odpowiednimi regulacjami KDPW, w szczególności Regulaminem KDPW oraz Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW oraz podlegać będzie obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego. Emitent po zapisaniu Obligacji w Ewidencji, podejmie działania w celu rejestracji Obligacji w Depozycie Papierów Wartościowych, a także podejmie działania w celu wprowadzenia Obligacji do notowań na ASO Catalyst. Do dnia rejestracji Obligacji w Depozycie Papierów Wartościowych, Obligacje będą zapisane w Ewidencji prowadzonej zgodnie z art. 5a ust. 3 pkt 2) Ustawy o Obligacjach przez Dom Maklerski.

Po zarejestrowaniu Obligacji w Depozycie Papierów Wartościowych, do Warunków Emisji Obligacji i niezależnie od postanowień w nich zawartych będą miały zastosowanie wszelkie regulacje obowiązujące w KDPW, w szczególności Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW, jak również odpowiednie regulacje obowiązujące na ASO Catalyst oraz przepisy Ustawy o Obrocie.

1.3. Podstawa prawna emitowanych Obligacji

Podstawą prawną emisji Obligacji jest:

- a) Uchwała Zarządu Indos Spółka Akcyjna S.A. z dnia 12 sierpnia 2014 roku w przedmiocie emisji zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii I,
- b) art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach,

Do emisji Obligacji mają również zastosowanie właściwe przepisy dotyczące obrotu instrumentami finansowymi oraz odpowiednie regulacje KDPW w szczególności Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW oraz regulacje ASO Catalyst, o ile Obligacje zostaną wprowadzone do tego systemu obrotu.

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 38



**UCHWAŁA ZARZĄDU INDOS S.A.
PODIĘTA W DNIU 12 SIERPNIA 2014 ROKU**

W SPRAWIE: EMISJI ZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI ZWYKŁYCH NA OKAZIELA SERII I

Dokładając na podstawie art. 271 § 2 i 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. ustawy Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 2 pkt 3 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (dalej: „*Ustawa o Obligacjach*”), niniejszym Indos Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, przy ul. Kościuszki 63, 43-501 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000343763, REGON: 276591100, NIP: 627-23-51-282, o kapitale zakładowym w wysokości 6.672.500,00 zł, opłaconym w całości (dalej: „*Spółka*” lub „*Emisjencja*”), uchwala się emisję Obligacji Serii I na warunkach wskazanych poniżej:

§1

PRZEDMIOT I PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI SERII I

1. Przedmiotem emisji jest 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) nie posiadających formy dokumentu obligacji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc złotych każda (dalej: „*Obligacje Serii I*”).
2. Obligacje Serii I oferowane będą po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej.
3. Obligacje Serii I będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje Serii I będą obligacjami zabezpieczonymi.
5. Obligacje Serii I będą obligacjami 36 miesięcznymi (słownie: trzydziestosześcioletnimi).
6. Obligacje Serii I uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
7. Prawa z Obligacji Serii I mogą być przenoszone bez ograniczeń.
8. Emisja Obligacji Serii I prowadzona jest na podstawie ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300, ze zm.; Ustawa o Obligacjach).

§2

TRYB EMISJI OBLIGACJI SERII I

1. Propozycja nabycia Obligacji Serii I zostanie skierowana w trybie art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach (dalej: „*Propozycja Nabycia Obligacji Serii I*”), do nie więcej niż 140 (słownie: sto czterdziestu) dokonywcy imieniem oznaczonych potencjalnych Obligatariuszy (dalej: „*Inwestor*”).
2. Emisja Obligacji Serii I dojdzie do skutku pod warunkiem objęcia i opłacenia co najmniej 5.000 (słownie: pięć tysięcy) emitowanych Obligacji Serii I o łącznej wartości nominalnej 5.000.000,00 (słownie: pięć milionów złotych).
3. Proponowane objęcie Obligacji Serii I nastąpi za pośrednictwem domu maklerskiego Capgemini Securities S.A.

§3

OPROCENTOWANIE OBLIGACJI SERII I

1. Obligacje Serii I będą oprocentowane.
2. Wysokość oprocentowania Obligacji zostanie ustalona na podstawie procesu bank buildingu i zatwierdzona w trybie Uchwały Zarządu w przedmiocie oprocentowania obligacji serii I, podjętej przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na obligacje.
3. Okresem odsetkowym będzie 6 (słownie: sześć) miesięcy.

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 39

§4

FORMA OBLIGACJI SERII I

1. Obligacje Serii I nie będą posiadały formy dokumentu, zgodnie z art. 5 a ust. 3 pkt 2) Ustawy o Obligacjach,
2. Obligacje Serii I zostaną zapisane w ewidencji Obligacji Serii I prowadzonej przez dom maklerski Copernicus Securities S.A (dalej: „Ewidencja”),
3. Obligacje Serii I zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183, poz. 1538, z późn. zm.),
4. Obligacje Serii I będą przedmiotem ubiegania się przez Emitenta o ich dopuszczenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, którego organizatorem jest Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: „ASO Catalyst”). Emitent podejmie działania celem dematerializacji i rejestracji Obligacji Serii I w systemie depozytowym prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (dalej: „KDPW”), a następnie działania celem wprowadzenia Obligacji Serii I do obrotu w ASO Catalyst.

§5

STATUS OBLIGACJI SERII I

1. Obligacje Serii I będą emitowane jako zabezpieczone,
2. Szczegółowe informacje dotyczące zabezpieczenia Obligacji Serii I wskazane zostaną w Dokumencie Informacyjnym Obligacji Serii I sporządzonym przez Zarząd Spółki,
3. Wszelkie uprawnienia Obligatariuszy wynikające z zabezpieczeń wykonywane będą przez administratora zabezpieczeń, który działając w imieniu własnym iecz na rzecz Obligatariuszy będzie w szczególności podejmował wszelkie niezbędne czynności celem ustanowienia zabezpieczeń, ich zachowania oraz realizacji praw z tych zabezpieczeń. Szczegółowe zasady działania administratora zabezpieczeń zostaną ustalone w odrębnej umowie,
4. Obligacje Serii I zawierają bezwarunkowe, bezpośrednie i niepodporządkowane zobowiązanie Emitenta do świadczeń pieniężnych określonych w niniejszej umowie.

§6

SZCZEGÓŁY EMISJI

Szczegóły emisji Obligacji Serii I, zawarte zostaną w Dokumencie Informacyjnym, stanowiącym jednocześnie Propozycję nabycia Obligacji Serii I, zaakceptowanym w drodze odrębnej uchwały przez Zarząd.

§8

TERMIN

Emisja Obligacji Serii I zostanie przeprowadzona w terminie nie dłuższym niż do 15 października 2024 roku.

§9

WEJŚCIE W ŻYcie

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 40

1.4. Cele emisji

Środki pozyskane przez Emitenta z emisji Obligacji przeznaczone zostaną przede wszystkim na finansowanie podstawowych produktów Emitenta, w szczególności faktoringu.

Informacje dotyczące działalności Emitenta zostały szczegółowo opisane w pkt. 2.8. (Ogólny zarys działalności) oraz w pkt. 2.9. (Główne rynki na których działa Emitent) Dokumentu Informacyjnego.

1.5. Waluta emitowanych Obligacji

Obligacje emitowane są w polskich złotych.

1.6. Opis praw i obowiązków wynikających z Obligacji

Emitent zobowiązuje się na zasadach określonych w Warunkach Emisji do wypłaty następujących świadczeń przysługujących od każdej Obligacji:

- Kuponu Odsetkowego tj. świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Odsetek od Obligacji w wysokości określonej zgodnie z Warunkami Emisji, na warunkach i w terminach określonych w Warunkach Emisji („Kupon Odsetkowy”), oraz
- Kwoty Wykupu tj. świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty wykupu Obligacji równej wartości nominalnej wykupywanej Obligacji na warunkach i w terminie określonym w Warunkach Emisji („Kwota Wykupu”).

Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić jakakolwiek płatność z tytułu Obligacji, przypadać będzie na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za ten okres.

Płatności z tytułu Obligacji (w szczególności: Kupon Odsetkowy i Kwota Wykupu) będą dokonywane jedynie na rzecz Obligatariusza, który będzie posiadał Obligacje na koniec Daty Ustalenia Praw.

1.7. Warunki wykupu Obligacji

Emitent przewiduje następujące możliwości wykupu Obligacji:

- wykup Obligacji w Terminie Wykupu Obligacji, o którym mowa w pkt 1.7.1. Warunków Emisji Obligacji,
- przedterminowy wykup Obligacji w przypadku likwidacji Emitenta, o którym mowa w pkt 1.7.2.1. Warunków Emisji Obligacji,
- przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta, o którym mowa w pkt 1.7.2.2. Warunków Emisji Obligacji,
- przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Obligatariuszy, o którym mowa w pkt 1.7.2.3. Warunków Emisji Obligacji.

1.7.1. Wykup Obligacji w Terminie Wykupu Obligacji

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Terminie Wykupu Obligacji tj. w dniu wskazanym w pkt. 2. (Harmonogram Oferty), który przypada na 36 (słownie: trzydzieści sześć) miesięcy liczone od Daty Emisji, w przypadku gdy nie dojdzie do Przedterminowego Wykupu, zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji.

Wykup Obligacji w Terminie Wykupu nastąpi poprzez spełnienie świadczenia pieniężnego, równego sumie wartości nominalnej Obligacji wraz z należnymi Odsetkami.

Jeżeli Termin Wykupu przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, to wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po dniu zapadalności Obligacji.

W przypadku braku rejestracji Obligacji w Depozycie Papierów Wartościowych KDPW, wykup Obligacji nastąpi poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza. Płatności z tytułu wykupu Obligacji dokonywane będą jedynie na rzecz podmiotu (osoby prawnej lub fizycznej) ujawnionego w Ewidencji Obligacji prowadzonej przez Dom Maklerski jako Obligatariusz posiadający wykupywane Obligacje.

W przypadku rejestracji Obligacji w Depozycie Papierów Wartościowych KDPW, wszelkie płatności dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz uczestników KDPW, tj. podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji będą Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje zapisane na swoim Rachunku Papierów Wartościowych na zasadach określonych przez właściwe przepisy prawa i regulacje KDPW, w szczególności Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW. W takim przypadku podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta na rzecz danego Obligatariusza będzie liczba Obligacji zapisana na Rachunku Papierów Wartościowych takiego Obligatariusza.

Wykup Obligacji może nastąpić (za zgodą Obligatariusza) również poprzez przeprowadzenie subskrypcji na obligacje nowej emisji wśród właścicieli Obligacji podlegających wykupowi (tzw. obligacji rolowanych) z zaliczeniem wierzytelności z tytułu obligacji rolowanych na poczet ceny obligacji nowej emisji. Rolowanie obligacji będzie przeprowadzane na zasadach i w terminach określonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych tj. w Szczegółowych zasadach działania KDPW.

Z chwilą wykupu Obligacji podlegają umorzeniu.

1.7.2. Przedterminowy Wykup Obligacji

Do chwili zarejestrowania Obligacji w Depozycie Papierów Wartościowych, przedterminowy wykup Obligacji w przypadku likwidacji Emitenta, Okresowa Amortyzacja Obligacji, Przedterminowy Wykup Obligacji na Żądanie Emitenta oraz Przedterminowy Wykup Obligacji na Żądanie Obligatariuszy będzie dokonywany za pośrednictwem Domu Maklerskiego. W takim przypadku podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta na rzecz danego Obligatariusza będzie liczba Obligacji zapisana w Ewidencji prowadzonej przez Dom Maklerski, z których prawa przysługują takiemu Obligatariuszowi.

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 156

Po zarejestrowaniu Obligacji w Depozycie Papierów Wartościowych, przedterminowy wykup Obligacji w przypadku likwidacji Emitenta, Przedterminowy Wykup Obligacji na Żądanie Emitenta oraz Przedterminowy Wykup Obligacji na Żądanie Obligatariuszy będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych, na których będą zapisane Obligacje. W takim przypadku podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana na Rachunku Papierów Wartościowych Obligatariusza lub w rejestrze sponsora emisji, jeśli taki rejestr będzie prowadzony.

Z chwilą dokonania przedterminowego wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

1.7.2.1. Przedterminowy wykup Obligacji w przypadku likwidacji Emitenta

W razie likwidacji Emitenta, wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w dniu otwarcia likwidacji Spółki.

Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę Kwoty Wykupu powiększonej o należne Odsetki.

Z chwilą dokonania przedterminowego wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

1.7.2.2. Przedterminowy Wykup Obligacji Na Żądanie Emitenta (Opcja Call)

Na zasadach określonych poniżej Emitent może zdecydować o Przedterminowym Wykupu Obligacji („Przedterminowy Wykup na Żądanie Emitenta” lub „Opcja Call” lub „Przedterminowy Wykup Obligacji na Żądanie Emitenta”). Opcja Call może zostać zrealizowana w odniesieniu do wszystkich lub tylko do części Obligacji. Emitent może wykonywać Opcję Call wielokrotnie, aż do całkowitego wykupu Obligacji. Decyzję o wykonaniu uprawnienia z Opcji Call oraz liczbie Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi Obligacji na Żądanie Emitenta, podejmuje każdorazowo Zarząd Emitenta określając jednocześnie zasady przedterminowego wykupu Obligacji, z zastrzeżeniem postanowień Warunków Emisji.

Informacja o zgłoszeniu żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji na Żądanie Emitenta wraz ze wskazaniem dnia Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta, przekazana zostanie Obligatariuszom w formie Raportu Bieżącego oraz zostanie zamieszczona na stronie internetowej Emitenta w terminie nie krótszym niż 21 dni kalendarzowych przed danym dniem Przedterminowego Wykupu Obligacji na Żądanie Emitenta.

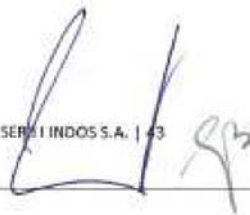
Opcja Call może być zrealizowana przez Emitenta w każdorazowym Dniu Płatności Odsetek od Obligacji. Jeżeli jednak Dzień Przedterminowego Wykupu Obligacji na Żądanie Emitenta przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Opcja Call może być zrealizowana przez Emitenta najwcześniej w dniu wypłaty Odsetek za trzeci Okres Odsetkowy.

W przypadku skorzystania z Opcji Call Emitent zobowiązany będzie uiścić na rzecz Obligatariuszy, których Obligacje będą wykupywane, premię w następującej wysokości od każdej wykupywanej Obligacji:

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 43



- 1,00% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – wykup na zakończenie trzeciego Okresu Odsetkowego,
- 0,75% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – wykup na zakończenie czwartego Okresu Odsetkowego,
- 0,50% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – wykup na zakończenie piątego Okresu Odsetkowego,

Za zgodą Obligatariusza możliwy jest wykup bez zachowania terminów, o których mowa powyżej.

Wykup dokonywany będzie przy zastosowaniu zasady proporcjonalnej redukcji i zaokrągleniu liczby wykupywanych Obligacji w dół do liczby całkowitej.

Dniem ustalenia prawa do Kwoty Wykupu w ramach Przedterminowego Wykupu jest 6 (szósty) Dzień Roboczy poprzedzający odpowiednio Dzień Wypłaty Odsetek / dzień Przedterminowego Wykupu.

Celem przeprowadzenia transakcji wykupu, począwszy od trzeciego dnia roboczego poprzedzającego wyznaczoną datę ustalenia Prawa Do Wykupu do dnia Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta, nastąpi zawieszenie obrotu Obligacjami. Decyzję o zawieszeniu obrotu obligacjami podejmuje GPW i podaje ją do publicznej wiadomości. Emitent będzie występował z wnioskiem do GPW o zawieszenie obrotu obligacjami na co najmniej 7 dni kalendarzowych przed zawieszeniem.

Wykup Obligacji zostanie dokonany poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

W przypadku rejestracji Obligacji w KDPW Przedterminowy Wykup na Żądanie Emitenta przeprowadzony zostanie zgodnie z regulacjami KDPW i ASO CATALYST.

W ramach Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta, Obligatariusze mogą zgłaszać swoje Obligacje do wykupu. W przypadku, gdy liczba zgłoszonych Obligacji do wykupu jest większa niż Kwota Wykupu, wykup Obligacji nastąpi wobec wszystkich Obligatariuszy, którzy zgłosili swoje Obligacje do wykupu, proporcjonalnie do zgłoszonych do wykupu Obligacji. W przypadku, gdy liczba zgłoszonych do wykupu Obligacji będzie równa kwocie wykupu, Emitent wykupi wszystkie zgłoszone do wykupu Obligacje. W przypadku, gdy liczba zgłoszonych do wykupu Obligacji będzie mniejsza niż Kwota Wykupu, Emitent wykupi wszystkie zgłoszone do wykupu Obligacje, a w pozostałej wysokości koniecznej do osiągnięcia kwoty wykupu dokona wykupu Obligacji wszystkich Obligatariuszy proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Obligacji.

Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta poprzez zapłatę kwoty w wysokości 100% (słownie: sto procent) wartości nominalnej Obligacji oraz należnego Oprocentowania.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

1.7.2.3. Przedterminowy Wykup Obligacji na Żądanie Obligatariusza

W przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia, Emitent jest zobowiązany na żądanie Obligatariusza, na warunkach opisanych poniżej, dokonać przedterminowego wykupu posiadanych przez żądającego Obligatariusza Obligacji „Przedterminowy Wykup na Żądanie Obligatariusza” lub

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. 144

„Przedterminowy Wykup Obligacji na Żądanie Obligatariusza”). Za przypadek naruszenia („Przypadek Naruszenia”) będzie uważane wystąpienie chociażby jednego z wymienionych poniżej zdarzeń:

- a) przekroczenie przez Emitenta wskaźnika relacji Dług /Kapitały Własne powyżej 150% (sto pięćdziesiąt procent) ustalone na podstawie opublikowanego sprawozdania finansowego Emitenta; lub
- b) przekroczenie przez Emitenta wskaźnika relacji Długu Netto do EBITDA powyżej 4,50 ustalone na podstawie opublikowanego sprawozdania finansowego Emitenta; lub
- c) Emitent zostanie przekształcony w inną spółkę prawa handlowego; lub
- d) Emitent nie dokona płatności jakiegokolwiek kwoty na rzecz Obligatariuszy z tytułu Obligacji w terminie 5 Dni Roboczych od dnia wymagalności zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji; lub
- e) Emitent nie dotrzyma terminów wynikających z niniejszego Dokumentu Informacyjnego lub wynikających w przepisów KDPW i GPW mających zastosowanie do Emitenta jako spółki notowanej, i naruszenie nie zostanie naprawione w terminie 10 Dni Roboczych od wystąpienie Przypadku Naruszenia; lub
- f) gdy jakiegokolwiek dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Emitenta zostaną zasadnie i w sposób zgodny z ich warunkami emisji postawione w stan wymagalności przed umownym terminem zapłaty (cross-default); lub
- g) nie przekazanie przez Emitenta raportów okresowych zawierających m.in. roczne sprawozdanie finansowe Emitenta zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wraz z raportem z takiego badania, o zawartości i w terminach wynikających z alternatywnego systemu obrotu (w rozumieniu Ustawy o Obrocie) w zakresie obowiązków informacyjnych dotyczących przekazywania raportów okresowych, którym podlega Emitent; w przypadku, gdy Emitent przestanie podlegać regulacjom, o którym mowa powyżej, za Przypadek Naruszenia poczytywać się będzie niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków informacyjnych, o których mowa w pkt. 6. (Zawiadomienia i obowiązki informacyjne) Warunków Emisji i stosowne raporty nie zostaną przekazane terminie 10 Dni Roboczych od wystąpienie Przypadku Naruszenia; lub
- h) gdy nastąpi wykorzystanie środków z emisji Obligacji na cele inne niż wskazane w pkt. 1.4. (Cele emisji) Warunków Emisji; lub
- i) w przypadku, gdy Zarząd Emitenta, w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu, wystąpi z wnioskiem o wypłatę dywidendy lub zaliczki na poczet dywidendy w wysokości większej niż 50 % zysku netto za poprzedni rok obrotowy; lub
- j) Emitent, do czasu wykupu wszystkich Obligacji, udzieli pożyczek innych aniżeli pożyczek wynikających ze statutowej działalności Emitenta i stanowiącej jego standardową usługę wobec klientów oraz pożyczek innych aniżeli zabezpieczonych (przy czym w celu uniknięcia wątpliwości przez zabezpieczenie rozumiane jest również zabezpieczenie spłaty każdej pożyczki wekslem) a

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 48

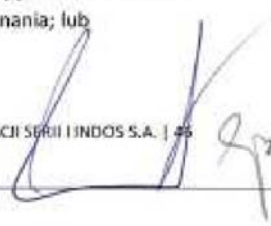


także gwarancji, poręczenia lub innych zabezpieczeń, których łączna wartość przekroczy 10% kapitałów własnych Emitenta, wg stanu na ostatni dzień poprzedniego kwartału kalendarzowego, na rzecz podmiotów trzecich oraz podmiotów powiązanych z Emitentem; lub

- k) którekolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta w Dokumencie Informacyjnym okaże się nieprawdziwe i taka nieprawdziwość powoduje niemożliwość lub wpływa na zdolność Emitenta do zapłaty świadczeń z Obligacji; lub
- l) jakakolwiek informacja lub jakiekolwiek oświadczenie złożone przez Emitenta w niniejszym dokumencie, które mogłoby mieć istotny wpływ na podjęcie przez Obligatariusza decyzji o nabyciu Obligacji jest nieprawdziwe lub mylące w istotnym zakresie lub zostało pominięte i Emitent wiedział o tej nieprawdziwości, mylności lub pominięciu według stanu na dzień udzielenia tych informacji lub złożenia oświadczeń i stan wynikający z nieprawdziwości, mylności lub pominięcia nie został uchylony przez Emitenta w ciągu 30 Dni Roboczych od dnia jego stwierdzenia; lub
- m) gdy Emitent nie zapłaci w terminie wymagalnej kwoty wynikającej z jego zobowiązań finansowych z tytułu pożyczek, weksli, kredytu, umów zgodnie z zapisami umów, o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Emitenta, wg stanu na ostatni dzień poprzedniego kwartału kalendarzowego, na podstawie których zobowiązania te zostały zaciągnięte przez Emitenta i sytuacja ta nie zostanie naprawiona – poprzez ich zapłatę lub zmianę warunków dotyczących terminów wymagalności i płatności tych zobowiązań - w ciągu 10 Dni Roboczych od daty pierwotnej wymagalności; lub
- n) Emitent przestanie dokonywać lub zawiesi dokonywanie płatności zobowiązań lub będzie niezdolny do spłaty zobowiązań w terminach ich płatności przez okres przekraczający jeden miesiąc; lub
- o) przeciwko Emitentowi zostanie wszczęte postępowanie sądowe, administracyjne, egzekucyjne, zabezpieczające, komornicze którego wysokość lub wysokość żądania ustanowienia zabezpieczenia stanowić będzie wartość przekraczającą 10% kapitałów własnych Emitenta, wg stanu na ostatni dzień poprzedniego kwartału kalendarzowego, a którego rozstrzygnięcie mogłoby mieć negatywny wpływ na wykonanie przez Emitenta jego zobowiązań z tytułu Obligacji; lub
- p) przeciwko Emitentowi zostanie wydane prawomocne orzeczenie w postępowaniu sądowym, administracyjnym lub arbitrażowym, z którego wynikać będzie zobowiązanie Emitenta do zapłaty jakichkolwiek kwot o łącznej wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Emitenta, wg stanu na ostatni dzień poprzedniego kwartału kalendarzowego.; jeżeli zasądzone kwoty nie zostały zapłacone w terminie 30 dni od dnia wydania odpowiedniego prawomocnego orzeczenia lub ostatecznej decyzji administracyjnej lub w terminie wskazanym w takim prawomocnym orzeczeniu lub ostatecznej decyzji administracyjnej; lub
- q) zostanie dokonane zajęcie składników majątku Emitenta w toku postępowania egzekucyjnego na zaspokojenie roszczeń o wartości przekraczającej wartość 2 mln PLN i zajęcie to nie zostało zwolnione, spłacone, umorzone w ciągu 10 Dni Roboczych od dnia jego dokonania; lub

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 45



- r) Emitent bądź którykolwiek z organów Emitenta podejmie uchwałę o wszczęciu likwidacji, złoży wniosek o wszczęcie postępowania naprawczego, upadłościowego, zostanie wszczęte przeciwko Emitentowi postępowanie o wyznaczenie zarządu przymusowego majątkiem lub częścią majątku Emitenta na jakiegokolwiek podstawie, lub
- s) gdy sąd ogłosi upadłość Emitenta; lub
- t) Emitent lub Spółka Zależna zaprzestanie prowadzenia swojej działalności w całości lub w istotnej części lub oświadczy, że zamierza to zrobić; lub
- u) gdy Emitent dokona istotnej zmiany w przedmiocie podstawowej działalności.
- v) gdy Emitent zawrze z wierzycielem ugodę w przedmiocie restrukturyzacji zadłużenia Emitenta, której treść będzie sprzeczna z Warunkami Emisji Obligacji lub będzie czynić wykonanie praw z Obligacji niemożliwym; lub
- w) gdy Emitent dokona dodatkowego obciążenia Przedmiotu Zastawu; lub
- x) jeżeli wartość Przedmiotu Zastawu obniży się tak, że będzie niższa niż 130% łącznej wysokości wartości nominalnej Obligacji przydzielonych Obligatariuszom i, a Emitent w terminie wskazanym przez Administratora Zastawu nie ustanowi dodatkowego zabezpieczenia, tak aby wartość dotychczasowego oraz nowego zabezpieczenia wynosiła co najmniej 130% łącznej wysokości wartości nominalnej Obligacji przydzielonych Obligatariuszom; lub
- y) jeżeli Emitent nie dostarczy Oferującemu uaktualnionej wyceny Przedmiotu Zastawu aktualnej na koniec każdego roku kalendarzowego, w terminie 30 dni od dnia zakończenia tego roku lub jeżeli Emitent nie dostarczy na pisemne i uzasadnione żądanie Administratora Zastawu uaktualnionej wyceny Przedmiotu Zastawu dokonanej przez rzeczoznawcę uzgodnionego z Administratorem Zastawu w terminie 15 Dni Roboczych od otrzymania takiego żądania w przypadku: (i) naruszenia warunków emisji Obligacji lub (ii) oceny przez Administratora Zastawu, że wartość Przedmiotu Zastawu mogła ulec zmniejszeniu, przy czym w ostatnim przypadku takie żądanie może być kierowane do Emitenta nie częściej niż raz na pół roku lub jeżeli Emitent w inny sposób naruszy umowę o ustanowienie Zastawu ; lub
- z) jeżeli Emitent nie dostarczy Administratorowi Zastawu i Oferującemu, oraz na życzenie Obligatariusza, listy Przedmiotu Zastawu aktualnej na koniec każdego kwartału, w terminie 10 Dni Roboczych od dnia zakończenia tego kwartału; lub
- aa) Emitent dokona nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia do czasu wykupu wszystkich Obligacji; lub
- bb) Ireneusz Glensczyk lub Andrzej Wernicke lub Tadeusz Zientek zbędą łącznie lub każdy z osobna 10% lub więcej posiadanych przez siebie akcji Spółki Emitenta bez zgody Administratora Zastawu; lub

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 47

- cc) gdy Emitent nie ustanowi dodatkowego, skutecznego i ważnego zabezpieczenia w postaci notarialnego dobrowolnego oświadczenia Emitenta o poddaniu się egzekucji na warunkach wskazanych w pkt 1.8.1.1) Warunków Emisji; lub
- dd) gdy Emitent nie ustanowi skutecznego i ważnego zabezpieczenia w postaci notarialnego dobrowolnego oświadczenia Emitenta o poddaniu się egzekucji na warunkach wskazanych w pkt 1.8.1.2) Warunków Emisji; lub
- ee) gdy zostanie naruszona lub wypowiedziana przez Emitenta umowa o ustanowienie Administratora Zastawu lub Emitent nie podejmie czynności, których podjęcia zażąda Administrator Zastawu w terminie przez niego wskazanym, w celu zapewnienia skuteczności ustanowionego zabezpieczenia wierzytelności z tytułu Obligacji; lub
- ff) zobowiązania płatnicze Emitenta z tytułu Emisji Obligacji nie będą traktowane co najmniej równorzędnie (*pari passu*) z wszystkimi pozostałymi obecnymi lub przyszłymi niezabezpieczonymi zobowiązaniami płatniczymi Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań mających pierwszeństwo z mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa mających zastosowanie do ogółu podmiotów gospodarczych;

W okresie od dnia przydziału Obligacji do całkowitej zapłaty wszystkich świadczeń należnych z tytułu Obligacji Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego zawiadamiania Obligatariuszy o każdym Przypadku Naruszenia. Emitent ma obowiązek bez jakiegokolwiek uprzedniego wezwania niezwłocznie informować o każdym Przypadku Naruszenia Dom Maklerski.

W przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia Obligatariusz ma prawo zażądać przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji w terminie nie dłuższym niż 100 (słownie: sto) dni od zawiadomienia o wystąpieniu Przypadku Naruszenia, o którym mowa w akapicie poprzednim.

Obligacje stają się wymagalne w momencie otrzymania przez Emitenta żądania przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji, rozumianego jako doręczenie przy wystaniu listem poleconym lub pocztą kurierską, gdy zostanie doręczone za potwierdzeniem odbioru pod właściwy adres lub z upływem 7 dni od daty drugiego awizo, natomiast w przypadku odmowy odebrania przesyłki – w dacie odmowy, a płatne przez Emitenta w okresie nieprzekraczającym 14 Dni Roboczych od dnia otrzymania wyżej opisanego żądania. Emitent w przypadku otrzymania uprawionego żądania przedterminowego wykupu, dokona wykupu Obligacji poprzez zapłatę kwoty równej wartości nominalnej Obligacji (Kwota Wykupu) przedstawionych do wykupu powiększonej o należne, a niewypłacone Odsetki.

Zawiadomienie z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta (oraz do wiadomości Administratora Zastawu) wraz z oświadczeniem o blokadzie papierów wartościowych w formie świadectwa depozytowego. W przypadku, gdy Obligacje danego Obligatariusza będą zapisane w rejestrze Domu Maklerskiego, kopia pisemnego żądania powinna zostać przekazana na adres Domu Maklerskiego. Transakcja przedterminowego wykupu zostanie przeprowadzona za pośrednictwem KDPW na podstawie informacji otrzymanych od Emitenta. Przedterminowy wykup Obligacji nastąpi poprzez przelew środków pieniężnych na Rachunek Papierów Wartościowych Obligatariusza za pośrednictwem KDPW.



W przypadku, gdy Obligacje danego Obligatariusza będą zapisane w rejestrze Domu Maklerskiego, przedterminowy wykup Obligacji nastąpi na warunkach uzgodnionych z Domem Maklerskim.

Emitent zobowiązuje się, że niezwłocznie po otrzymaniu pisemnego wezwania do wcześniejszego wykupu Obligacji, złoży do KDPW wniosek o przeprowadzenie obsługi wcześniejszego przymusowego wykupu i powiadomi o tym fakcie Dom Maklerski oraz Administratora Zastawu. 5 (piątego) Dnia Roboczego od dnia złożenia do KDPW ww. wniosku, KDPW wskaże dzień wg stanu, na który ustala się stany Rachunków Papierów Wartościowych w celu ustalenia liczby papierów wartościowych będących przedmiotem przedterminowego, przymusowego wykupu w danym terminie.

Jednocześnie, Emitent złoży wniosek do podmiotu prowadzącego alternatywny system obrotu Catalyst, na którym jest dokonywany obrót Obligacjami podlegającymi przedterminowemu, przymusowemu wykupowi, o zawieszenie obrotu Obligacjami począwszy od dnia występującego 3 Dni Robocze przed dniem ustalenia stanu rachunków przez KDPW.

Transakcja przedterminowego, przymusowego wykupu zostanie przeprowadzona po ustaleniu stron transakcji przez KDPW na podstawie informacji otrzymanych z biur maklerskich Obligatariuszy, którzy poinformowali je o złożeniu żądania wcześniejszego wykupu Emitentowi.

Emitent jest zobowiązany do przekazywania Obligatariuszom, poprzez stronę www.gpwcatalyst.pl, a Oferującemu bezpośrednio, zaudytowanych jednostkowych i skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych oraz dodatkowo niezaudytowane jednostkowe i skonsolidowane półroczne obejmujące okres pierwszych 6 miesięcy roku obrotowego, kwartalne sprawozdania finansowe za pierwszy, trzeci oraz czwarty kwartał roku obrotowego.

1.8. Zabezpieczenie Obligacji

Obligacje są emitowane jako Obligacje zabezpieczone w Dniu Emisji.

Emitent odpowiada całym swoim majątkiem za zobowiązania wynikające z Obligacji. Roszczenia (wierzytelności) Obligatariuszy wobec Emitenta, wynikające z Obligacji i związane z emisją Obligacji, w szczególności zaś roszczenia (wierzytelności) Obligatariuszy o zapłatę Oprocentowania oraz zapłatę Należności Głównej w razie wykupu Obligacji zostaną zabezpieczone poprzez zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych lub praw stanowiących całość gospodarczą chociażby jego skład był zmienny (numer pozycji w Katalogu Sposobów Opisu Przedmiotu Zastawu, stanowiącym Załącznik nr 1 do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z 15 października 1997 r. w sprawie szczególnej organizacji i sposobu prowadzenia rejestru zastawów (Dz. nr 134, poz. 892): B3 - Inne zbiory rzeczy lub praw stanowiących organizacyjną całość chociażby jego skład był zmienny) ustanowiony przez Emitenta na rzecz Administratora Zastawu do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości ustalonej po przeprowadzeniu procesu Book-building stanowiącej 130% łącznej wysokości wartości nominalnej Obligacji przydzielonych Obligatariuszom, wskazanej w umowie o ustanowienie Zastawu zawartej po przeprowadzeniu procesu Book-building, obejmujący pakiet wierzytelności faktoringowych oraz pakiet wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek, istniejących oraz przyszłych, o zmiennym składzie, o następujących cechach:

Cecha A – nazwa zbioru: pakiet wierzytelności faktoringowych oraz pakiet wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek, istniejących oraz przyszłych, o zmiennym składzie o wartości 20.703.482 zł. na

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 49

dzień 30.06.2014 r., wchodzący w skład przedsiębiorstwa Indos Spółka Akcyjna, Polska, Chorzów, ul. Kościuszki 63, 43-501 Chorzów, nr KRS 0000343763, Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Cecha B - wzmianka o istnieniu szczegółowej listy zbioru: NIE

Cecha C - Wartość zbioru, na konkretny dzień: 20.703.482 zł. (dwadzieścia milionów siedemset trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt dwa złote) na dzień 30.06.2014 r.

Cecha D - Miejsce położenia (lokalizacja) zbioru: Indos Spółka Akcyjna, Polska, Chorzów, ul. Kościuszki 63, 43-501 Chorzów.

Treść zawartej umowy o ustanowienie Zastawu jest dostępna do wglądu i zapoznania się z jej warunkami u Administratora Zastawu, w siedzibie Emitenta oraz siedzibie Oferującego.

1.8.1. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kpc

W celu zabezpieczenia roszczeń z tytułu wykupu Obligacji oraz roszczeń z tytułu zapłaty odsetek od Obligacji oraz z tytułu należnych kosztów sądowych oraz egzekucyjnych dochodzenia lub zaspokojenia roszczeń z Obligacji, Emitent zobowiązuje się:

- 1) w terminie 10 Dni Roboczych od dnia podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale Obligacji złożyć, dodatkowe, skuteczne i ważne zabezpieczenie wierzytelności Obligatariuszy w postaci notarialnego dobrowolnego oświadczenia Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 ust 5) kodeksu postępowania cywilnego na rzecz Administratora Zastawu działającego w imieniu własnym, ale na rzecz Obligatariuszy do wysokości w akcie wprost określonej stanowiącej 130% łącznej wysokości wartości nominalnej Obligacji przydzielonych Obligatariuszom i z terminem 72 (siedemdziesięciu dwóch) miesięcy licząc od dnia podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale Obligacji – na wystąpienie przez Administratora Zastawu o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności;
- 2) w terminie 10 Dni Roboczych od dnia wezwania go przez Obligatariusza, który tego zażąda, złożyć skuteczne i ważne zabezpieczenie wierzytelności z tytułu Obligacji w postaci notarialnego dobrowolnego oświadczenia Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 ust. 5 kodeksu postępowania cywilnego na rzecz tego Obligatariusza do wysokości w akcie wprost określonej stanowiącej 130% łącznej wysokości wartości nominalnej Obligacji przydzielonych Obligatariuszom i z terminem 72 (siedemdziesięciu dwóch) miesięcy licząc od dnia podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale Obligacji – na wystąpienie przez tego Obligatariusza o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności.

