

NOTA INFORMACYJNA

dla

DWULETNIICH NIEZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI

NA OKAZICIELA SERII E SPÓŁKI



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

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

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

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

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 12 sierpnia 2015 roku

Emitent

Firma	EUROCENT Spółka Akcyjna
Siedziba	Polska, Kraków
Adres	Ul. Młodzieży 9d, 30-829 Kraków
Telefon	71 793 75 21
Fax	12 684 35 74
e-mail	biuro@eurocent.pl
Strona internetowa	www.eurocent.pl
Przedmiot działalności	64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów
Forma prawna	Spółka akcyjna
NIP	6782926104
REGON	356854835
Kapitał zakładowy	240 495,00 zł w pełni opłacony
Numer KRS	0000422501
Zarząd	Grzegorz - Kolawa - Prezes Zarządu Paweł Przybyła - Członek Zarządu Weronika Wituszyńska - Członek Zarządu

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej

Oświadczenie Emitenta¹

Oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że w Nocie Informacyjnej nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Prezes Zarządu
Eurocent S.A.
Grzegorz Kolawa

.....
Prezes Zarządu spółki EUROCENT SA

¹ Emitent wyłączony z obowiązku zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą na podstawie § 18 ust. 18 pkt 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Spis treści

Emitent	2
Oświadczenie Emitenta	2
Spis treści	3
1. Czynniki ryzyka	5
1.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	5
1.1.1 Ryzyko związane z niewypłacalnością pożyczkobiorców	5
1.1.2 Ryzyko związane z możliwością ogłoszenia przez konsumenta upadłości	5
1.1.3 Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju	5
1.1.4 Ryzyko odejścia kluczowych pracowników	6
1.1.5 Ryzyko związane z bezpieczeństwem i ochroną danych osobowych	6
1.1.6 Ryzyko związane z zadłużeniem	6
1.1.7 Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Emitenta	7
1.1.8 Ryzyko wynikające z wpływem większościowego akcjonariusza na Emitenta	7
1.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność	7
1.2.1 Ryzyko związane z konkurencją	7
1.2.2 Ryzyko związane z regulacjami prawnymi	8
1.2.3 Ryzyko zmiany stóp procentowych	8
1.2.4 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski	8
1.2.5. Ryzyko wydłużenia procedur sądowo-egzekucyjnych	8
1.2.6. Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych	9
1.3 Czynniki ryzyka związane z oferowanymi obligacjami	9
1.3.1 Ryzyko braku spłaty zobowiązań wobec Obligatariuszy	9
1.3.2 Ryzyko związane z kolejnymi emisjami obligacji i pozyskaniem środków finansowych	9
1.4 Czynniki ryzyka związane z notowaniem Obligacji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst	10
1.4.1 Ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowań obligacji	10
1.4.2 Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań kursu rynkowego obligacji	10
1.4.3 Ryzyko związane z zawieszeniem notowań Obligacji Spółki na rynku Catalyst	10
1.4.4 Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji Spółki z obrotu na rynku Catalyst	11
1.4.5 Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa	12
2. Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli został określony	13
3. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych	13
4. Wielkość emisji	13
5. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji	13

6. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie.....	13
7. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych.....	14
7.1. Warunki wykupu obligacji	14
7.2. Warunki wypłaty oprocentowania.....	15
8. Wysokość i forma zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia.....	16
9. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych proponowanych do nabycia.....	16
10. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych.....	20
11. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne	21
12. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych – wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawniony podmiot.....	21
13. Informacje dotyczące emisji obligacji zamiennych na akcje.....	21
14. Informacje dotyczące emisji obligacji z prawem pierwszeństwa	21
15. Definicje i objaśnienia skrótów.....	22
16. Załączniki	24

1. Czynniki ryzyka

Podjmując decyzję inwestycyjną dotyczącą papierów wartościowych Emitenta, Inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki i rynku, na którym ona funkcjonuje. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi z punktu widzenia Emitenta elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne, nie ujęte w niniejszej Nocie informacyjnej, czynniki mogą wpływać na działalność Spółki. Inwestor powinien być świadomy, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części zainwestowanego kapitału.