W przypadku braku spłaty jakichkolwiek płatności z tytułu Obligacji przez Emitenta w terminie ich wymagalności, każdy z Obligatariuszy będzie uprawniony na podstawie Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji, o którym mowa w pkt 1.8.1.2) powyżej, do wystąpienia do sądu powszechnego o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności i prowadzenia przeciwko Emitentowi, na podstawie tego aktu, egzekucji o całość lub część wierzytelności należnej temu Obligatariuszowi z tytułu emisji Obligacji.

W celu uniknięcia wątpliwości wskazujemy, iż powyższy opis oświadczeń o dobrowolnym poddaniu się egzekucji ma charakter skrótowy na potrzeby niniejszego Dokumentu Informacyjnego i nie

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. Y 10

determinuje całości treści aktów notarialnych zawierających przedmiotowe oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.

1.8.2. Administrator Zastawu

Administratorem zastawu jest Kancelaria Radcy Prawnego Leszek Hofman

ul. Okrzei 15/246

40-126 Katowice

powołana do tej funkcji na podstawie umowy o administrowanie zastawem zawartej z Emitentem w dniu 14.08.2014.

OŚWIADCZENIE ADMINISTRATORA ZASTAWU

Kancelaria Radcy Prawnego Leszek Hofman, ul. Okrzei 15/246, 40 – 126 Katowice oświadcza, że:

- 1) Będzie składał wszelkie oświadczenia w imieniu własnym, ale na rzecz Obligatariuszy wymagane dla ustanowienia zabezpieczeń i ustanowienia administratora zastawu.
- 2) Będzie pełnił funkcję Administratora Zastawu, co nie będzie stanowiło zastrzeżenia lub zobowiązania o którym mowa w art. 391 Kodeksu cywilnego.
- 3) Przyjmuje i wyraża zgodę na oświadczenia Subskrybenta składane na Formularzu Zapisu.
- 4) Wyda Obligatariuszom wyłącznie wszystko, co uzyskał dla Obligatariusza w drodze realizacji umów zabezpieczających oraz ewentualnych innych / dalszych umów mających na celu zabezpieczenie Wierzytelności Obligatariuszy wobec Emitenta.

12.09.2014
Data i podpis w imieniu
Kancelarii Radcy Prawnego Leszek Hofman,
ul. Okrzei 15/246, 40 – 126 Katowice

Kancelaria Radcy Prawnego
40-126 Katowice, ul. Okrzei 15/246
tel./fax (32) 35-35-114, kom. 69-69-743 114
LESZEK HOFMAN
Radca Prawny

Obowiązki Administratora Zastawu polegają na:

- reprezentowaniu Obligatariuszy we wszelkich sprawach związanych z ustanowieniem na ich rzecz Zabezpieczeń;
- pełnieniu funkcji administratora zastawu w rozumieniu Ustawy o Zastawie Rejestrowym;
- analizowaniu wszelkich dokumentów związanych ze stanem prawnym lub faktycznym dotyczącym Przedmiotu Zastawu;
- żądaniu od Emitenta wyjaśnień dotyczących stanu prawnego lub faktycznego dotyczącego Przedmiotu Zastawu;
- żądanie od Emitenta informacji o jego aktualnej sytuacji finansowej oraz aktualnej sytuacji finansowej zastawcy oraz Emitenta, aktualnym stanie zadłużenia wynikającym z Obligacji, zgłoszonych żądaniach wykupu Obligacji, w tym z tytułu naruszenia Warunków Emisji Obligacji;

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 93

- podejmowaniu wszystkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu, niezaspokojonych przez Emitenta wierzytelności Obligatariuszy względem Emitenta z tytułu posiadanych Obligacji.

Administrator Zastawu będzie zobowiązany do działania na rzecz Obligatariuszy, lecz we własnym imieniu w zakresie i zgodnie z postanowieniami umowy o ustanowienie Zastawu zawartej po przeprowadzeniu procesu Book-building oraz umowy Administrowania Zastawem zawartej w dniu 14.08.2014 r. Treść zawartej umowy o ustanowienie Zastawu jest dostępna do wglądu i zapoznania się z jej warunkami u Administratora Zastawu, w siedzibie Emitenta lub Siedzibie Oferującego.

W przypadku zaistnienia konieczności podjęcia przez Administratora Zastawu czynności związanych z zaspokojeniem z Przedmiotu Zastawu, Administrator Zastawu podejmie działania wskazane przez Zgromadzenie Obligatariuszy. Regulamin działania Zgromadzenia Obligatariuszy stanowi Załącznik nr 3 do Dokumentu Informacyjnego.

Środki uzyskane przez Administratora Zastawu w toku egzekucji będą przekazywane przez Administratora Zastawu na spłatę wierzytelności Obligatariuszy wynikających z Obligacji w równym stopniu dla każdej Obligacji, po uprzednim potrąceniu kosztów egzekucji poniesionych przez Administratora Zastawu.

W zakresie działań dotyczących zaspokojenia wierzytelności z Obligacji z Przedmiotu Zastawu Administrator Zastawu nie będzie zobowiązany do samodzielnego pokrywania związanych z tym kosztów i wydatków. Koszty te będą pokrywane z depozytu wpłaconego przez Emitenta w oparciu o umowę zlecenia zawartą z Emitentem, jak również Administrator Zastawu będzie uprawniony do żądania od Obligatariuszy dokonania zaliczkowych wpłat na poczet kosztów Administratora Zastawu w zwiazanych z takimi działaniami. Wpłaty zaliczkowe podlegają rozliczeniu ze środków uzyskanych z egzekucji z Przedmiotu Zastawu. W razie braku środków na pokrycie kosztów i wydatków, Administrator Zastawu może wstrzymać się z podjęciem takich czynności do czasu otrzymania od Obligatariuszy niezbędnych środków.

1.9. Warunki Wyплаты Oprocentowania

Obligacje będą oprocentowane według skali roku 365-dniowego.

Oprocentowanie Obligacji jest stałe i zostanie ustalone na podstawie przeprowadzonego procesu Book-buildingu, w drodze Uchwały Zarządu Emitenta dotyczącej Oprocentowania, przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Obligacje.

Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą liczone od pierwszego dnia rozpoczynającego dany Okres Odsetkowy.

Oprocentowanie naliczane będzie według następującej formuły:

$$K = (N * O * L) / 365$$

gdzie:

K – oznacza kwotę odsetek za dany Okres Odsetkowy

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 52

N – oznacza nominal Obligacji

O – oznacza stopę oprocentowania,

L – oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

Przy dokonywaniu obliczeń płatności z Obligacji wszystkie wielkości określone w procentach będą zaokrąglane do jednej dziesiętotsięczonej punktu procentowego (0,00005% będzie zaokrąglane w górę do 0,0001%) oraz wszystkie płatności określone w złotych będą zaokrąglane do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

Oprocentowanie naliczane będzie zgodnie z tabelą poniżej w następujących po sobie sześciomiesięcznych Okresach Odsetkowych, z których pierwszy rozpocznie się w Dacie Emisji Obligacji.

Datą ustalenia prawa do otrzymania odsetek za dany Okres Odsetkowy będzie dzień przypadający na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed dniem wypłaty Kuponu Odsetkowego za dany Okres Odsetkowy, obliczony z uwzględnieniem zapisów § 5 Regulaminu KDPW.

Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą wypłacane uprawnionemu do ich otrzymania Obligatariuszowi z dołu w ostatnim dniu danego Okresu Odsetkowego, także w przypadku, gdy odsetki są należne za niepełny Okres Odsetkowy. Jeżeli dzień wypłaty odsetek, ustalony w sposób określony powyżej, będzie przypadał w sobotę lub będzie dniem ustawowo wolnym od pracy, odsetki zostaną wypłacone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu.

W okresie, gdy Obligacje będą zapisane w Ewidencji, wypłata Oprocentowania następować będzie poprzez przelew na rachunek bankowy Obligatariusza ujawnionego w Ewidencji Obligacji prowadzonej przez Dom Maklerski.

W okresie, gdy Obligacje będą zarejestrowane w Depozycie Papierów Wartościowych, wszelkie płatności dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych, na których będą zapisane Obligacje.

Terminy trwania Okresów Odsetkowych oraz wypłat odsetek powyżej zostanie uzupełniona w Suplemencie do Warunków Emisji, który stanowić będzie integralną część Warunków Emisji.

2. Harmonogram Oferty

Emitent zamierza przeprowadzić ofertę Obligacji zgodnie z podanym poniżej harmonogramem:

Zdarzenie	Termin
Dystrybucja Dokumentu Informacyjnego do oznaczonych Inwestorów	12 września 2014
Book-building / Przyjmowanie wiążących Deklaracji Zainteresowania Nabyciem	12 -26 września 2014
Podjęcie uchwały Zarządu w sprawie ustalenia Oprocentowania	26 września 2014

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 53

Przyjmowanie zapisów od inwestorów	w terminie podanym w Suplemencie do Warunków Emisji przyjętym odrębną uchwałą Zarządu Emitenta
Wpłata środków przez inwestorów z tytułu objęcia Obligacji	w terminie podanym w Suplemencie do Warunków Emisji przyjętym odrębną uchwałą Zarządu Emitenta
Data Emisji ▪ Podjęcie uchwały Zarządu Emitenta w sprawie dojścia emisji Obligacji do skutku ▪ Zamknięcie i rozliczenie Oferty	w terminie podanym w Suplemencie do Warunków Emisji przyjętym odrębną uchwałą Zarządu Emitenta
Termin Wykupu Obligacji	w terminie podanym w Suplemencie do Warunków Emisji przyjętym odrębną uchwałą Zarządu Emitenta

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany wszystkich terminów realizacji Oferty. Wszelkie zmiany dotyczące terminów będą dystrybuowane do Inwestorów w taki sam sposób, w jaki dystrybuowany będzie niniejszy Dokument Informacyjny.

3. Zasady Dystrybucji

3.1. Podmiot Oferujący

Podmiotem Oferującym Obligacje jest Copernicus Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

3.2. Cena Emisyjna Obligacji

Jednostkowa cena emisyjna Obligacji wynosi 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) i jest równa wartości nominalnej jednej Obligacji.

3.3. Osoby Uprawnione do objęcia Obligacji

Osobami uprawnionymi do uczestnictwa w Ofercie oraz do objęcia Obligacji, są wyłącznie osoby wytypowane przez Oferującego, do których skierowana zostanie propozycja uczestnictwa w Ofercie.

Propozycja nabycia Obligacji, zostanie skierowana do nie więcej niż 149 adresatów w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych zmienionej ustawą z dnia 8 marca 2013 r.

Obligacje nie są ani nie będą przedmiotem oferty publicznej Emitenta lub ubiegania się o dopuszczenie ich do obrotu na rynku regulowanym.

3.4. Deklaracja Zainteresowania Nabyciem

Przed przyjmowaniem zapisów na Obligacje, przeprowadzony zostanie Book-building, rozumiany jako przyjmowanie przez Oferującego od wybranych Inwestorów, w odpowiedzi na przekazany Dokument Informacyjny, Deklaracji Zainteresowania Nabyciem Obligacji wraz ze wskazaniem wysokości oprocentowania, po jakim Inwestorzy skłonni są objąć Obligacje („Deklaracja Zainteresowania

Nabyciem"). Wzór formularza Deklaracji Zainteresowania Nabyciem Obligacji znajduje się w pkt 9. (Wzór Deklaracji Zainteresowania Nabyciem) niniejszych Warunków Emisji Obligacji.

Złożenie Deklaracji Zainteresowania Nabyciem Obligacji prowadzone jest w celu ustalenia rynkowej wartości oprocentowania dla Obligacji.

Przekazanie Inwestorowi informacji o Oprocentowaniu stanowić będzie przesłankę do przyjmowania wiążących zapisów na Obligacje od Inwestora.

Nie otrzymanie przez danego Inwestora Warunków Emisji Obligacji w terminie pozwalającym na złożenie Deklaracji Zainteresowania Nabyciem Obligacji nie wyklucza dystrybucji do takiego Inwestora Warunków Emisji Obligacji w późniejszym terminie, przy czym w takim wypadku Inwestor otrzyma również informację dotyczącą wysokości Oprocentowania Obligacji, w tym marży ustalonej przez Emitenta w Uchwale dotyczącej Oprocentowania po przeprowadzeniu procedury Book-buildingu.

Emitent zastrzega sobie prawo do wysłania zaproszenia do składania zapisów na Obligacje do jakichkolwiek innych osób uprawnionych do złożenia zapisów, które nie uczestniczyły w procesie Book-buildingu.

3.4.1. Termin i miejsce składania Deklaracji Zainteresowania Nabyciem

Deklaracje Zainteresowania Nabyciem będą przyjmowane w dniach wskazanych w pkt 2. (Harmonogram Oferty) w siedzibie Oferującego, przy ulicy Grójeckiej 5 w Warszawie.

3.4.2. Procedura Składania Deklaracji Zainteresowania Nabyciem

Inwestor sporządza Deklaracje Zainteresowania Nabyciem na formularzu Deklaracji Zainteresowania Nabyciem.

Inwestorzy przesyłają wypełnione Formularze Deklaracji Zainteresowania Nabyciem po zeskanowaniu i zapisaniu w formacie *.pdf – e-mailem na adres trading@copernicus.pl lub przesyłają je faksem na nr 22 44 00 119, najpóźniej w dniu zamknięcia przyjmowania Deklaracji Zainteresowania Nabyciem, zgodnie z przyjętym harmonogramem Oferty, zamieszczonym w pkt. 2 powyżej, do godziny 15:00.

Wszelkie konsekwencje, wynikające z nieprawidłowego lub niepełnego wypełnienia Formularza Deklaracji Zainteresowania Nabyciem ponosi Inwestor.

Osoby składające Deklarację Zainteresowania Nabyciem w imieniu osoby prawnej obowiązane są przedstawić właściwe dokumenty zaświadczające o ich uprawnieniu do reprezentowania osoby. Oryginały tych dokumentów, bądź ich kopia potwierdzona przez pracownika Oferującego, pozostają w siedzibie Oferującego.

Formularz Deklaracji Zainteresowania Nabyciem powinien zawierać m.in. następujące informacje:

- Imię i nazwisko osoby fizycznej albo firmę albo nazwę osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej;
- Adres zamieszkania osoby fizycznej albo siedzibę osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej;

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 55



- Adres do korespondencji, adres e-mail;
- W przypadku rezydentów: numer PESEL, serię i numer dowodu osobistego lub paszportu w odniesieniu do osób fizycznych zaś w odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej wskazanie numeru, pod którym są one wpisane do rejestru, wraz z oznaczeniem sądu rejestrowego oraz numeru REGON;
- W przypadku nierezydentów: numer paszportu w odniesieniu do osób fizycznych albo numer rejestru właściwego dla kraju pochodzenia w odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej;
- Urząd Skarbowy właściwy dla osoby fizycznej albo osoby prawnej składającej Deklarację Zainteresowania Nabyciem;
- Proponowana wysokość marży Obligacji;
- Liczbę Obligacji objętych Deklaracją Zainteresowania Nabyciem;
- Kwotę wpłaty na Obligacje;
- Datę oraz podpis pracownika Domu Maklerskiego, który przyjmuje Deklarację Zainteresowania Nabyciem;
- Podpis osoby składającej Deklarację Zainteresowania Nabyciem lub jej pełnomocnika.

Powyższy Formularz Deklaracji Zainteresowania Nabyciem uzupełniony będzie m. in. o oświadczenie, w którym osoba składająca Deklarację Zainteresowania Nabyciem lub działający w jej imieniu pełnomocnik stwierdza, że zapoznała się z treścią Dokumentu Informacyjnego oraz akceptuje warunki Oferty.

Dla ważności Deklaracji Zainteresowania Nabyciem na Obligacje wymagane jest złożenie właściwie i w pełni wypełnionego Formularza Deklaracji Zainteresowania Nabyciem przez Inwestora lub jego pełnomocnika w terminie przyjmowania Deklaracji Zainteresowania Nabyciem.

Deklaracje Zainteresowania Nabyciem składane przez zarządzających cudzym portfelem papierów wartościowych na zlecenie, w imieniu i na rzecz poszczególnych klientów mogą być przyjmowane, bez względu na liczbę Obligacji objętą poszczególnymi Deklaracjami Zainteresowania Nabyciem złożonymi przez klientów podmiotu zarządzającego.

W przypadku Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych, jeden fundusz wchodzący w skład takiego towarzystwa traktowany jest jako jeden Inwestor i może złożyć jedną Deklarację Zainteresowania Nabyciem, bądź większą liczbę takich deklaracji o ile nie przekraczają limitu znajdującego w wystosowanym do tego Inwestora zaproszeniu.

3.4.3. Związanie Inwestora Deklaracją Zainteresowania Nabyciem

Złożenie Deklaracji Zainteresowania Nabyciem stanowi jednostronne zobowiązanie Inwestora wobec Emitenta oraz wobec Oferującego do złożenia zapisu na Obligacje w liczbie wskazanej w Deklaracji Zainteresowania Nabyciem lub niższej, jeśli do złożenia zapisu na taką mniejszą liczbę Obligacji zaprosi Emitent za pośrednictwem Oferującego w zaproszeniu do składania zapisów, w odniesieniu do Oprocentowania ustalonego przez Zarząd Emitenta (nie niższej niż Oprocentowanie

zaproponowane przez Inwestora w Deklaracji Zainteresowania Nabyciem) w drodze Uchwały dot. Oprocentowania.

Zobowiązanie wynikające z Deklaracji Zainteresowania Nabyciem wiąże Inwestora do dnia, w którym wystąpi jedna z wymienionych okoliczności:

- złożenie przez Inwestora zapisu na Obligacje w liczbie równej (lub niższej, jeśli do złożenia zapisu na taką mniejszą liczbę Obligacji zaprosi Emitent za pośrednictwem Oferującego w zaproszeniu do składania zapisów) liczbie zadeklarowanej w Deklaracji Zainteresowania Nabyciem oraz opłacenie zapisu na Obligacje w całości; lub,
- poinformowanie Inwestora o wysokości Oprocentowania ustalonego w Uchwale dot. Oprocentowania przez Zarząd Emitenta, jeśli ta wysokość jest niższa niż Oprocentowanie zaproponowane przez tego Inwestora w Deklaracji Zainteresowania Nabyciem; lub
- przez okres 2 (dwóch) miesięcy od złożenia Deklaracji Zainteresowania Nabyciem przez Inwestora chyba, że wcześniej zostanie ustanowiony Zastaw Rejestrowy opisany w pkt. 1.8,
- poinformowania Inwestora przez Emitenta lub Oferującego o rezygnacji przez Emitenta z emisji Obligacji lub nie dojściu emisji do skutku z innej przyczyny,

w zależności od tego, która z tych okoliczności nastąpi wcześniej.

3.5. Ustalenie oprocentowania

Zarząd Emitenta ustali wysokość Oprocentowania Obligacji, w tym marżę, przy jakiej Emitent będzie skłonny przyjmować zapisy na Obligacje w ostatnim dniu przyjmowania Deklaracji Zainteresowania Nabyciem.

Podstawę ustalenia Marży stanowić będą właściwie złożone przez Inwestorów Deklaracje Zainteresowania Nabyciem. Ustalenie Marży zostanie dokonane przez Zarząd Emitenta poprzez zbadanie wielkości potencjalnego popytu na Obligacje przy określonej przez Inwestorów w Deklaracjach Zainteresowania Nabyciem marży.

Inwestorzy zostaną poinformowani o ustalonej marży niezwłocznie po jej ustaleniu przez Emitenta w taki sam sposób, w jaki otrzymają Dokument Informacyjny

3.6. Zasady Składania Zapisów

3.6.1. Warunki zawieszające złożenie zapisów przez Inwestorów

Inwestorzy będą uprawnieni oraz obowiązani do złożenia zapisu na Obligacje z chwilą spełnienia się poniżej wskazanych warunków zawieszających:

- wydanie przez właściwy sąd postanowienia o ustanowieniu Zastawu Rejestrowego na Przedmiocie Zastawu opisanego w pkt 1.8. Warunków Emisji

Do chwili spełnienia się powyższego warunku, Emitent nie może żądać od Inwestorów złożenia zapisów na Obligacje.

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 171

Po spełnieniu się powyższego warunku, Zarząd Emitenta podejmie uchwałę w przedmiocie zatwierdzenia Suplementu do Warunków Emisji sporządzonego w związku z emisją Obligacji serii I, zawierającego uzupełnienie harmonogramu w pkt. 2. (Harmonogram Oferty), uzupełnioną tabelę w pkt. 1.9. (Warunki Wyплаты Oprocentowania), w której będą wskazane poszczególne Okresy Odsetkowe dla Obligacji oraz terminy płatności Kuponu Odsetkowego za poszczególne Okresy Odsetkowe

3.6.2. Termin i miejsce składania zapisów

Zapisy na Obligacje będą przyjmowane w siedzibie Oferującego, przy ulicy Grójeckiej 5 w Warszawie w dniach wskazanych w pkt. 2. (Harmonogram Oferty).

3.6.3. Procedura składania zapisów

Inwestor sporządza zapis na Obligacje w dwóch egzemplarzach (po jednym dla Inwestora oraz Emitenta) na Formularzu Zapisu. Wzór formularza zapisu na Obligacje znajduje się w pkt 10. (Wzór Formularza Zapisu) („Formularz Zapisu”) niniejszych Warunków Emisji Obligacji.

Inwestorzy składają wypełnione Formularze Zapisu osobiście lub przesyłają je faksem na nr 22 44 00 119 albo – po zeskanowaniu i zapisaniu w formacie *.pdf – e-mailem na adres trading@copernicus.pl.

Oryginał poprawnie wypełnionego formularza powinien być dostarczony do siedziby Oferującego nie później niż w dniu zamknięcia subskrypcji, zgodnie z przyjętym harmonogramem Oferty, zamieszczonym w pkt. 2. niniejszych Warunków Emisji, do godziny 16:00.

Wszelkie konsekwencje, wynikające z nieprawidłowego lub niepełnego wypełnienia Formularza Zapisu ponosi Inwestor.

Osoby składające zapis w imieniu osoby prawnej obowiązane są przedstawić właściwe dokumenty zaświadczające o ich uprawnieniu do reprezentowania osoby. Oryginały tych dokumentów, bądź ich kopia potwierdzona przez pracownika Oferującego, pozostają w siedzibie Oferującego.

Formularz Zapisu powinien zawierać m.in. następujące informacje:

- Imię i nazwisko osoby fizycznej albo firmę albo nazwę osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej;
- Adres zamieszkania osoby fizycznej albo siedzibę osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej;
- Adres do korespondencji;
- W przypadku spółek osobowych: określenie współników ze wskazaniem ich osobowości prawnej oraz udziału w spółce;
- W przypadku rezydentów: numer PESEL, serię i numer dowodu osobistego lub paszportu w odniesieniu do osób fizycznych zaś w odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej wskazanie numeru, pod którym są one wpisane do rejestru, wraz z oznaczeniem sądu rejestrowego oraz numer REGON;

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 75

- W przypadku nierezydentów: numer paszportu w odniesieniu do osób fizycznych albo numer rejestru właściwego dla kraju pochodzenia w odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej;
- Urząd Skarbowy właściwy dla osoby fizycznej albo osoby prawnej składającej zapis;
- Liczbę Obligacji objętych zapisem;
- Rodzaj obligacji objętych zapisem;
- Cenę emisyjną Obligacji;
- Kwotę wpłaty na Obligacje;
- numer Rachunku Papierów Wartościowych, nazwę i kod biura maklerskiego prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych, na którym mają zostać zapisane Obligacje, a także powiązany z Rachunkiem Papierów Wartościowych numer rachunku pieniężnego, na który zostanie dokonany przelew środków z tytułu wykupu Obligacji lub innych świadczeń z tytułu Obligacji;
- Datę oraz podpis pracownika Domu Maklerskiego, który przyjmuje zapis;
- Podpis osoby składającej zapis lub jej pełnomocnika.

Powyższy Formularz Zapisu uzupełniony będzie o oświadczenie, w którym osoba składająca zapis na Obligacje lub działający w jej imieniu pełnomocnik stwierdza, w szczególności, że zapoznała się z treścią Dokumentu Informacyjnego, akceptuje warunki Oferty, akceptuje treść Statutu Emitenta.

W przypadku nierezydentów powyższy Formularz Zapisu uzupełniony będzie także o certyfikat rezydencji podatkowej.

Zapis jest bezwarunkowy, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń i jest nieodwołalny w terminie związania zapisem.

Dla ważności zapisu na Obligacje wymagane jest w terminie przyjmowania zapisów złożenie właściwie i w pełni wypełnionego Formularza Zapisu przez Inwestora lub jego pełnomocnika.

Zapisy składane przez zarządzających cudzym portfelem papierów wartościowych na zlecenie, w imieniu i na rzecz poszczególnych klientów mogą być przyjmowane, bez względu na liczbę Obligacji objętą poszczególnymi zapisami klientów podmiotu zarządzającego.

W przypadku towarzystw funduszy inwestycyjnych, jeden fundusz wchodzący w skład takiego towarzystwa traktowany jest jako jeden Inwestor i może dokonywać jednego zapisu, bądź zapisów o ile nie przekraczają limitu znajdującego się w wystosowanym do tego Inwestora zaproszeniu.

3.6.4. Termin związania zapisem

Inwestor przestaje być związany zapisem:

- a) W przypadku niedojścia emisji Obligacji do skutku – w momencie otrzymania informacji o niedojściu emisji Obligacji do skutku;
- b) W przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku:

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 59

- w przypadku inwestorów, którym przydzielono Obligacje w ilości mniejszej od liczby Obligacji objętych Formularzem Zapisu na Obligacje – w momencie otrzymania informacji o liczbie przydzielonych Inwestorowi Obligacji i w zakresie Obligacji, na które Inwestor złożył Formularz Zapisu na Obligacje, ale które nie zostały Inwestorowi przydzielone;
- w przypadku Inwestorów, którym nie przydzielono w ogóle Obligacji – w momencie otrzymania informacji o nieprzydzieleniu Obligacji.

3.7. Wpłaty na Obligacje

Najpóźniej do ostatniego dnia przyjmowania zapisów na Obligacje serii I, Inwestor, który złożył zapis jest zobowiązany do dokonania wpłaty na Obligacje serii I zgodnie ze złożonym zapisem.

Środki pieniężne na opłacenie Obligacji należy wpłacać na rachunek Oferującego, podany poniżej.

Po dokonaniu przez Inwestorów wpłat na Obligacje Dom Maklerski Copernicus Securities S.A. jest zobowiązany do przekazania środków pieniężnych z emisji Obligacji:

- na rachunek Emitenta, tytułem dokonanych wpłat na Obligacje (realizacja celu emisji opisanego w pkt. 1.4.) niniejszych Warunków Emisji. Środki pieniężne zostaną przebrane przez Oferującego na rachunek Emitenta po dokonaniu przydziału Obligacji w drodze uchwały Zarządu Emitenta.
- gdy emisja Obligacji zwykłych na okaziciela serii I nie dojdzie do skutku środki zostaną zwrócone w całości na rachunek Inwestorów, którzy dokonali wpłaty na Obligacje.

Wpłaty na Obligacje dokonuje się w polskich złotych, w formie przelewu na rachunek bankowy:

Oferujący:	Copernicus Securities S. A. z siedzibą w Warszawie
Numer rachunku:	PL 45 1500 1012 1210 1016 6893 0000
Prowadzony przez:	Bank Zachodni WBK S.A.. (SWIFT: KRDBPLPW)
Tytuł wpłaty:	Zapis na Obligacje Serii I spółki Indos S.A. – [nazwa Inwestora]

Za datę wpłaty uznaje się dzień uznania wskazanego powyżej rachunku bankowego. Wpłaty należy dokonywać na wskazany rachunek bankowy Oferującego w terminie składania Zapisów na Obligacje wskazanym w zaproszeniach oraz zgodnie z Terminami Oferty wynikającymi z niniejszych Warunków Emisji, w taki sposób, aby środki tytułem zapłaty za nabywane Obligacje wpłynęły na rachunek bankowy Oferującego najpóźniej w ostatnim dniu wyznaczonym na dokonywanie wpłat, do godziny 17.00 czasu środkowoeuropejskiego. Przez pełną wpłatę rozumie się kwotę równą iloczynowi liczby Obligacji objętych zapisem i ich jednostkowej cenie emisyjnej.

3.8. Działanie poprzez pełnomocnika

Wszystkie działania opisane w Warunkach Emisji stanowiących załącznik Nr 1 do Dokumentu Informacyjnego, Inwestor może wykonywać za pośrednictwem pełnomocnika, określając w treści udzielonego pełnomocnictwa jego zakres.

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 60

Osoba działająca w charakterze pełnomocnika jest zobowiązana do przedstawienia, w siedzibie Oferującego, następujących dokumentów:

- Pisemnego pełnomocnictwa wystawionego przez Inwestora, które musi zawierać: (i) zakres udzielonego pełnomocnictwa; (ii) dane mocodawcy (dla osób fizycznych: imię i nazwisko, adres zameldowania, numer PESEL, seria i numer dowodu tożsamości; dla osób prawnych: nazwa, siedziba, numer REGON lub numer właściwego rejestru zagranicznego); (iii) dane pełnomocnika (dla osób fizycznych: imię i nazwisko, adres zameldowania, numer PESEL, seria i numer dowodu tożsamości; dla osób prawnych: nazwa, siedziba, numer REGON lub numer właściwego rejestru zagranicznego); (iv) podpis mocodawcy lub osób uprawnionych do reprezentowania mocodawcy oraz podpis pełnomocnika;
- Dowód osobisty pełnomocnika lub paszport pełnomocnika, albo odpis z Krajowego Rejestru Sądowego pełnomocnika lub, w przypadku zagranicznej osoby prawnej, odpis z właściwego dla siedziby pełnomocnika rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o pełnomocniku, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji oraz imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentowania pełnomocnika, przetłumaczony na język polski lub angielski;
- Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego, lub w przypadku zagranicznej osoby prawnej, odpis z właściwego dla siedziby mocodawcy rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o mocodawcy, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji oraz imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentowania mocodawcy, przetłumaczony na język polski lub angielski.

Jeśli pełnomocnikiem jest osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, w imieniu której działa osoba fizyczna niewymieniona w treści wypisu z właściwego rejestru jako uprawniona do działania w imieniu pełnomocnika, dodatkowo winna ona przedstawić właściwe pełnomocnictwo, sporządzone na zasadach określonych powyżej oraz dowód osobisty bądź paszport.

Pełnomocnictwa oraz wypisy z właściwych rejestrów, bądź też kopie tych pełnomocnictw oraz wypisów potwierdzone przez pracownika Oferującego, pozostają w siedzibie Oferującego.

Zwraca się uwagę mocodawcy na sporządzenie pełnomocnictwa zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji oraz konieczność uiszczenia opłaty skarbowej wynikającej z jego udzielenia.

Jedna osoba może być pełnomocnikiem wielu mocodawców.

3.9. Przydział Obligacji

Przydział Obligacji Inwestorom zostanie dokonany uznaniowo przez Zarząd Emitenta w uzgodnieniu z Oferującym, w ostatnim dniu przyjmowania wpłat na Obligacje.

W ramach przydziału uznaniowego Emitent, w uzgodnieniu z Oferującym, może brać pod uwagę kolejność składania przez Inwestorów Formularzy Zapisu na Obligacje oraz kolejność dokonywania przez Inwestorów wpłat na Obligacje.

Podstawą dokonania przydziału Obligacji będzie prawidłowo wypełniony i złożony przez Inwestora Formularz Zapisu na Obligacje i dokonanie przez Inwestora pełnej wpłaty na Obligacje.

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. 161

Po otrzymaniu wpłat na Obligacje, Zarząd Indos S.A., podejmie uchwałę o przydziale Inwestorom Obligacji. Dzień, w którym zostanie podjęta uchwała Zarządu Emitenta, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, jest Dniem Przydziału Obligacji.

Emitent zastrzega sobie prawo do przydziału Inwestorowi Obligacji według własnego uznania, to jest w liczbie wskazanej przez Inwestora w Formularzu Nabycia lub mniejszej lub nie przydzielenia Inwestorowi Obligacji w ogóle, co nie uprawnia Inwestora do wysuwania względem Emitenta jakichkolwiek roszczeń, za wyjątkiem roszczenia o zwrot kwot wpłaconych na poczet opłacenia nieprzydzielonych Obligacji.

3.10. Niedojście Emisji do skutku

Emisja Obligacji nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- nie zostanie osiągnięty Próg Emisji tj. nie zostanie właściwie subskrybowanych i opłaconych minimum 5.000 (słownie: pięć tysięcy) Obligacji, przy czym przez opłacenie rozumie się zaksięgowanie na bankowym wpłat dokonanych tytułem zapisów na Obligacje; lub
- Emitent odstąpi od przeprowadzenia Emisji Obligacji z innych istotnych powodów, wskazanych w pkt 3.11. poniżej; lub

W przypadku niedojścia Emisji Obligacji, Zarząd Emitenta niezwłocznie przekaze stosowną informację Inwestorom w sposób, w jaki udostępniany będzie Dokument Informacyjny.

3.11. Odstąpienie od przeprowadzenia Emisji

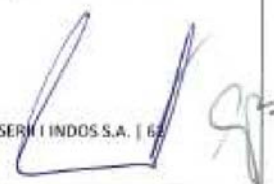
Zarząd Emitenta zastrzega możliwość odstąpienia od przeprowadzenia emisji Obligacji z istotnych powodów, do których należy zaliczyć:

- wysokość oprocentowania po jakim Inwestorzy skłonni są objąć Obligacje wskazana w Deklaracjach Zainteresowania Nabyciem nie będzie satysfakcjonująca dla Emitenta;
- nagłą zmianę w sytuacji gospodarczej lub politycznej kraju, regionu lub świata, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem Oferty, a która miałaby lub mogłaby mieć istotny negatywny wpływ na przebieg Oferty lub działalność Emitenta;
- nagłą zmianę w otoczeniu gospodarczym lub prawnym Emitenta, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem Oferty, a która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta;
- nagłą zmianę w sytuacji finansowej, ekonomicznej lub prawnej Emitenta, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem Oferty;
- wystąpienie innych nieprzewidzianych okoliczności powodujących, iż przeprowadzenie Oferty i przydzielenie Obligacji byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla interesu Emitenta.

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Emisji Obligacji, Zarząd Emitenta niezwłocznie przekaze stosowną informację Inwestorom w sposób, w jaki udostępniany będzie Dokument Informacyjny.

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 62



3.12. Rozliczenie wpłat na Obligacje

W przypadku nie dojścia emisji Obligacji do skutku, wpłaty dokonane przez Inwestorów zostaną zwrócone na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu, w terminie nieprzekraczającym 2 Dni Roboczych od dnia powzięcia Uchwały przez Zarząd Spółki o nie dojściu emisji do skutku. Zwrot środków nastąpi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań. Postanowienia zdań powyżej stosuje się odpowiednio do wpłat dokonanych przez Inwestorów na poczet Obligacji które nie zostały im przydzielone.

4. Zobowiązania

4.1. Wartość zobowiązań na 30 czerwca 2014 roku

	Indos S.A. (dane jednostkowe) w mln PLN
Zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania	63,0
Zobowiązania długoterminowe	5,2
Zobowiązania krótkoterminowe	56,5
Rezerwy na zobowiązania	1,3

Na podstawie analiz dokonanych przez Zarząd sytuacja finansowa Emitenta pozwoli na obsługę zadłużenia finansowego Indos S.A. w okresie trwania Obligacji, jak również na chwilę zapadalności Obligacji Emitent będzie posiadał odpowiednie środki na zaspokojenie jego zobowiązań finansowych wynikających z Obligacji.

Emitent będzie utrzymywał przyznane mu limity kredytowe: kredyt odnawialny na poziomie do 5 mln PLN oraz kredyt w rachunku bieżącym na poziomie do 2 mln PLN.

Emitent nie przewiduje zwiększać swojego zaangażowania z tytułu emisji papierów wartościowych powyżej kwoty 30mln PLN.

4.2. Perspektywy kształtowania się zobowiązań do czasu całkowitego wykupu Obligacji

Na podstawie analiz dokonanych przez Zarząd sytuacja finansowa Emitenta pozwoli na obsługę zadłużenia finansowego Indos S.A. w okresie trwania Obligacji, jak również na chwilę zapadalności Obligacji Emitent będzie posiadał odpowiednie środki na zaspokojenie jego zobowiązań finansowych wynikających z Obligacji.

5. Rating Obligacji

Emitent nie zlecał wykonania oceny ratingowej dla siebie ani swoich papierów wartościowych. Według wiedzy posiadanej przez Emitenta, jego papiery wartościowe ani on sam nie były objęte oceną ratingową.

6. Zawiadomienia i obowiązki Informacyjne

Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień zawartych w niniejszym Dokumentie Informacyjnym Emitent będzie publikować raporty bieżące i raporty okresowe poprzez Elektroniczną Bazę Informacji (EBI) w zakresie i terminach zgodnych z właściwymi przepisami obowiązującymi na rynku alternatywnym.

Emitent, zobowiązuje się do czasu całkowitego wykupu Obligacji udostępniać Posiadaczom Obligacji informację o wystąpieniu Przypadków Naruszenia określonych w pkt 1.7.2.3. niniejszych Warunków Emisji.