1.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

1.1.1 Ryzyko związane z niewypłacalnością pożyczkobiorców

Głównym ryzykiem związanym z podstawową działalnością Spółki jest niewywiązywanie się pożyczkobiorców ze zobowiązań wobec Spółki, obejmujących spłatę kwoty pożyczki wraz z odsetkami w ustalonych terminach. Ryzyko to wynika przede wszystkim z kształtowania się kondycji ekonomicznej pożyczkobiorców oraz ogólnej sytuacji gospodarczej kraju. Pogorszenie się sytuacji finansowej pożyczkobiorców może spowodować opóźnienie w spłacie należności lub całkowity brak spłaty, co bezpośrednio wpłynie na wyniki finansowe Spółki.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka przeprowadza szczegółową weryfikację Klientów ubiegających się o pożyczkę. Składając wniosek o pożyczkę każdy nowy Klient zobowiązany jest potwierdzić swoją tożsamość przedstawiając dwa dokumenty tożsamości, w tym zawsze dowód osobisty. Dodatkowo warunkiem udzielenia pierwszej pożyczki jest udokumentowanie uzyskiwanego dochodu poprzez przedstawienie zaświadczenia o zarobkach lub innych dokumentów potwierdzających uzyskiwany dochód lub w przypadku pożyczek o najniższych wartościach oświadczenia o uzyskiwanym dochodzie. Poza przekazaniem kompletu dokumentów każdy nowy Klient weryfikowany jest w Biurze Informacji Gospodarczej pod względem wartości zadłużenia, wartości zaległości oraz liczby instytucji, w których jest zadłużony. Okres spłaty i wysokość udzielanej pożyczki uzależniona jest od oceny zdolności Klienta do spłaty zaciągniętego zobowiązania. Dopiero po pełnej weryfikacji Klienta wyrażana jest zgoda na udzielenie pożyczki. Dodatkowo przy podpisywaniu umowy pożyczki Klient podpisuje weksel i deklarację wekslową, które stanowią zabezpieczenie udzielonej pożyczki.

1.1.2 Ryzyko związane z możliwością ogłoszenia przez konsumenta upadłości

Spółka udziela pożyczki wyłącznie osobom fizycznym. Z dniem 31 marca 2009 roku weszła w życie nowelizacja prawa upadłościowego i naprawczego umożliwiająca ogłoszenie przez osoby fizyczne upadłości konsumenckiej. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że część pożyczek udzielonych osobom fizycznym, które spełniają przesłanki ogłoszenia przez sąd upadłości, będzie niemożliwe do wyegzekwowania, co może negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Spółkę przychody oraz wyniki finansowe.

Ze względu na dużą liczbę pożyczkobiorców, wartość udzielonych pożyczek oraz skomplikowaną procedurę formalną i wymagane przepisami prawa upadłościowego i naprawczego przesłanki, jakie musi spełnić konsument, który zamierza ogłosić upadłość, spodziewany odsetek należności nieściągalnych, ze względu na upadłość dłużnika można uznać za minimalny.

1.1.3 Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju

Strategia rozwoju Spółki została spisana na potrzeby wprowadzenia papierów wartościowych Spółki do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect i opublikowana w Dokumencie Informacyjnym sporządzonym

w dniu 04 stycznia 2013 roku oraz zamieszczona na stronie internetowej Emitenta. Spółka w swojej strategii rozwoju zakłada przede wszystkim zwiększenie akcji pożyczkowej oraz zwiększenie obszaru działalności Emitenta. Realizacja strategii w krótkim terminie może wiązać się ze wzrostem nakładów finansowych w związku z zatrudnieniem nowych przedstawicieli oraz ich szkoleniem. W opinii Zarządu w średnioterminowej perspektywie, spowoduje to wzrost wyników finansowych Spółki oraz pozwoli zwiększyć konkurencyjność Spółki. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź niewłaściwego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Emitenta. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W celu ograniczenia niniejszego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania w celu dostosowania działań w ramach strategii do obecnej sytuacji rynkowej.