Emitent jest zobowiązany do przekazywania Obligatariuszom, poprzez stronę www.gpwcatalyst.pl a Oferującemu bezpośrednio, raportów okresowych zawierających m.in. roczne sprawozdanie finansowe Emitenta zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wraz z raportem z takiego badania, o zawartości i w terminach wynikających z regulacji alternatywnego systemu obrotu (w rozumieniu Ustawy o Obrocie) w zakresie obowiązków informacyjnych dotyczących przekazywania raportów okresowych, którym podlega Emitent.

Emitent zobowiązuje się, iż poczynając od dnia, w którym Emitent przestanie podlegać regulacjom alternatywnego systemu obrotu (w rozumieniu Ustawy o Obrocie) w zakresie obowiązków informacyjnych dotyczących przekazywania raportów okresowych, przekazywanie informacji będzie się odbywać na następujących zasadach:

- Emitent zobowiązuje się, iż jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta wraz z opiniami biegłych rewidentów (sporządzane w terminie niżej wskazanym) do dnia wykupu wszystkich Obligacji będzie udostępniał pod adresem swojej siedziby w dni robocze od 9:00 do 17:00, przy czym w terminie 45 (czterdzieści pięć) dni od dnia sporządzenia takiego sprawozdania finansowego, ale nie później niż do 30 czerwca danego roku:
 - sprawozdanie takie zostanie przebadane przez biegłego rewidenta, który w powyższym terminie sporządzi z badania również opinię,
 - skan (w formacie PDF) przedmiotowego sprawozdania wraz z opinią biegłego, o której mowa powyżej, Emitent prześle Oferującemu na adres poczty elektronicznej;
- Emitent zobowiązuje się, iż niezależnie od sprawozdań finansowych, o których mowa powyżej, do dnia wykupu wszystkich Obligacji będą sporządzane na koniec każdego kwartału kalendarzowego jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta za dany kwartał kalendarzowy (składające się co najmniej z bilansu, rachunku zysków i strat) i będzie przysyłał ich skany (w formacie PDF), w terminie 45 (czterdzieści pięć) dni od końca danego kwartału, na następujący adres poczty elektronicznej Oferującego.

7. PRZEDAWNNIENIE ROSZCZEŃ

Zgodnie z art. 37a Ustawy o Obligacjach, roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 64

8. PRAWO WŁAŚCIWE I JURYSDYKCJA

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

Roszczenia z tytułu Obligacji mogą być dochodzone w postępowaniu nakazowym.

DOKUMENT INFORMACYJNY

 **INDOS SA**
ul. Kościuszki 63
41-503 Chorzów
NIP: 627 23 51 283

 **PREZES**
WICEPRZESZARZĄDU
EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A.
Andrzej Wernicki

5. DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

Następujące definicje odnoszą się do odpowiednich wyrazów używanych w Dokumencie Informacyjnym i Warunkach Emisji Obligacji:

Administrator Zastawu	oznacza, Kancelarię Radcy Prawnego Leszek Hofman, ul. Okrzei 15/246, 40 – 126 Katowice
ASO Catalyst Alternatywny System Obrotu Catalyst	oznacza alternatywny system obrotu obligacjami „Catalyst” organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Book-building	proces polegający na przyjmowaniu przez Oferującego od Inwestorów Deklaracji Zainteresowania Nabyciem, w odpowiedzi na przekazany Inwestorom Dokument Informacyjny
Copernicus Securities S.A. Dom Maklerski Agent Emisji Oferujący	oznacza, Copernicus Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grójecka 5, IV p., 02-019 Warszawa
Data Emisji Dzień Emisji Dzień Przydziału	oznacza dzień, w którym dokonany jest przez Emitenta przydział Obligacji, data wskazana w pkt 2. (Harmonogram Oferty, str. 53) Warunków Emisji
Data Ustalenia Praw Dzień Ustalenia Praw	oznacza datę przypadającą w szóstym Dniu Roboczym przed dniem wymagalności danego ze świadczeń wynikających z Obligacji, albo gdyby na skutek zmiany regulacji KDPW w zakresie wymagań dotyczących ustalenia takiej daty powyższa data nie byłaby zgodna z regulacjami KDPW – odpowiednio inną najkrótszą datę zgodną ze zmienionymi regulacjami KDPW, przypadającą przed datą wypłaty danego świadczenia
Deklaracja Zainteresowania Nabyciem Deklaracja	deklaracja zainteresowania nabyciem Obligacji wystosowana przez Inwestora w odpowiedzi na skierowaną do niego propozycję uczestnictwa w Ofercie wraz ze wskazaniem wysokości marży, po jakiej Inwestor skłonny jest objąć Obligacje.

Dług Zadłużenie	oznacza każde zadłużenie z tytułu: 1. pożyczonych środków pieniężnych, w tym udostępnionych przez banki lub inne instytucje finansowe, 2. obligacji, weksli, innych dłużnych papierów wartościowych i innych podobnych instrumentów dłużnych, 3. zobowiązań z tytułu umów najmu, dzierżawy lub leasingu, które zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej należy traktować jako leasing finansowy, 4. wierzytelności sprzedanych lub zdyskontowanych (poza wierzytelnościami, które są zbyte lub dyskontowane bez prawa regresu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej), 5. transakcji pochodnych zawieranych w celu zabezpieczenia przed wahaniami kursów walut, stóp procentowych lub cen, lub w celu uzyskania korzyści z takich wahań (przy obliczaniu wartości każdej transakcji pochodnej należy brać pod uwagę tylko wartość rynkową), 6. podlegających umorzeniu akcji lub udziałów, 7. każdego zobowiązania wzajemnego do przejęcia odpowiedzialności z tytułu gwarancji, zobowiązania do zwolnienia z obowiązku świadczenia, przystąpienia do długu, poręczenia, akredytywy typu stand-by lub dokumentowej, oraz każdego innego dokumentu wystawionego przez bank lub instytucje finansową, pomniejszone o zobowiązania z tytułu umów WIPS
Dług Netto	oznacza Zadłużenie pomniejszone o Gotówkę
Dokument Informacyjny	niniejszy dokument, zawierający informacje oraz szczegółowe warunki i terminy związane z Emisją Obligacji, stanowiący wraz z Imiennym Zaproszeniem Propozycję Nabycia Obligacji
Dzień Wyплаты Odsetek	oznacza dzień w którym płacony będzie Obligatariuszowi Kupon Odsetkowy za zakończony Okres Odsetkowy, szczegółowe wskazane w pkt 1.9. (Warunki wypłaty Oprocentowania, str. 52) Warunków Emisji Obligacji
Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni wolnych od pracy w rozumieniu ustawy z dnia 18 stycznia 1951 r. o dniach wolnych od pracy (Dz. U. z 1951 r. Nr 4, poz. 28, ze zmianami)

Dzień Wykupu Termin Wykupu	oznacza dzień, w którym nastąpi wykup Obligacji w terminie zapadalności, tj. 36 miesięcy od Daty Przydziału, wskazany w pkt 2. (Harmonogram Oferty, str. 53) Warunków Emisji Obligacji
Emisja	oznacza emisję zabezpieczonych Obligacji zwykłych na okaziciela serii I przeprowadzaną przez Emitenta
Emitent Indos Spółka Akcyjna Indos S.A. Spółka	oznacza Indos Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, ul. Kościuszki 63, 43-501 Chorzów, wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000343763
Euro, EUR	euro, prawny środek płatniczy w obrębie Europejskiej Wspólnoty Gospodarczej i Monetarnej
Ewidencja	oznacza ewidencję Obligacji, o której mowa w art. 5a Ustawy o Obligacjach, prowadzoną przez Dom Maklerski na podstawie umowy zawartej z Emitentem
Formularz Zapisu	oznacza formularz zapisu, który stanowi załącznik (Wzór Formularza Zapisu) do Warunków Emisji Obligacji
Giełda Papierów Wartościowych GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Gotówka	oznacza łączną kwotę środków pieniężnych i ich ekwiwalentów
Imienne Zaproszenie	oznacza zaproszenie wystosowane do poszczególnych Inwestorów uprawniające albo zobowiązujące ich do złożenia zapisu na Obligacje
Inwestor	oznacza osobę uprawnioną do uczestniczenia w Ofercie oraz do objęcia Obligacji. Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną, którym przepisy prawa przyznają zdolność do czynności prawnych
Kapitały Własne	oznacza, w danym dniu, sumę kapitałów własnych ujawnioną w bilansie (sprawozdaniu z sytuacji finansowej) wchodzącym w skład właściwego dla Okresu Obliczeniowego sprawozdania finansowego
Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych KDPW	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000081582
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2000, Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Kupon Odsetkowy Odsetki	oznacza Oprocentowanie obligacji wypłacane w określonych

	jednostkach czasu - Okresach Odsetkowych
Kwota Wykupu Należność Główna	świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty równej wartości nominalnej wykupywanej Obligacji
Obligacje	oznacza zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: tysiąc) złotych każda, emitowane na podstawie Uchwały Emisyjnej Zarządu Emitenta o łącznej wartości nie większej niż 10.000.000,00 (słownie: dziesięć milionów) złotych,
Obligatariusz	oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji, tj. osobę: - która w okresie, gdy Obligacje zapisane są w Ewidencji, jest wpisana do Ewidencji jako podmiot któremu przysługują Obligacje, albo - na Rachunku Papierów Wartościowych której zapisane są Obligacje
Oferta	oznacza ofertę prywatną, w ramach której Spółka emituje Obligacje oraz która skierowana jest do nie więcej niż 149 oznaczonych adresatów (w trybie art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach), zgodnie z ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych zmienionej ustawą z dnia 8 marca 2013 r.
Okresy Odsetkowe	oznacza okresy odsetkowe, w których naliczane jest Oprocentowanie, które rozpocznie się w Dacie Przydziału Obligacji. Okres Odsetkowy został szczegółowo wskazany w tabelce w pkt 1.9. (Warunki wypłaty Oprocentowania, str. 52) Dokumentu Informacyjnego
Oprocentowanie	oznacza stałe oprocentowanie, które zostanie ustalona w drodze Uchwały Zarządu Emitenta dotyczącej Oprocentowania podjętej przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Obligacje
Propozycja Nabycia	oznacza propozycję nabycia Obligacji w rozumieniu art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, zawierającą informacje wymagane zgodnie z art. 10 Ustawy o Obligacjach, skierowaną przez Emitenta do Inwestora

Przedmiot Zastawu Zastaw Rejestrowy	Oznacza zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych lub praw stanowiących całość gospodarczą chociażby jego skład był zmienny (numer pozycji w Katalogu Sposobów Opisu Przedmiotu Zastawu, stanowiącym Załącznik nr 1 do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z 15 października 1997 r. w sprawie szczególnej organizacji i sposobu prowadzenia rejestru zastawów (Dz. nr 134, poz. 892): B3 - Inne zbiory rzeczy lub praw stanowiących organizacyjną całość chociażby jego skład był zmienny) ustanowiony przez Emitenta na rzecz Administratora Zastawu do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 13.000.000,00 zł (słownie: trzynaście milionów złotych), obejmujący pakiet wierzytelności faktoringowych oraz pakiet wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek, istniejących oraz przyszłych, o zmiennym składzie, opisany w pkt. 1.8. (Zabezpieczenia Obligacji, str. 49) Warunków Emisji Obligacji
Przedterminowy Wykup	oznacza datę, w której nastąpi wcześniejsze niż w Terminie Wykupu wykup Obligacji. Warunki Przedterminowego Wykupu Obligacji opisane zostały w pkt. 1.7.2. (Przedterminowy Wykup Obligacji, str. 42) Warunków Emisji
Przedterminowy Wykup na Żądanie Emitenta Opcja Call	ma znaczenie nadane w pkt 1.7.2.2. str. 43 Warunków Emisji
Przedterminowy Wykup na Żądanie Obligatariusza	ma znaczenie nadane w pkt 1.7.2.3. str. 44 Warunków Emisji
Przypadek Naruszenia	oznacza wystąpienie choćby jednego ze zdarzeń, o których mowa w pkt. 1.7.2.3 (Przedterminowy wykup Obligacji na Żądanie Obligatariusza, str. 44) Warunków Emisji
Rachunek Papierów Wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 Ustawy o Obrocie, na którym zapisane zostaną Obligacje po ich dematerializacji w rozumieniu art. 5a Ustawy o Obrocie, należący do konkretnego Obligatariusza
Rada Nadzorcza	oznacza Radę Nadzorczą Emitenta
Raport Bieżący	Rozumie się przez to przekazywane przez Emitenta informacje bieżące, sporządzane w formie i zakresie określonym w Rozporządzeniu, ujawniające dane zgodnie z przepisami Rozporządzenia

Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy	oznacza Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy, który znajduje się w załączniku nr 3 niniejszego Dokumentu Informacyjnego
Regulamin KDPW	oznacza Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie
Rozporządzenie	oznacza Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tj. Dz.U. 2009 nr 33 poz. 259)
Spółka Zależna	oznacza każdą spółkę z Grupy Kapitałowej Emitenta
Statut	oznacza, statut Spółki INDOS Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie
Suplement	oznacza, dokument zawierający uzupełniony harmonogram w pkt. 2. (Harmonogram Oferty, str. 53 Warunków Emisji), uzupełnioną tabelę w pkt. 1.9. (Warunki Wypłaty Oprocentowania, str. 52 Warunków Emisji), który stanowi integralną część Warunków Emisji z chwilą jego zatwierdzenia przez Zarząd Emitenta w formie odrębnej uchwały; uchwała zatwierdzająca suplement została podjęta 27 października 2014 r. przez Zarząd Emitenta
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	oznacza Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych stanowiące Załącznik Nr 1 do Uchwały Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (Nr 176/09 z dnia 15 maja 2009 r. z późn. zm.)
Uchwała Emisyjna	oznacza uchwałę Zarządu Emitenta w sprawie emisji Obligacji
Ustawa o Obligacjach	oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tj. Dz.U. 2001, Nr 120, poz.1300 z późn. zm.).
Ustawa o Obrocie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz.U., 2010 Nr 211, poz. 1384 z późn. zm.).

Ustawa o Ofercie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. 2009, Nr 184, poz. 1439 z późn. zm.)
Ustawa o Rachunkowości	oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 ze zm.)
Walne Zgromadzenie	oznacza Walne Zgromadzenie Emitenta
Warunki Emisji	oznacza szczegółowe warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik nr 1 (Warunki Emisji Obligacji) do niniejszego Dokumentu Informacyjnego
WIPS	oznacza, umowy windykacji powierniczej z opcją skierowania pozwu do sądu
Zarząd	oznacza zarząd Emitenta
Złoty, PLN, zł	złoty polski, prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej

6. TREŚĆ REGULAMINU ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

ZAŁĄCZNIK 3: REGULAMIN DZIAŁANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (a) Niniejszy Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy („Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy”) znajduje zastosowanie do wszystkich obligacji serii I wyemitowanych przez Emitenta („Obligacje”), które pozostają niewykupione na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Terminy pisane wielką literą, ale niezdefiniowane w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie nadane im w warunkach emisji dotyczących Obligacji („Warunki Emisji”).

2. ZWOŁYWANIE I PROWADZENIE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Administratora Zastawu, będącego jednocześnie Organizatorem, z jego własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariusza.
- (b) Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Chorzowie. Dokładne miejsce Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Administrator Zastawu.
- (c) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Administratora Zastawu zgodnie z punktem 1.8.2. Warunków Emisji („Administrator Zastawu”). Zawiadomienia będą publikowane poprzez Serwis Informacji Zleconych Polskiej Agencji Prasowej (PAP). W zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy, Administrator Zastawu wskazuje datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także powód zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy („Dzień Zwołania Zgromadzenia”).
- (d) Zgromadzenie Obligatariuszy jest uznane za zwołane w sposób ważny, jeżeli zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy zostanie ogłoszone na co najmniej 7 Dni Roboczych przed jego planowaną datą.
- (e) Brak powiadomienia Obligatariusza, który nabył Obligacje pomiędzy Dniem Zwołania Zgromadzenia a dniem Zgromadzenia Obligatariuszy, nie ma wpływu na ważność Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (f) W Zgromadzeniu Obligatariuszy mają prawo uczestniczyć Obligatariusze, którzy przedstawiają świadectwo depozytowe albo inny dokument, który nie będąc sprzecznym z Ustawą o Obrocie potwierdza, że dany Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji i będzie nim pozostawał do końca dnia Zgromadzenia Obligatariuszy. Osoba reprezentująca Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna udowodnić upoważnienie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając Organizatorowi lub osobie wskazanej przez Organizatora, aktualną kopię wypisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, do którego dany Obligatariusz jest wpisany, lub inny dokument (w oryginale lub kopii poświadczony za zgodność z oryginałem przez notariusza) stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza przed rozpoczęciem Zgromadzenia Obligatariuszy. Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa należy udzielać na piśmie. Organizator może zatrzymać dokumenty potwierdzające upoważnienie danej osoby do działania w imieniu Obligatariusza.

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 78

(g) Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do:

- (i) udziału w głosowaniu; oraz
- (ii) zabierania głosu.

(h) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały wyłącznie w sprawach wymienionych w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Sprawy nie wymienione w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy i nie będące 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.

3. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

(a) Osoba pełniąca funkcję przewodniczącego, wyznaczona przez Administratora Zastawu, otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy oraz ustala porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

(b) Udział Emitenta w Zgromadzeniu Obligatariuszy uzależniony jest od zgody Administratora Zastawu wyrażonej w formie pisemnej lub e-mailowej na co najmniej 7 Dni Roboczych przed jego planowaną datą.

(c) Przewodniczący lub osoba przez niego wskazana przygotowuje listę obecności, zawierającą informacje na temat wartości nominalnej Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza, ich serii oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Emitent jest zobowiązany dostarczyć przewodniczącemu aktualną na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy informację o wartości wyemitowanych i niewykupionych Obligacji. Na trzy Dni Robocze przed dniem Zgromadzenia Obligatariuszy, Organizator (działając z upoważnienia Emitenta) zweryfikuje w KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW, liczbę Obligacji, w tym ich poszczególnych serii zarejestrowanych w KDPW.