1.1.4 Ryzyko odejścia kluczowych pracowników

Na działalność Emitenta duży wpływ wywiera doświadczenie oraz jakość pracy zatrudnionych pracowników, w szczególności kadry menedżerskiej i członków Zarządu. Czynnikiem ludzki jest istotnym elementem działalności Emitenta. Zauważalna jest znaczna rotacja na stanowiskach najniższych szczebli, ale Zarząd prowadzi stałą kontrolę zatrudnienia i reaguje z wyprzedzeniem na sytuacje mogące stanowić zagrożenie dla działalności Spółki związane z utratą grupy pracowników. Rotacja na wyższych stanowiskach jest znacznie mniejsza. Osoby odpowiedzialne za pracę poszczególnych regionów lub nadzorujące pracę całego działu operacyjnego i zarządzające spółką są związane z Emitentem od dłuższego czasu, w niektórych przypadkach – od początków działalności. Jednakże Emitent nie może zapewnić, że ewentualna rezygnacja któregoś z członków Zarządu bądź kadry kierowniczej nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność, strategię, sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki. Na dzień 31 lipca 2015 roku w oparciu umowę o pracę zatrudnionych było 63 osoby. Ponadto Spółka miała zawarte 648 umów zlecenia oraz 31 umów o współpracę z osobami prowadzącymi działalność gospodarczą. W odniesieniu do Grupy Kapitałowej Emitenta wartości te kształtowały się następująco: 63 osoby zatrudnione w oparciu o umowy o pracę, 676 umów zlecenia, 31 umów o współpracę z osobami prowadzącymi działalność gospodarczą.

1.1.5 Ryzyko związane z bezpieczeństwem i ochroną danych osobowych

Emitent posiada wdrożoną politykę bezpieczeństwa przetwarzania danych osobowych, z którą zobowiązany jest się zapoznać każdy pracownik w momencie zatrudnienia. Dane osobowe przetwarzane i przechowywane są w formie elektronicznej i papierowej zgodnie z obowiązującą procedurą. Za poprawną realizację polityki bezpieczeństwa odpowiada Administrator Bezpieczeństwa Informacji (ABI), będący pracownikiem Spółki, który nadaje każdemu pracownikowi uprawnienia dotyczące dostępu do danych osobowych, uwzględniając charakter wykonywanych przez pracowników obowiązków. Uprawnienia nadawane są na podstawie indywidualnego upoważnienia do przetwarzania danych wyznaczającego zakres tych uprawnień. Dostęp do systemu zawierającego dane osobowe udzielany jest przez ABI i możliwy po uwierzytelnieniu indywidualnym identyfikatorem i hasłem. Dane osobowe w formie papierowej oraz kopie zapasowe są przechowywane w zamkniętych szafkach, do których klucz mają tylko osoby upoważnione. Administrator Bezpieczeństwa Informacji prowadzi ewidencję osób upoważnionych do przetwarzania danych osobowych.

Istnieje jednakże ryzyko kradzieży lub udostępnienia danych osobowych niezgodnie z ustawą o ochronie danych osobowych, co może skutkować karami przewidzianymi ustawą lub roszczeniami osób poszkodowanych..

1.1.6 Ryzyko związane z zadłużeniem

Spółka finansuje swoją działalność zarówno kapitałem własnym, jak i kapitałem obcym, na który składają się głównie zobowiązania z tytułu leasingu oraz zobowiązania z tytułu emisji Obligacji serii B, D i E.

Wzrost zadłużenia Spółki i związane z tym obciążenie odsetkowe mogą spowodować pogorszenie bieżącej płynności Spółki. Nieterminowa spłata zadłużenia może prowadzić do naliczania odsetek karnych lub wypowiedzenia umów, co w przypadku umów leasingu może powodować obowiązek zwrotu samochodów będących przedmiotem leasingu lub w przypadku nieterminowych spłat zobowiązań wynikających z obligacji

spowodować natychmiastową wymagalność. W związku z tym istnieje potencjalne ryzyko ograniczenia możliwości spłaty zadłużenia, w tym odsetek oraz kwoty kapitału wynikających z Obligacji serii E. Emitent podejmuje działania mające na celu utrzymanie optymalnej struktury kapitałów pozyskując kapitał dłużny przy jednoczesnym zwiększaniu kapitału własnego. Zarząd dokłada starań, aby utrzymywać wskaźniki zadłużenia Spółki na poziomie bezpiecznym dla dalszej działalności. Równocześnie Zarząd Spółki, chcąc ograniczyć dalszy wzrost zadłużenia finansowego, wdraża alternatywne rozwiązania pozyskiwania finansowania.

Na koniec I kwartału 2015 roku wartość zadłużenia Spółki wynosiła 9 256 371,70 zł z czego 7 030 580,88 zł stanowiło zadłużenie z tytułu obligacji. Zaznaczyć należy, iż w II kwartale 2015, po zakończeniu subskrypcji Obligacji serii E, wartość ogólnego zadłużenia i zadłużenia z tytułu obligacji wzrosły o 1,8 mln zł. Następnie, również w II kwartale 2015 roku, Spółka dokonała przedterminowego wykupu Obligacji serii C zmniejszając, tym samym, ogólną wartość zadłużenia oraz zadłużenia z tytułu obligacji o 3 mln zł.

1.1.7 Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Emitenta

Wniosek o ogłoszenie upadłości może złożyć dłużnik lub każdy jego wierzyciel, w stosunku do dłużnika, który stał się niewypłacalny w rozumieniu art. 11 Ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze, tj. nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych lub gdy jego zobowiązania przekroczą wartość jego majątku, nawet wówczas, gdy na bieżąco te zobowiązania wykonuje.

Ryzyko upadłości dotyczy wszystkich podmiotów podlegających przepisom ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze. Zarząd Spółki jednakże dokłada wszelkich starań, aby zobowiązania Spółki były regulowane na bieżąco i na dzień sporządzenia Propozycji nabycia, w opinii Zarządu Spółki nie występuje przedmiotowe ryzyko.

1.1.8 Ryzyko wynikające z wpływem większościowego akcjonariusza na Emitenta

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej, pan Grzegorz Kolawa, pełniący funkcję Prezesa Zarządu posiada łącznie 1.621.810 akcji Emitenta stanowiących 67,44% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 79,63% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Dodatkowo § 16 Statutu Spółki przewiduje, że akcjonariusz Grzegorz Ryszard Kolawa, tak długo, jak będzie posiadał akcje Spółki o łącznej wartości nominalnej co najmniej 70.000,00 zł (słownie: siedemdziesiąt tysięcy złotych) będzie miał prawo w drodze pisemnego oświadczenia doręzonego Spółce, do powoływania i odwoływania:

- 3 (trzech) Członków Rady Nadzorczej, gdy Rada Nadzorcza liczy 5 (pięciu) Członków;
- 4 (czterech) Członków Rady Nadzorczej, gdy Rada Nadzorcza liczy więcej niż 5 (pięciu) Członków.

Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

W związku z powyższym wpływ większościowego akcjonariusza na działalność Emitenta jest znacznie większy niż pozostałych akcjonariuszy. Tym samym pozostali inwestorzy nabywający akcje Emitenta powinni wziąć pod uwagę fakt, iż ich wpływ na sposób zarządzania i funkcjonowania Spółki będzie ograniczony.

1.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

1.2.1 Ryzyko związane z konkurencją

Rynek, na którym działała Spółka, jest rozproszony. Stosunkowo niskie bariery wejścia na rynek usług finansowych przy jego dużej atrakcyjności powodują, że pojawiają się nowe podmioty świadczące konkurencyjne usługi. Nasilenie działań konkurencyjnych może oddziaływać na Spółkę na kilku płaszczyznach: zwiększenia trudności w pozyskiwaniu nowych i utrzymywaniu obecnych klientów oraz rywalizacji pracodawców o najbardziej wykwalifikowanych pracowników, dysponujących dobrymi relacjami z klientami. Spółka minimalizuje przedmiotowe ryzyko poprzez utrzymywanie dobrych relacji z klientami, rozszerzanie oferty produktowej dostosowanej do potrzeb klientów oraz prowadzenie akcji promocyjnych na terenie objętym działalnością. W zakresie relacji z pracownikami Spółka wdrożyła system motywacyjny oparty na osiągniętych

wynikach. Dodatkowo Spółka, w zależności od zaistniałej sytuacji, wprowadza okresowe premie dla pracowników, uzależnione od zajmowanego stanowiska w ramach struktury firmy.

1.2.2 Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Duże znaczenie dla działalności Spółki ma ustawa o kredycie konsumenckim, która reguluje m.in. maksymalną wysokość opłat i prowizji od udzielanych pożyczek, opłatę za wcześniejszą spłatę oraz możliwość zwrotu pożyczki w określonym terminie. W chwili obecnej trwają prace legislacyjne nad zmianą przedmiotowej ustawy. W przekazanym do sejmu projekcie z dnia 2 czerwca 2015 roku Ustawy o zmienia ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym, ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw ujęto m.in. wprowadzenie maksymalnego łącznego kosztu pożyczki oraz ustanowienie maksymalnej wysokości odsetek za opóźnienie w spłacie oraz odsetek. Zarząd Spółki w porozumieniu z zespołem prawnym oraz innymi firmami pożyczkowymi na bieżąco śledzi postępy w pracach legislacyjnych i poddaje analizie wpływ proponowanych zmian na działalność całego sektora pożyczkowego jak i samej Spółki. Według Emitenta istnieje ryzyko, iż zaostrzenie przepisów regulujących działanie firm pożyczkowych może negatywnie wpłynąć na dalszy rozwój Spółki oraz generowane przez nią wyniki finansowe, jednak w chwili obecnej uznawane jest ono za minimalne, gdyż Emitent na bieżąco projektuje rozwiązania, które umożliwią mu kontynuację działalności zgodnej z nowymi przepisami przy jednoczesnym utrzymaniu rentowności prowadzonego biznesu. Reagowanie z wyprzedzeniem na skutki zmian legislacyjnych i dostosowywanie do nich stosowanych narzędzi umożliwia Emitentowi minimalizowanie powyższego ryzyka.