(d) Organizator może zaangażować zewnętrznego doradcę prawnego do pomocy w zwołaniu i prowadzeniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Doradca taki ma prawo zabierać głos w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

(e) Do obowiązków przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy należy:

- (i) udzielanie określonym osobom zgody na uczestnictwo w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz podejmowanie decyzji dotyczących głosowań w trakcie Zgromadzenia Obligatariuszy;
- (ii) uzupełnianie porządku obrad;
- (iii) czuwanie nad sprawnym i właściwym przebiegiem obrad;
- (iv) udzielanie głosu oraz czuwanie nad merytorycznym przebiegiem dyskusji prowadzonych w trakcie obrad;
- (v) zarządzanie przerw w obradach;

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 79

- (vi) zarządzanie głosowań i czuwanie nad ich właściwym przebiegiem;
- (vii) zapewnienie, aby wszystkie sprawy umieszczone w porządku obrad zostały rozpatrzone;
- (viii) liczenie oddanych głosów;
- (ix) podpisywanie listy obecności i sprawdzanie, czy została ona poprawnie sporządzona,

oraz wydawanie stosownych zarządzeń i poleceń służących wypełnieniu określonych wyżej obowiązków,

- (f) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sprawdzić i podpisać listę obecności, zawierającą szczegółowe informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Listę obecności podpisują wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu w czasie trwania Zgromadzenia Obligatariuszy, a wszelkie zmiany dotyczące składu osobowego Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.
- (g) Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Uczestnicy mogą zabierać głos wyłącznie w sprawach umieszczonych w porządku obrad, będących w danej chwili przedmiotem dyskusji. Przedstawiciele Emitenta oraz Organizatora mogą zabierać głos poza kolejnością.
- (h) Każdy z uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy może zgłaszać pytania dotyczące spraw umieszczonych w porządku obrad.
- (i) Przewodniczący może zarządzić przerwę w obradach Zgromadzenia Obligatariuszy z własnej inicjatywy albo na wniosek Obligatariusza lub Emitenta. Łącznie przerwy w obradach nie mogą trwać dłużej niż 30 dni. Zarządzenie przerwy w obradach Zgromadzenia Obligatariuszy nie stoi na przeszkodzie odbycia innego (kolejnego) Zgromadzenia Obligatariuszy zwołanego zgodnie z postanowieniami niniejszego Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (j) Protokół z obrad Zgromadzenia Obligatariuszy jest sporządzany i podpisywany przez przewodniczącego. Protokół powinien zawierać zapis przebiegu obrad, liczbę głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, treść podjętych uchwał oraz liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały. Do protokołu należy dołączyć listę obecności i dokumenty pełnomocnictw. Protokół sporządza się w terminie 3 Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy biorą udział Obligatariusze reprezentujący co najmniej 50% + 1 obligacja łącznej wartości nominalnej wszystkich Obligacji. W przypadku nie podjęcia uchwały z powodu braku quorum, następne Zgromadzenie Obligatariuszy zwołane w celu głosowania takich samych uchwał jest ważne bez względu na wartość Obligacji na nim reprezentowanych.
- (b) Głosowania odbywają się w trybie pisemnym i są jawne.

DOKUMENT INFORMACYJNY

EMISJA OBLIGACJI SERII I INDOS S.A. | 80

- (c) Przebieg głosowania jest zapisywany w dokumencie sporządzanym przez przewodniczącego. Dokument ten określa liczbę głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony.
- (d) Do podjęcia ważnej uchwały wymagane jest 60 % głosów oddanych za tą uchwałą na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Każdy pełny złoty wartości nominalnej Obligacji daje prawo do jednego głosu.
- (e) 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.
- (f) Treść przyjętej uchwały podawana jest do wiadomości Obligatariuszy poprzez Serwis Informacji Zleconych Polskiej Agencji Prasowej (PAP).

5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- (a) Organizator rozstrzyga wszelkie kwestie dotyczące zwołania i odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy, które nie zostały uregulowane w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy.

DOKUMENT INFORMACYJNY

 **INDOS SA**
ul. Kościuszki 63
41-503 Chorzów
NIP: 627 23 51 268

 **PREZES
ZARZĄDU**
EMISJA OBLIGACJI SERII I
ZARZĄDU
Andrzej Wernicke

7. WYCENA PRZEDMIOTU ZASTAWU DOKONANA PRZEZ UPRAWNIONY PODMIOT



*Raport z wyceny pakietu wierzytelności
INDOS S.A.
wg stanu na dzień 30.06.2014 r.*

Katowice, dn. 29.07.2014 r.



Spis treści

I. ADRESAT, PRZEDMIOT I CEL OPRACOWANIA	3
II. PRZYJĘTE ZAŁOŻENIA ORAZ ZASADY WYCENY	3
III. ŹRÓDŁA INFORMACJI	4
IV. WYCENA - CZĘŚĆ ANALITYCZNA	5
IV.1. PAKIET WIERZYTELNOŚCI Z TYTUŁU UMÓW FAKTORINGOWYCH	5
IV.2. PAKIET WIERZYTELNOŚCI Z TYTUŁU UMÓW POŻYCZEK	6
V. WYNIKI WYCENY	7
ZALĄCZNIK NR 1	9



I. Adresat, przedmiot i cel opracowania

Niniejsze opracowanie kierowane jest do spółki INDOS S.A. z siedzibą w Chorzowie (dalej także „Spółka”), na zlecenie której dokonaliśmy wyceny wartości pakietu wierzytelności faktoringowych oraz pakietu wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek.

Wycena została sporządzona w związku z planowaną emisją obligacji, które mają być zabezpieczone zastawem ustanowionym na wyżej wymienionych wierzytelnościach. Obowiązek poddania przedmiotu zastawu niezależnej wycenie wynika z zapisów art. 10 ust. 2 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach, zgodnie z którymi, w przypadku ustanowienia zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji, emitent zobowiązany jest poddać przedmiot zastawu lub hipoteki wycenie przez uprawnionego biegłego. Wycena niniejsza została sporządzona wyłącznie w celu realizacji obowiązku wynikającego z przywołanych zapisów ustawy i nie może być wykorzystywana w innych celach. Grupa Gumułka – Corporate Finance Sp. z o.o. nie ponosi odpowiedzialności ani wobec Spółki, ani wobec innego podmiotu za jakiegokolwiek koszty, straty lub szkody poniesione lub spowodowane przez osoby wykorzystujące wyniki prac do celów innych aniżeli wskazany wyżej.

II. Przyjęte założenia oraz zasady wyceny

Nasza wycena została sporządzona zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, powszechnie przyjętymi standardami wyceny oraz zawodowymi normami obowiązującymi biegłych rewidentów.

Wycena została dokonana w oparciu o metody wyceny instrumentów finansowych polegające na zdyskontowaniu przewidywanych przyszłych strumieni pieniężnych, wynikających z warunków zawartych umów faktoringu i umów pożyczek, do wartości bieżącej netto, przy wykorzystaniu odpowiedniej stopy dyskontowej, uwzględniającej premię za ryzyko związane z korporacyjnymi instrumentami dłużnymi. Stopa dyskontowa została wyznaczona jako średnia dochodowość niebankowych obligacji przedsiębiorstw, które są notowane na rynku Catalyst i posiadają zbliżoną charakterystykę do zaplanowanej emisji obligacji INDOS S.A., tj. termin do wykupu mieści się w przedziale 1-3 lat, nie są obligacjami zmiennymi, są zabezpieczone i notowane w alternatywnym systemie obrotu na GPW w Warszawie.

Wybór stopy dyskontowej opartej na dochodowości wskazanych obligacji korporacyjnych jest uzasadniony w przypadku, gdy z wycenianymi instrumentami finansowymi związane są podobne uwarunkowania dotyczące ryzyka oraz zbliżone są oczekiwania inwestorów co do poziomu premii za ryzyko. Analiza portfela wierzytelności INDOS S.A. nie wykazała istotnych różnic wynikających





z ryzyka nadmiernej koncentracji w określonych segmentach rynku czy w stosunku do określonych podmiotów gospodarczych. Podobnie wygląda sytuacja w przypadku ryzyka rynkowych stóp procentowych czy ryzyka płynności. Ponieważ osobną kwestią jest ryzyko wypłacalności dłużnika ewentualne różnice mogą dotyczyć premii wynikającej z tego tytułu. Jednak w przypadku INDOS S.A. kwestia ryzyka związanego z wypłacalnością dłużników została potraktowana oddzielnie poprzez przypisanie do każdej wierzytelności związanego z nią prawdopodobieństwa ściągłości, oszacowanego przez Spółkę. Dlatego też wykorzystanie stopy dyskontowej na poziomie średniej dochodowości obligacji przedsiębiorstw wydaje się być w pełni uzasadnione pod warunkiem, że szacunki Spółki dotyczące prawdopodobieństwa ściągłości są prawidłowe, czego na etapie wyceny nie poddawaliśmy weryfikacji. W przeciwnym razie rzeczywisty poziom premii za ryzyko mógłby okazać się wyższy, a szacowana wartość wierzytelności niższa od uzyskanych w toku wyceny, na co należy zwrócić uwagę zważywszy na fakt, że we wszystkich przypadkach INDOS S.A. ocenia prawdopodobieństwo spłaty na 100%.

III. Źródła informacji

Przy opracowaniu wyceny opieraliśmy się na informacjach, które uzyskaliśmy od Zarządu Spółki oraz jej upoważnionych pracowników. Przyjęliśmy równocześnie założenie, iż informacje uzyskane są prawidłowe i rzetelne, oraz że zostały one przekazane zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem, co zostało stwierdzone przez Zarząd INDOS S.A. w stosownych pisemnych oświadczeniach. Grupa Gumulka – Corporate Finance Sp. z o.o. nie audytowała, ani w żaden inny sposób nie weryfikowała informacji finansowych udostępnionych przez Spółkę dla celów niniejszej wyceny. W szczególności w zakresie naszych prac nie mieściło się zweryfikowanie istnienia wycenianych wierzytelności, istnienia i kondycji finansowej dłużników, jakości ustanowionych zabezpieczeń (w tym praw regresu), terminów płatności, dotychczasowej historii poszczególnych dłużników oraz historycznego stopnia szkodowości. Zwracamy uwagę, że przedstawione w wycenie prospektywne informacje finansowe dotyczą zdarzeń, które mogą, ale nie muszą się zdarzyć w przyszłości. Zawierają one szereg dokonanych przez Spółkę szacunków, dotyczących między innymi przyszłych terminów spłat wierzytelności czy prawdopodobieństwa skutecznej windykacji. Ze względu na naturę takiej informacji nie jest możliwe uzyskanie pewności, że oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne zostaną przez Spółkę osiągnięte. Faktycznie osiągnięte przez Spółkę przyszłe przepływy pieniężne mogą różnić się od przedstawionych w wycenie, gdyż ustalone zostały w oparciu o określony zbiór założeń.





IV. Wycena - część analityczna

IV.1. Pakiet wierzytelności z tytułu umów faktoringu

Na potrzeby wyceny Spółka udostępniła nam szczegółowe zestawienie wierzytelności faktoringowych, zawierające m.in.:

- numery umów faktoringu oraz firmy faktorantów,
- daty: nabycia wierzytelności, wymagalności nabytych wierzytelności, płatności dokonanych na rzecz faktorantów z tytułu przyjętych faktur,
- wartości nominalne nabytych wierzytelności oraz wartości kwot pieniężnych przekazanych faktorantom,
- określoną procentowo od wartości nominalnej nabytych wierzytelności stawkę wynagrodzenia INDOS S.A.

Na dzień wyceny, tj. w dacie 30 czerwca 2014 r., INDOS S.A. wykazała 121 wierzytelności faktoringowych podlegających wycenie, nabytych przez Spółkę w ramach aktywnych umów faktoringu. Łączna wartość nominalna tych wierzytelności wynosiła 8.185.509,96 zł, zaś wartość środków pieniężnych wypłaconych faktorantom za przekazane faktury na dzień wyceny wynosiła 6.705.679,42 zł. W momencie przyjęcia faktury Spółka przekazuje na rachunek faktorantów tylko część wartości nominalnej kwoty faktury, a reszta, po potrąceniu przewidzianego w umowie wynagrodzenia dla INDOS S.A., jest wypłacana po uregulowaniu faktury przez dłużnika.

Ponieważ w momencie zapłaty danej faktury przez dłużnika INDOS S.A. odzyskuje wypłacone faktorantom kwoty powiększone o należne odsetki umowne, wyceny tych wierzytelności dokonaliśmy poprzez ustalenie sumy zdyskontowanych na dzień 30.06.2014 r. kwot należności głównych powiększonych o należne Spółce odsetki. Stopa dyskonta została ustalona na poziomie średniej dochodowości (YTM) niebankowych obligacji przedsiębiorstw o terminie wykupu mieszczącym się w przedziale 1-3 lat, niezamiennych, zabezpieczonych i notowanych w alternatywnym systemie obrotu na GPW w Warszawie. Stopa ta w dniu 21 lipca 2014 r. (moment dokonywania obliczeń) wynosiła 8,24%. Na tej podstawie dla każdej wierzytelności wyznaczyliśmy współczynnik dyskonta dla okresu równego liczbie dni dzielących datę wyceny i datę wymagalności danej faktury, przy założeniu kapitalizacji rocznej. W przypadku wierzytelności, których termin wymagalności w dacie wyceny już minął, należne INDOS S.A. kwoty należności głównych zostały powiększone jedynie o odsetki, jakie narosły do dnia 15.07.2014 r.

Ponieważ dla wszystkich 121 wycenianych wierzytelności prawdopodobieństwo ich odzyskania zostało



określone przez INDOS S.A. na poziomie 100%, nie dokonywaliśmy korekt z tytułu ryzyka wypłacalności dłużnika.

Zastosowanie opisanych powyżej procedur wyceny pozwoliło nam określić wartość pakietu 121 wierzytelności faktoringowych INDOS S.A. na kwotę 6.863.118,02 zł, w tym:

- 6.649.971,74 zł zdyskontowanych na dzień 30.06.2014 r. kwot należności głównych,
- 213.146,27 zł zdyskontowanych na dzień 30.06.2014 r. kwot należnych odsetek umownych.

Odpowiednie dane zostały zawarte w Tabeli 1 Załącznika nr 1, stanowiącego integralną część niniejszego opracowania.

IV.2. Pakiet wierzytelności z tytułu umów pożyczek

Na potrzeby wyceny Spółka udostępniła nam szczegółowe zestawienie wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek, zawierające m.in.:

- numery umów pożyczek oraz firmy pożyczkobiorców,
- terminy: udzielenia pożyczek, spłaty pożyczek, płatności odsetek oraz płatności rat kapitałowych,
- wartości nominalne udzielonych pożyczek oraz kwoty dokonanych do 30.06.2014 r. spłat rat kapitałowych,
- wysokość oprocentowania każdej pożyczki.

Na dzień wyceny, tj. w dniu 30 czerwca 2014 roku, INDOS S.A. wykazała 40 pozycji wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek podlegających wycenie. Łączna wartość nominalna należności głównych z tych pożyczek wynosiła 13.708.048,51 zł. Kwota ta była równa wartości nominalnej udzielonych pożyczek pomniejszonej o dokonane do 30.06.2014 r. spłaty rat kapitałowych. Zgodnie z warunkami umów płatności odsetek od udzielanych pożyczek następują w miesięcznych okresach odsetkowych, a spłata kapitału następuje w terminie wymagalności lub, sporadycznie, w miesięcznych ratach, co zostało uwzględnione przy oszacowaniu przepływów pieniężnych związanych z każdą pożyczką. W celu ustalenia wartości bieżącej tych pożyczek oraz dokonania korekt wynikających z wartości pieniądza w czasie dokonaliśmy oszacowania stopy dyskontowej, uwzględniającej premię za ryzyko związane z korporacyjnymi instrumentami dłużnymi. Stopa dyskonta została ustalona na poziomie średniej dochodowości (YTM) niebankowych obligacji przedsiębiorstw o terminie wykupu mieszczącym się w przedziale 1-3 lat, niezamiennych, zabezpieczonych i notowanych w alternatywnym systemie obrotu na GPW w Warszawie. Stopa ta w dniu 21 lipca 2014 r. (moment dokonywania obliczeń) wynosiła 8,24%. Następnie dokonaliśmy obliczeń wartości bieżącej netto oczekiwanych



przyszłych przepływów pieniężnych (odsetek i spłat rat kapitałowych) dyskontując je na datę wyceny przy wykorzystaniu wyznaczonej stopy dyskontowej, przy założeniu kapitalizacji rocznej.

Ponieważ zgodnie z szacunkami Spółki istnieje 100% prawdopodobieństwo terminowej spłaty udzielonych pożyczek, suma oczekiwanych zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych stanowi równocześnie oszacowaną wartość pakietu wierzytelności z tytułu umów pożyczek, która na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosiła 13.840.364,63 zł. Odpowiednie dane oraz obliczenia zostały zawarte w Załączniku nr 1 w Tabeli 2.

V. Wyniki wyceny

W toku przeprowadzonych analiz oraz w wyniku zastosowanych procedur wyceny zgodnych z obowiązującymi przepisami prawa, powszechnie przyjętymi standardami wyceny oraz zawodowymi normami obowiązującymi biegłych rewidentów, określiliśmy łączną wartość pakietu wierzytelności faktoringowych oraz wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek spółki INDOS S.A., według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku, po uzasadnionym zaokrągleniu w dół do pełnych złotych, na poziomie 20.703.482 zł.

Wartość wycenianych pakietów wierzytelności na dzień 30.czerwca.2014 r. przedstawia się następująco:

• Pakiet wierzytelności z tytułu umów faktoringu	6.863.118 zł
• Pakiet wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek	13.840.364 zł
Suma	20.703.482 zł



WYKAZ MATERIAŁÓW I DOKUMENTÓW UDOSTĘPNIONYCH W CELU WYCENY
PAKIETÓW WIERZYTELNOŚCI PRZEZ INDOS S.A.

1. Arkusz kalkulacyjny zawierający szczegółowe zestawienie umów faktoringowych według stanu na dzień 30.06.2014 r.;
2. Arkusz kalkulacyjny zawierający szczegółowe zestawienie umów pożyczek według stanu na dzień 30.06.2014 r.;
3. Oświadczenie Zarządu INDOS S.A. dla Grupy Gumułka - Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 21.07.2014 r.;
4. Załącznik do Oświadczenia Zarządu INDOS S.A. z dnia 21.07.2014 r. zawierający wykaz wierzytelności podlegających wycenie wg stanu na dzień 30.06.2014 r.

Niniejszy dokument opracowany został przez:

GRUPA GUMUŁKA – CORPORATE FINANCE SP. Z O.O.

40 – 077 Katowice

ul. Matejki Jana 4

Roman Nowak
Nowak
Doradca inwestycyjny nr 177
Członek Zarządu

Radosław Gumułka
Gumułka
Biegły rezydent nr 9972
Prokurent



Załącznik nr 1

Zestawienie składników pakietów wierzytelności INDOS S.A. wraz z obliczeniem ich wartości bieżącej, wg stanu na dzień 30 czerwca 2014 r.





Tabela 1 Zestawienie składników pakietu wierzytelności faktoringowych (dane w zł)

Lp.	Nr umowy	Wartość nominalna wierzytelności	Suma płatności za nabycie wierzytelności na 30.06.2014	Nakładne odsetki w dacie wymagalności	Współczynnik dyskontowy na 30.06.2014	Zdyktosowana na 30.06.2014 wartość w euro i w złotych	Zdyktosowana na 30.06.2014 c. wartość nakładna akceptacji	Procento podobizniaru spłaty	Wartość wierzytelności z wyzeru
1	4648	289 899,54	145 683,60	10 530,23	0,9899	10 326,87	142 515,91	100%	172 844,29
2	4648	60 053,61	34 326,64	1 515,62	0,9875	1 499,63	33 897,44	100%	31 397,07
3	350	115 714,71	98 357,50	2 802,52	0,9829	2 782,52	97 655,89	100%	100 438,42
4	350	91 458,20	77 722,47	1 473,95	0,9842	1 424,58	77 298,56	100%	78 695,14
5	586	229 272,06	194 881,20	3 592,97	0,9918	3 563,48	193 281,30	100%	196 844,78
6	586	17 986,78	14 380,42	429,20	0,9974	428,10	14 352,61	100%	14 780,11
7	586	17 986,78	14 380,42	429,22	0,9970	427,92	14 345,78	100%	14 773,70
8	586	15 870,69	12 696,55	378,72	0,9957	377,88	12 649,58	100%	13 018,67
9	586	15 724,32	12 579,46	178,28	0,9946	177,20	12 511,42	100%	12 884,62
10	586	34 748,24	27 798,99	829,20	0,9931	823,40	27 666,28	100%	28 423,75
11	586	12 888,92	10 311,14	307,37	0,9916	304,08	10 234,27	100%	10 529,25
12	586	18 812,36	15 042,89	448,32	0,9902	444,75	14 980,16	100%	15 354,91
13	586	28 936,30	23 149,04	690,31	0,9886	683,35	22 909,24	100%	23 592,60
14	586	35 954,35	28 747,46	857,30	0,9866	847,51	28 412,60	100%	29 260,18
15	586	17 702,90	14 162,52	422,44	0,9869	416,80	13 976,15	100%	14 593,04
16	586	14 081,32	12 865,06	383,75	0,9856	378,11	12 679,42	100%	13 057,64
17	2771	16 912,50	13 530,00	405,38	0,9872	402,48	13 491,90	100%	13 894,34
18	2771	16 987,50	13 590,00	350,97	0,9886	352,89	13 434,64	100%	13 787,53
19	699	59 585,20	47 668,16	764,00	0,9868	761,51	47 513,30	100%	48 274,81
20	699	24 152,60	19 254,68	241,26	0,9998	241,21	19 349,88	100%	19 591,08
21	699	50 055,03	40 028,62	784,11	0,9861	781,22	39 880,67	100%	40 661,30
22	699	38 443,35	29 754,69	445,74	0,9857	443,81	29 656,69	100%	30 099,96
23	699	28 196,30	22 857,04	281,39	0,9885	280,76	22 822,41	100%	23 403,58
24	699	33 851,54	27 081,23	530,50	0,9946	527,63	26 934,76	100%	27 462,38
25	699	13 536,30	10 717,04	133,80	0,9976	133,28	10 696,50	100%	10 824,77
26	699	21 618,30	17 294,64	146,49	0,9939	144,39	17 189,91	100%	17 534,50
27	699	12 560,00	10 044,00	200,30	0,9955	199,05	9 980,65	100%	10 180,61
28	699	20 847,66	16 678,13	328,71	0,9930	326,59	16 569,94	100%	16 894,55
29	699	22 864,29	18 291,36	236,16	0,9965	235,34	18 227,68	100%	18 463,32
30	699	17 030,80	13 616,10	272,79	0,9951	270,50	13 521,80	100%	13 792,71
31	699	28 191,38	22 565,58	441,80	0,9918	438,18	22 368,42	100%	22 806,60
32	699	21 128,40	16 902,72	218,28	0,9968	217,10	16 814,68	100%	17 052,04
33	3921	54 834,14	43 807,21	2 400,31	0,9978	2 474,33	43 772,25	100%	44 247,18
34	3921	57 043,72	46 610,38	2 578,18	0,9946	2 584,95	46 564,29	100%	47 029,23
35	3921	101 424,47	81 139,57	4 551,68	0,9918	4 514,23	80 479,45	100%	81 987,44
36	3921	36 930,29	29 592,35	1 673,18	0,9901	1 636,36	29 258,40	100%	30 954,96
37	3921	47 064,30	38 131,48	2 156,00	0,9903	2 135,05	37 563,05	100%	38 496,16
38	3921	300 028,06	240 022,45	13 571,13	0,9884	13 413,99	237 278,61	100%	250 694,66
39	1246	51 691,00	46 494,00	1 492,75	0,9968	1 480,25	46 342,95	100%	46 800,20
40	1246	29 101,58	18 483,58	748,76	0,9963	746,00	18 413,55	100%	18 759,53
41	1246	13 200,43	10 704,24	482,27	0,9933	459,17	10 632,60	100%	11 091,76
42	1246	13 690,10	11 118,20	336,42	0,9920	333,88	11 039,88	100%	11 393,77
43	1246	105 868,27	165 481,44	4 715,09	0,9916	4 675,26	164 087,30	100%	168 762,67
44	1246	10 296,49	8 229,19	194,18	0,9942	193,04	8 181,13	100%	8 374,17
45	1576	17 047,31	13 657,85	364,30	0,9961	362,88	13 584,70	100%	13 947,58
46	1576	16 818,62	13 679,13	260,06	0,9930	257,88	13 597,50	100%	13 955,38
47	1576	15 668,48	12 584,78	334,80	0,9937	332,73	12 456,17	100%	12 788,90
48	1576	10 406,57	8 325,25	196,44	0,9957	195,21	8 273,04	100%	8 468,25
49	1576	5 433,98	4 347,18	116,12	0,9922	115,22	4 303,36	100%	4 428,58
50	1576	16 506,03	13 204,82	352,73	0,9916	349,76	13 093,57	100%	13 443,33
51	1576	10 988,08	8 790,46	234,81	0,9901	232,49	8 703,18	100%	8 935,66
52	1576	5 087,62	4 070,19	106,91	0,9901	105,85	4 028,60	100%	4 135,53
53	1576	5 193,80	4 155,04	110,99	0,9896	109,88	4 112,00	100%	4 221,84
54	1576	9 764,44	7 811,53	205,66	0,9880	206,28	7 722,25	100%	7 928,53
55	1576	5 864,55	4 691,96	135,33	0,9877	135,79	4 634,30	100%	4 758,00
56	4320	19 457,17	15 565,90	464,31	0,9868	462,80	15 515,35	100%	15 978,15
57	4320	6 156,00	4 920,00	142,36	0,9954	142,01	4 907,21	100%	5 049,22
58	4320	4 446,30	3 552,24	42,70	0,9979	42,40	3 526,96	100%	3 569,30
59	4320	6 086,04	4 868,83	39,02	0,9987	38,66	4 832,62	100%	4 862,28
60	3976	43 373,05	36 569,54	1 082,81	0,9916	1 073,68	36 244,66	100%	36 918,29
61	3976	181 538,14	154 307,44	4 576,02	0,9907	4 484,00	152 874,73	100%	157 358,73





Lp.	Nr umowy	Wartość nominalna wierzyciela	Suma głośnień za mityte wierzyciela na 30.06.2014	Należne odsetki w dane wymagalności	Wpłaty dyktanta na 30.06.2014	Zobowiązania na 30.06.2014 wartość odsetek	Zyskowność na 30.06.2014 z. wartość należności głośnień	Procent podobieństwa spłaty	Wartość wypłaconej z użyciu
62	3978	63 990,00	54 366,00	1 623,90	0,9901	1 646,45	55 826,18	100%	55 472,63
63	3978	59 040,00	50 184,00	1 536,07	0,9899	1 549,28	49 674,93	100%	51 213,21
64	3978	7 135,50	6 116,18	184,52	0,9886	182,57	6 044,95	100%	6 223,32
65	3978	64 575,00	54 888,75	1 678,95	0,9879	1 658,68	54 225,98	100%	55 884,66
66	3978	15 580,14	13 203,12	404,94	0,9869	398,73	13 035,48	100%	13 434,21
67	3978	29 307,00	24 987,45	778,79	0,9851	763,28	24 616,21	100%	25 379,49
68	3978	56 403,42	47 962,92	1 486,58	0,9847	1 463,86	47 210,15	100%	48 674,00
69	2680	39 637,39	38 448,27	536,46	0,9959	534,26	38 290,12	100%	39 824,38
70	5740	142 380,00	121 025,00	3 245,48	0,9974	3 257,05	120 708,36	100%	125 945,41
71	3740	132 231,00	112 378,50	3 167,44	0,9909	3 070,45	111 330,25	100%	114 458,90
72	4427	240 000,00	186 000,00	6 731,51	0,9931	6 684,34	186 617,83	100%	189 322,81
73	3378	63 220,50	54 943,53	878,04	0,9980	875,51	56 880,80	100%	57 557,11
74	3623	39 162,81	33 330,25	664,75	0,9968	662,39	33 254,40	100%	33 917,05
75	3623	25 032,63	20 018,10	637,76	0,9952	629,75	19 922,79	100%	20 552,54
76	3623	23 317,85	18 654,28	623,67	0,9964	619,57	18 540,36	100%	19 168,73
77	3623	33 063,89	26 451,10	836,11	0,9929	831,14	26 262,42	100%	27 092,56
78	3623	24 907,50	19 996,00	691,55	0,9914	685,67	19 835,24	100%	20 509,21
79	3623	28 077,95	22 462,36	690,63	0,9894	682,73	22 324,86	100%	22 907,58
80	3623	18 402,77	14 722,12	485,63	0,9884	479,38	14 580,36	100%	15 090,14
81	3623	26 514,86	21 211,89	746,35	0,9866	730,68	20 928,50	100%	21 664,58
82	3623	23 544,78	18 635,82	737,95	0,9847	726,47	18 547,83	100%	19 278,60
85	4475	142 188,05	127 807,25	3 745,42	0,9974	3 735,49	127 364,74	100%	131 300,43
86	4475	184 560,00	166 050,00	4 862,71	0,9972	4 849,02	165 582,38	100%	170 451,39
87	4475	134 733,45	121 316,26	6 433,27	0,9843	6 332,19	119 410,21	100%	125 742,40
88	4475	127 493,06	114 746,36	4 722,59	0,9862	4 657,48	113 164,20	100%	117 821,73
89	4475	60 403,30	54 364,77	946,63	0,9963	943,14	54 164,65	100%	55 103,79
88	3832	6 777,79	5 422,23	219,67	0,9952	218,63	5 395,41	100%	5 615,04
89	3832	4 468,25	3 574,60	183,23	0,9922	182,11	3 546,79	100%	3 688,91
90	3832	6 952,85	5 502,58	208,08	0,9888	205,68	5 499,80	100%	5 705,57
91	3832	9 347,66	7 318,13	306,28	0,9856	301,88	7 212,55	100%	7 514,37
92	3852	492 000,00	395 680,00	12 441,53	0,9905	12 325,34	389 660,95	100%	402 184,27
93	4143	40 680,00	34 578,00	556,26	0,9904	550,53	34 445,24	100%	35 395,77
94	4143	29 082,58	24 720,19	494,00	0,9884	486,46	24 458,81	100%	25 145,47
95	4183	58 884,30	47 107,44	1 458,36	0,9974	1 401,50	46 584,37	100%	48 386,47
96	4183	59 443,45	47 554,72	1 376,16	0,9901	1 362,50	47 040,75	100%	48 448,23
97	4549	123 000,00	98 400,00	2 624,49	0,9904	2 615,05	98 088,85	100%	100 790,23
98	4549	153 750,00	123 000,00	1 971,37	0,9935	1 938,58	122 202,11	100%	124 160,76
99	4635	52 275,00	44 433,75	1 303,39	0,9991	1 302,16	44 395,21	100%	45 677,37
100	4635	8 741,12	7 429,95	193,02	0,9980	192,65	7 415,46	100%	7 608,10
101	4635	36 900,00	31 365,00	919,97	0,9963	916,59	31 249,54	100%	32 166,13
102	4635	88 552,56	73 270,02	2 207,78	0,9946	2 195,82	74 862,91	100%	77 058,73
103	4635	7 532,52	6 402,68	339,51	0,9968	339,05	6 381,84	100%	6 520,89
104	4635	8 118,00	6 900,30	196,41	0,9950	195,63	6 885,56	100%	7 061,59
105	4635	69 807,90	59 332,13	994,43	0,9983	992,72	59 230,25	100%	60 221,57
106	4635	23 960,40	20 766,34	324,29	0,9957	322,88	20 278,17	100%	20 801,00
107	4635	31 770,90	27 005,27	452,63	0,9952	450,47	26 876,69	100%	27 327,84
108	4590	34 997,71	27 998,17	436,27	0,9978	435,33	27 833,50	100%	28 312,83
109	6024	21 810,26	17 446,29	251,11	0,9972	250,37	17 395,15	100%	17 662,52
110	6024	20 746,41	16 597,13	302,95	0,9957	301,64	16 525,28	100%	16 836,92
111	4635	215 417,34	172 333,87	2 551,89	0,9970	2 524,21	171 811,27	100%	174 335,89
112	4128	277 818,36	462 254,69	12 347,50	0,9987	12 331,89	461 053,81	100%	473 985,25
113	4128	128 645,55	102 916,75	2 705,33	0,9927	2 683,46	102 160,45	100%	104 040,92
114	1001	45 782,89	34 034,30	4 795,08	0,9728	4 663,77	35 631,61	100%	40 294,03
115	1001	69 185,04	55 348,05	7 367,73	0,9667	7 132,57	55 506,30	100%	60 628,07
116	1001	39 873,00	24 608,40	1 528,42	0,9968	1 523,46	24 618,18	100%	25 141,62
117	3215	588 000,00	470 400,00	22 096,71	0,9893	22 516,73	461 405,05	100%	484 901,26
118	3215	37 000,00	29 680,00	1 449,39	0,9889	1 421,87	29 033,95	100%	30 455,86
119	3256	49 545,38	39 636,33	847,02	0,9929	841,89	39 386,28	100%	40 238,18
120	3256	63 277,79	50 632,24	1 126,86	0,9903	1 119,07	50 272,04	100%	51 391,11
121	3256	184 770,50	147 823,44	3 556,40	0,9920	3 529,57	146 641,68	100%	149 971,25
Suma		8 385 909,96	6 705 670,42	285 442,31		283 145,27	6 649 971,34		6 863 188,82



Tabela 2 Zestawienie składników pakietu wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek (dane w zł)

Ip.	Numerowy	Wartość komunikatów gumki	Wartość księgowy pożyczki na 30.06.2014	Data spłaty pożyczki	Stopa dyktowana	Zdyskontowana na 30.06.2014 przepływ pieniędzy z pożyczki	Yuzadu- podatczaw spłaty	Wartość pożyczki z wyny
1	4256/04/2014	1100 000,00	665 666,67	21-06-2014	8,24%	670 036,36	100%	670 036,36
2	4251/01/2014	1 415 956,40	1 000 000,00	20-06-2014	8,24%	1 004 233,40	100%	1 004 233,40
3	4257/02/2014	650 000,00	536 186,67	30-07-2014	8,24%	539 704,28	100%	539 704,28
4	4404/03/2014	757 905,79	777 103,79	20-07-2014	8,24%	780 630,41	100%	780 630,41
5	4346/02/2014	30 000,00	30 000,00	11-06-2014	8,24%	30 442,90	100%	30 442,90
6	4375/03/2014	33 000,00	33 000,00	30-05-2014	8,24%	33 499,23	100%	33 499,23
7	4554/05/2014	120 000,00	120 000,00	11-08-2014	8,24%	121 062,95	100%	121 062,95
8	4434/04/2014	300 000,00	300 000,00	30-08-2014	8,24%	302 602,01	100%	302 602,01
9	2026/04/2012 p.23	167 000,00	167 000,00	15-07-2014	8,24%	167 551,09	100%	167 551,09
10	2026/04/2012 p.24	52 800,00	52 800,00	15-07-2014	8,24%	53 074,24	100%	52 974,24
11	4356/02/2014	500 000,00	500 000,00	21-08-2014	8,24%	506 133,25	100%	506 133,25
12	4252/01/2014	421 700,00	421 700,00	16-07-2014	8,24%	425 183,88	100%	425 183,88
13	418/12/2009 p.54	142 000,00	142 000,00	30-07-2014	8,24%	142 932,64	100%	142 932,64
14	418/12/2009 p.55	182 651,30	182 651,30	29-07-2014	8,24%	185 433,36	100%	185 433,36
15	418/12/2009 p.56	112 000,00	112 000,00	30-08-2014	8,24%	113 480,55	100%	113 480,55
16	418/12/2009 p.57	125 000,00	125 000,00	30-08-2014	8,24%	126 663,56	100%	126 663,56
17	4433/03/2014	558 800,00	465 800,00	31-03-2015	8,24%	482 355,22	100%	482 355,22
18	3718/06/2013	200 000,00	200 000,00	30-07-2014	8,24%	201 513,58	100%	201 513,58
19	4331/02/2014	34 000,00	37 666,67	28-06-2014	8,24%	37 335,07	100%	37 335,07
20	2297/12/2011 s.10	400 000,00	400 000,00	04-08-2014	8,24%	403 926,82	100%	403 926,82
21	3124/08/2012 s.12	50 000,00	50 000,00	09-08-2014	8,24%	50 262,65	100%	50 262,65
22	4261/06/2014	1 000 000,00	1 000 000,00	01-08-2014	8,24%	1 007 061,20	100%	1 007 061,20
23	4539/05/2014	250 000,00	250 000,00	30-08-2014	8,24%	253 206,35	100%	253 206,35
24	2707/04/2012 p.18	60 000,00	60 000,00	25-07-2014	8,24%	60 328,95	100%	60 328,95
25	445/05/2014	30 000,00	30 000,00	01-08-2014	8,24%	30 280,04	100%	30 280,04
26	4578/05/2014	197 835,28	197 835,28	30-05-2015	8,24%	211 316,28	100%	211 316,28
27	4280/02/2014	5 000 000,00	5 000 000,00	20-08-2014	8,24%	5 037 853,16	100%	5 037 853,16
28	4000/03/2014	15 674,00	15 674,00	11-06-2014	8,24%	15 806,30	100%	15 806,30
29	4555/03/2014	103 000,00	103 000,00	31-07-2014	8,24%	105 073,44	100%	105 073,44
30	4520/05/2014	105 000,00	105 000,00	08-08-2014	8,24%	106 803,83	100%	106 803,83
31	4244/01/2014	45 000,00	45 000,00	28-07-2014	8,24%	45 276,83	100%	45 276,83
32	3691/05/2013	55 000,00	55 000,00	31-08-2014	8,24%	55 602,99	100%	55 602,99
33	4014/06/2014	6 000,00	6 000,00	15-07-2014	8,24%	6 019,08	100%	6 019,08
34	4077/11/2013	88 100,00	88 100,00	31-08-2014	8,24%	89 085,36	100%	89 085,36
35	5046/07/2013	200 000,00	20 000,00	30-07-2014	8,24%	30 328,39	100%	30 328,39
36	4180/12/2013	300 000,00	186 000,00	30-09-2014	8,24%	189 720,72	100%	189 720,72
37	4250/02/2014	100 000,00	100 000,00	20-07-2014	8,24%	100 423,35	100%	100 423,35
38	4424/03/2014	100 000,00	100 000,00	26-08-2014	8,24%	101 157,78	100%	101 157,78
39	4452/03/2014	1 000 000,00	1 000 000,00	15-07-2014	8,24%	1 003 299,94	100%	1 003 299,94
40	4538/05/2014	1 000 000,00	1 000 000,00	15-07-2014	8,24%	1 003 299,94	100%	1 003 299,94
Sumy		17 824 671,87	13 708 048,51			13 840 344,63		13 840 344,63

8. ZABEZPIECZENIE OBLIGACJI – ODPIS Z REJESTRU ZASTAWÓW

**Pełny odpis z Rejestru Zastawów
Numer Pozycji Rejestru 2420863**

Rubryka 1			
1. Numer pozycji rejestru	2420863		
2. Oznaczenie sądu	Sąd Rejonowy KATOWICE-WSCHÓD W KATOWICACH		
3. Numer kolejny wpisu w danej pozycji rejestru	1	5. Data złożenia wniosku o wpis	2014-10-09
4. Sygnatura akt	KA.DX.Ns-Rej.Za 7274/14/563	6. Data wydania postanowienia o wpisie	2014-10-24
		7. Data dokonania wpisu w rejestrze	2014-10-24

Rubryka 2 - Zastawnik		
Numer i opis pola	Numer kolejny wpisu	Wpis
1. Numer kolejny podmiotu w rubryce	1	1
2. Oznaczenie podmiotu	1	Inny podmiot
3. Nazwisko - pierwszy człon	1	HOFMAN
4. Nazwisko - drugi człon	-	-----
5. Pierwsze imię	1	LESZEK
6. Drugie imię	-	-----
7. PESEL	1	49070706179
8. Kraj	1	POLSKA
9. Miejscowość	1	KATOWICE
10. Gmina	1	M. KATOWICE
11. Województwo	1	ŚLĄSKIE
12. Ulica	1	STEFANA OKRZEJ
13. Numer domu	1	15
14. Numer lokalu	1	246
15. Kod pocztowy	1	40126
16. Poczta	1	KATOWICE

Rubryka 3 - Zastawca		
Numer i opis pola	Numer kolejny wpisu	Wpis
1. Numer kolejny podmiotu w rubryce	1	1
2. Oznaczenie podmiotu	1	Inny podmiot

3. Nazwa	1	INDOS SPÓŁKA AKCYJNA
7. REGON	1	276591100
8. Kraj	1	POLSKA
9. Miejscowość	1	CHORZÓW
10. Gmina	1	M. CHORZÓW
11. Województwo	1	ŚLĄSKIE
12. Ulica	1	TADEUSZA KOŚCIUSZKI
13. Numer domu	1	63
14. Numer lokalu	-	-----
15. Kod pocztowy	1	41503
16. Poczta	1	CHORZÓW

Rubryka 4 - Dłużnik

Brak wpisów

Rubryka 5 - Przedmiot zastawu

Numer i opis pola	Numer kolejny wpisu	Wpis
1. Nazwa przedmiotu zastawu	1	INNE ZBIORY RZECZY LUB PRAW STANOWIĄCYCH ORGANIZACYJNĄ CAŁOŚĆ CHOĆIAŻBY JEGO SKŁAD BYŁ ZMIENNY
2. Numer pozycji katalogu	1	B3
3. Cecha A-NAZWA ZBIORU (RODZAJ ZBIORU)	1	PAKIET WIERZYTELNOŚCI FAKTORINGOWYCH ORAZ PAKIET WIERZYTELNOŚCI Z TYTUŁU UDZIELONYCH POŻYCZEK, ISTNIEJĄCYCH ORAZ PRZYSZŁYCH, O ZMIENNYM SKŁADZIE O WARTOŚCI 7.885.1612Ł. NA DZIEŃ 30.06.2014R., WCHODZĄCY W SKŁAD PRZEDSIĘBIORSTWA INDOS SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W CHORZOWIE
4. Cecha B-WZNIANKA O ISTNIENIU SZCZEGÓŁOWEJ LISTY ZBIORU	1	NIE
5. Cecha C-WARTOŚĆ ZBIORU, NA KONKRETNY DZIEŃ	1	7.885.161,00ZŁ (SIEDEM MILIONÓW OSIEMSET OSIEMDZIESIĄT PIĘĆ TYSIĘCY STO SZEŚĆDZIESIĄT JEDEN ZŁOTYCH) NA DZIEŃ 30.06.2014R.
6. Cecha D-MIEJSCE POŁOŻENIA (LOKALIZACJA) ZBIORU	1	INDOS SPÓŁKA AKCYJNA, POLSKA, CHORZÓW, UL.KOŚCIUSZKI 63, 41-503 CHORZÓW
7. Cecha E-----	1	-----
8. Cecha F-----	1	-----
9. Sposób oznakowania przedmiotu zastawu	1	-----

Rubryka 6 - Szczegóły dotyczące zastawu

Numer i opis pola	Numer	Wpis
-------------------	-------	------

22 / KWIEC PAWEŁ Objasnienie: Wszystkie wpisy wykreślone z rejestru zastawów są podkreślone

DO4P

Strona 2 z 3

DO4P

	kolejny wpisu	
1. Określenie rodzaju ujawnionej kwoty	1	NAJWYŻSZA SUMA ZABEZPIECZENIA
2. Wysokość kwoty	1	7885161
3. Oznaczenie kwoty	1	PLN
4. Wzmianka o sposobie zaspokojenia określonym w art.22	1	TAK
5. Wzmianka o sposobie zaspokojenia określonym w art.24	1	TAK
6. Wzmianka o sposobie zaspokojenia określonym w art.27.1	1	TAK
7. Wzmianka o sposobie zaspokojenia określonym w art.27.3	1	TAK
9. Wzmianka o zastrzeżeniu dotyczącym zbycia przedmiotu zastawu	1	TAK
10. Wzmianka o zastrzeżeniu dotyczącym obciążenia przedmiotu zastawu	1	TAK

Sporządzony odpis zgodny jest ze stanem rejestru zastawów z dnia 28.10.2014 godz. 14:19

28.10.2014

DZ-4		KA/28.10.KP22/2014
28.10.2014		Wnioskodawca
CENTRALNA INFORMACJA Ekspozytura w Katowicach ul. Witka Szwedza 31 40-042 KATOWICE	m.p. Podpis	INDOS SPÓŁKA AKCYJNA ul.KOŚCIUSZKI 63 41-503 CHORZÓW

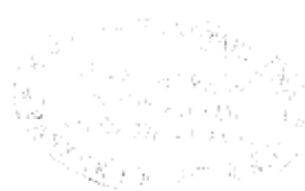
Pobrano opłatę w kwocie zł 15 (słownie "jed*pie*" złotych)

22 / KWIEC PAWEŁ Objasnienie: Wszystkie wpisy wykreślone z rejestru zastawów są podkreślone

DO4P

Strona 3 z 3

9. OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI



AKT NOTARIALNY

WYPIS

W dniu dwunastego listopada dwutysięcznego czternastego (12.11.2014) roku, w Kancelarii Notarialnej w Chorzowie przy ulicy Wolności numer 39 lokal 9, przed notariuszem **Bartoszem Paszek** – prowadzącym w/w Kancelarię wspólnie z notariuszem **Krystyną Paszek**, na zasadach spółki cywilnej – stawili się:-----

- 1/ **Ireneusz Ernest Glensczyk**, syn Ernesta i Marii,-----
zamieszkały: 40-750 Katowice, ulica Stabika numer 70C,-----
podający numer identyfikacyjny PESEL: 60070603891,-----
legitymujący się dowodem osobistym AVB 259161,-----
- 2/ **Katarzyna Danuta Sokół**, córka Jana i Wandy,-----
zamieszkała: 42-580 Wojkowice, ulica Kilińskiego numer 8,-----
podająca numer identyfikacyjny PESEL: 75041511420,-----
legitymująca się dowodem osobistym: ANR 834298.-----

Stawający oświadczają, że przy niniejszym akcie działają w imieniu i na rzecz spółki pod firmą: **INDOS Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie** (adres: 41-503 Chorzów, ulica Kościuszki numer 63), posiadającej numery identyfikacyjne REGON: 276591100 i NIP: 627-235-12-83, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000343763 - zwanej także „Spółką” lub „Emitentem”, mianowicie wymieniony pod 1/ jako Prezes Zarządu, a wymieniona pod 2/ jako Członek Zarządu, uprawnieni do łącznego reprezentowania Spółki, a nadto zapewniają, że nie istnieją żadne przeszkody uniemożliwiające im reprezentowanie Spółki, że działają zgodnie ze Statutem Spółki, zapewniając, że na dokonanie czynności objętej niniejszym aktem notarialnym nie jest wymagana zgoda żadnego organu Spółki.-----

Informacje o powyżej opisanej Spółce oraz sposobie jej reprezentacji notariusz potwierdził poprzez pobranie na podstawie art. 4 ust. 4a ustawy o Krajowym Rejestrze

Sądowym, ze strony internetowej Ministerstwa Sprawiedliwości, informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców, sporządzonej według stanu na dzień dzisiejszy, godzinę: 14:54:07 (Identyfikator wydruku RP/343763/9/20141112145407).-----

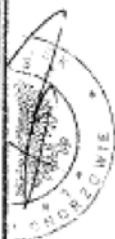
Tożsamość stawających notariusz stwierdził na podstawie okazanych dokumentów tożsamości wyżej powołanych.-----

OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI



§ 1. Stawający oświadczają, że:-----

- 1) na podstawie Uchwały Zarządu Spółki z dnia 12 sierpnia 2014 roku w sprawie emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii I (z późn.zm.), Spółka postanowiła wyemitować do 10.000 (dziesięć tysięcy) obligacji serii I, o wartości nominalnej po 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda, które będą obligacjami zwykłymi na okaziciela („**Obligacje**”); -----
- 2) zgodnie z postanowieniami dokumentu informacyjnego, przyjętego przez Zarząd Emitenta uchwałą z dnia 12 września 2014 roku (z późn.zm.), zawierającego informacje na temat Spółki oraz warunki emisji Obligacji („**Dokument Informacyjny**”), każdorazowemu obligatariuszowi uprawnionemu z tytułu Obligacji („**Beneficjent**”) przysługują wobec Spółki jako emitentowi wierzytelności pieniężne z tytułu emisji Obligacji, w tym w szczególności wierzytelności o zapłatę kwoty wykupu Obligacji, zapłatę oprocentowania Obligacji, w tym odsetek za opóźnienie oraz zwrotu kosztów i wydatków związanych z zaspokojeniem wierzytelności z tytułu emisji Obligacji; -----
- 3) zgodnie z postanowieniami Dokumentu Informacyjnego: -----
 - a) Obligacje będą oprocentowane według skali roku 365-dniowego, oprocentowanie jest stałe i liczone od pierwszego dnia rozpoczynającego każdy okres odsetkowy; oprocentowanie naliczane będzie według zasad określonych w Dokumencie Informacyjnym,-----



- b) Obligacje będą wyemitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające będą podlegać prawu polskiemu, -----
- c) podstawą prawną emisji Obligacji są:-----
- ustawa z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tj. Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 ze zm.),-----
 - Uchwała Zarządu Emitenta z dnia 12 sierpnia 2014 roku w sprawie emisji zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii I (z późn.zm.);-----
- d) każda Obligacja uprawnia obligatariusza do:-----
- otrzymywania kuponu odsetkowego na poziomie oprocentowania ustalonego w Uchwale dotyczącej oprocentowania,-----
 - świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji,-----
- e) brak jest jakichkolwiek ograniczeń co do przenoszenia praw z Obligacji, -----
- f) wykup Obligacji nastąpi w terminie 36 (trzydziestu sześciu) miesięcy, liczonych od daty przydziału Obligacji; Obligacje zostaną wykupione za zapłatą kwoty odpowiadającej ich wartości nominalnej, -----
- 4) zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki z dnia 30 września 2014 roku w sprawie ustalenia oprocentowania obligacji serii I, Zarząd Spółki ustalił, że oprocentowanie obligacji serii I emitowanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 12 sierpnia 2014 roku wynosić będzie 8,5 (osiem i 50/100) % w skali roku,-----
- 5) zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki z dnia 31 października 2014 roku w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii I, Zarząd Spółki stwierdził, że emisja obligacji serii I doszła do skutku i że zostało przydzielonych 6.000 (sześć tysięcy) obligacji serii I, każda o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych, oraz cenie emisyjnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych oraz o łącznej wartości emisyjnej 6.000.000,00 (sześć milionów) złotych,-----
- 6) obligacje serii I emitowane na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 12 sierpnia 2014 roku, są zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na wierzytelnościach Spółki, powstałego na mocy umowy zastawu, oraz, że na podstawie umowy w sprawie ustanowienia administratora zastawu z dnia 14 sierpnia 2014 roku, administratorem w/w zastawu ustanowiony został Leszek Hofman prowadzący

działalność gospodarczą pod nazwą: Kancelaria Radcy Prawnego Leszek Hofman (adres: 40-126 Katowice, ulica Okrzei 15/246), który został upoważniony do wykonywania w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy wszystkich praw i obowiązków wynikających z umowy zastawu i przepisów prawa,-----

- 7) zgodnie z postanowieniami Dokumentu Informacyjnego Spółka przyjęła na siebie zobowiązanie do złożenia dodatkowego, skutecznego i ważnego zabezpieczenia wierzytelności Obligatariuszy w postaci notarialnego dobrowolnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 punkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego na rzecz Administratora Zastawu działającego w imieniu własnym, ale na rzecz Obligatariuszy.-----

§ 2. Stawający działając w imieniu spółki pod firmą INDOS Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie oświadczają, że w zakresie zobowiązania do zapłaty na rzecz Administratora Zastawu - Leszka Hofman, działającego w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy - wszelkich kwot wymagalnych do zapłaty przez Spółkę na podstawie Dokumentu Informacyjnego, składających się na wierzytelności pieniężne z tytułu emisji Obligacji (w tym w szczególności wierzytelności o zapłatę kwoty wykupu Obligacji, zapłatę oprocentowania Obligacji, w tym odsetek za opóźnienie oraz zwrotu kosztów i wydatków związanych z zaspokojeniem wierzytelności z tytułu emisji Obligacji), przysługujących każdemu z Beneficjentów - jako obligatariuszom wobec Spółki - jako Emitenta, dobrowolnie poddają reprezentowaną Spółkę na rzecz Administratora Zastawu - Leszka Hofman, egzekucji na mocy niniejszego aktu notarialnego na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, z całego majątku Spółki, do maksymalnej kwoty wynoszącej 7.800.000,00 (siedem milionów osiemset tysięcy) złotych, postanawiając jednocześnie, że:-----

- 1) Administrator Zastawu, działając w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, ma prawo do wystąpienia o nadanie niniejszemu aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności, co do całości lub części wierzytelności, najpóźniej w terminie do dnia trzydziestego pierwszego października dwutysięcznego dwudziestego (31.10.2020) roku, -----

- 2) zdarzeniem od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku objętego niniejszym tytułem egzekucyjnym jest niezapłacenie przez Spółkę w terminach wymagalności na rzecz Beneficjentów jakiegokolwiek z należności opisanych w niniejszym akcie oraz doręczenie Spółce przez Beneficjenta lub Administratora Zastawu, pod adres: 41-503 Chorzów, ulica Kościuszki nr 63, pismnego oświadczenia wskazującego kwotę wymagalnej wierzytelności oraz stwierdzenie, że wierzytelności których dochodzi stały się wymagalne i nie zostały zaspokojone przez Spółkę w terminach ich wymagalności.--



§ 4. Notariusz poinformował stawających o treści art. 777 § 1 pkt 5) i art. 786 § 1 Kodeksu postępowania cywilnego.-----

§ 5. Koszty niniejszego aktu notarialnego ponosi Spółka pod firmą: INDOS Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie. -----

§ 6. Wypisy niniejszego aktu mogą być również wydawane Administratorowi Zastawu, tj. Leszkowi Hofman. -----

§ 7. Podatku od niniejszej czynności nie pobrano na podstawie art. 1 ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych.-----

§ 8. Pobrano:-----

- 1) takse notarialną na podstawie §§ 3 i 5 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28.06.2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz.U. Nr 148 poz. 1564) w kwocie **1.500,00** (jeden tysiąc pięćset) złotych,-----
- 2) podatek od towarów i usług na podstawie art. 5, 15, 29, 41 i 146a ustawy z dnia 11.03.2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. Nr 54 poz. 535) w kwocie **345,00** (trzysta czterdzieści pięć) złotych,-----
czyli łącznie pobrano **1.845,00** (jeden tysiąc osiemset czterdzieści pięć) złotych.-----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany o godzinie: 15:09.

Na oryginał podpisy złożyli wszyscy stawający oraz notariusz.....

Reperitorium A numer 4811 /A / 2014.....

Kancelaria Notarialna Paszek / Paszek Spółka Cywilna.....

Chorzów, ulica Wolności 39 lokal 9.....

Poświadczam zgodność niniejszego wypisu z oryginałem aktu notarialnego.....

Wypis sporządzono dla INDOS Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie.....

Pobrano:.....

- a) wynagrodzenie za dokonanie czynności notarialnej na podstawie § 12 rozp.Min.Sprawiedl. z dnia 28.06.2004 roku w sprawie maksymalnych stawek łaski notarialnej (Dz.U. Nr 148 poz. 1564) w kwocie 24,00 (dwadzieścia cztery) złote,.....
- b) podatek od towarów i usług na podstawie art. 5, 15, 29, 41 i 146a ustawy z dnia 11.02.2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. Nr 54 poz. 535 w kwocie 5,52 (pięć i 52/100) złotych.....

Chorzów, dnia 12 listopada 2014 roku.....