1.2.3 Ryzyko zmiany stóp procentowych

Zmiana stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej wpływa bezpośrednio na wysokość maksymalnych odsetek umownych, które są równe czterokrotności stopy lombardowej. Spadek rynkowych stóp procentowych jest niekorzystny dla Emitenta, gdyż kredyt udzielany przez banki staje się coraz bardziej atrakcyjny dla osób fizycznych. W przypadku obniżenia stóp procentowych, Emitent w celu utrzymania bieżącego poziomu akcji pożyczkowej może obniżyć oprocentowanie pożyczek, co bezpośrednio może przełożyć się na spadek osiąganych przychodów ze sprzedaży. Należy jednak mieć na uwadze, że przychody z tytułu oprocentowania pożyczek stanowią jedynie składową, a nie podstawową część generowanych przez Spółkę przychodów, więc wpływ obniżenia stóp procentowych nie wpłynie w znaczny sposób na sytuację majątkową Spółki.

1.2.4 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Emitent prowadzi swoją działalność na terenie Polski, w związku z czym jego sytuacja ekonomiczna jest ściśle skorelowana z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Emitenta, można zaliczyć: poziom PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych oraz wskaźnik bezrobocia. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw, wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych oraz zwiększenie bezrobocia mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na usługi Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Niekorzystne zmiany wskazanych czynników mogą mieć negatywny wpływ na dalszy rozwój Emitenta.

1.2.5. Ryzyko wydłużenia procedur sądowo-egzekucyjnych

Spółka, w ramach prowadzonej działalności jest uczestnikiem postępowań sądowych i egzekucyjnych, które są prowadzone zarówno bezpośrednio przez Spółkę, jak i zlecane podmiotom zewnętrznym. Dochodzenie wymagalnych, ale niespłacanych przez pożyczkobiorców pożyczek na drodze sądowej jest kosztowne i długotrwałe. Przedłużające się postępowanie sądowe lub egzekucyjne może wpłynąć na zmniejszenie przychodów z tytułu windykacji należności, co spowoduje pogorszenie się sytuacji finansowej Spółki. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka wierzytelności niespłacane w terminie przenoszone są do podmiotu zależnego, w którym są dalej windykowane przez wyspecjalizowany w tym zakresie personel. Dzięki temu

EUROCENT S.A. może skupić swoją działalność na rozwoju i ekspansji, powiększaniu bazy klientów oraz współpracowników (pośredników finansowych).

1.2.6. Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Emitent, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, narażony jest na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania przez Emitenta aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego dla Emitenta może różnić się od przyjętej przez Spółkę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie na Emitenta kary finansowej i negatywnie wpłynąć na jego wyniki finansowe.

1.3 Czynniki ryzyka związane z oferowanymi obligacjami

1.3.1 Ryzyko braku spłaty zobowiązań wobec Obligatariuszy

Emitent w II kwartale 2014 roku dokonał przedterminowego wykupu Obligacji serii A, a w II kwartale 2015 roku przedterminowego wykupu Obligacji serii C. W odniesieniu do wypłaty odsetek od obligacji dokonywał terminowej wypłaty odsetek dla wszystkich wyemitowanych serii Obligacji. W kolejnych okresach Spółka będzie zobowiązana do wypłaty odsetek od obligacji oraz wykupu wyemitowanych obligacji. W związku z tym, w przypadku niewygenerowania przez Spółkę wolnych środków pieniężnych, nie można wykluczyć ryzyka związanego z nieterminowym wykupem obligacji przez Spółkę lub też brakiem możliwości ich wykupu przez Emitenta. Spółka zakłada, że zwiększenie akcji pożyczkowej w sposób istotny wpłynie na wielkość generowanych przepływów pieniężnych i w sposób istotny wpłynie na zwiększenie skali działalności Spółki. W przypadku niewystarczającej ilości wygenerowanych środków na wykup obligacji Spółka nie wyklucza emisji kolejnych Obligacji w celu zrolowania wcześniejszych serii lub też zaciągnięcia kredytu bankowego. W ramach działalności Grupy Kapitałowej Emitent rozpoczął współpracę z dwoma funduszami inwestycyjnymi umożliwiającą finansowanie bieżącej działalności Grupy Kapitałowej w sposób alternatywny do emisji obligacji i nie powodujący zwiększania wartości zadłużenia Spółki. Prawidłowy rozwój niniejszej kooperacji zapewni stabilne źródło finansowania działalności oraz bezproblemowe wywiązywanie się Emitenta z zobowiązań wobec Obligatariuszy.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Emitent posiada zobowiązania wobec Obligatariuszy z tytułu:

- Obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 2 000 000,00 zł z terminem wykupu w dniu 30 sierpnia 2015 roku, notowane w ASO Catalyst
- Obligacji serii D o łącznej wartości nominalnej 2 000 000,00 zł z terminem wykupu w dniu 08 września 2016 roku, notowane w ASO Catalyst
- Obligacji serii E o łącznej wartości nominalnej 1 800 600,00 zł z terminem wykupu w dniu 08 czerwca 2017 roku, objęte niniejszą Notą Informacyjną

1.3.2 Ryzyko związane z kolejnymi emisjami obligacji i pozyskaniem środków finansowych

Emitent zakłada, że środki pozyskane w drodze emisji Obligacji serii E umożliwią mu realizację przejętej strategii rozwoju, która zakłada przede wszystkim zwiększanie udziału w rynku mikropożyczek oraz zwiększenie akcji pożyczkowej. Istnieje jednak ryzyko, że w wyniku wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności Spółka będzie musiała przeprowadzić dodatkową emisję obligacji lub szukać innych źródeł finansowania w celu realizacji założeń strategii rozwoju Emitenta. Niepozyskanie nowych źródeł finansowania, w przypadku gdy Emitent wykorzysta dotychczas posiadane środki finansowe, mogłoby spowodować znaczące spowolnienie tempa rozwoju Emitenta.

1.4 Czynniki ryzyka związane z notowaniem Obligacji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst

1.4.1 Ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowań obligacji

Zamiarem Emitenta jest ubieganie się o rejestrację Obligacji serii E w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz wprowadzenie Obligacji serii E Spółki do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku Catalyst organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Rozpoczęcie notowań Obligacji serii E nastąpi po pozytywnym przejściu procedury weryfikacyjnej i wydaniu zgody przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu. Spółka nie może zagwarantować lub precyzyjnie określić terminów rozpoczęcia notowań Obligacji w Alternatywnym Systemie Obrotu.

1.4.2 Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań kursu rynkowego obligacji

Obecnie w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst są notowane obligacje Emitenta serii B i serii D. Ze względu na charakter rynku obrotu papierami dłużnymi precyzyjna ocena płynności obrotu obligacjami jest trudna do przeprowadzenia. Konsekwencją takiego stanu rzeczy jest brak zapewnienia, że Obligacje Spółki będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst. Istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami na tym rynku będzie się charakteryzował niską płynnością, co może utrudnić lub wręcz uniemożliwić inwestorom sprzedaż bądź kupno Obligacji w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

Ponadto z wprowadzeniem Obligacji Emitenta do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst wiąże się także ryzyko wahań kursu rynkowego tych Obligacji. Kurs ten jest wypadkową kształtowania się popytu oraz podaży na rynku, które uzależnione są od wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Na takie zachowania wpływ mają różnego rodzaju czynniki o charakterze zewnętrznym (niezwiązane bezpośrednio z działalnością Emitenta oraz jego sytuacją finansową czy operacyjną), takie jak ogólna koniunktura na światowych giełdach, czy zmiany czynników makroekonomicznych, do których należą stopy wolne od ryzyka oraz sytuacji politycznej. Znaczenie mają także czynniki o charakterze wewnętrznym (związane bezpośrednio z działalnością Emitenta oraz jego sytuacją finansową czy operacyjną), takie jak okresowe zmiany wyników finansowych. W przypadku znacznego wahania kursu Obligacji, ich posiadacze mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zakładanego zysku.

1.4.3 Ryzyko związane z zawieszeniem notowań Obligacji Spółki na rynku Catalyst

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 5 Regulaminu ASO:

- 1) na wniosek Emitenta,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

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

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie Regulaminu ASO organizator może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

1. upomnieć emitenta
2. nałożyć na niego karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki, Organizator ASO może:

1. nałożyć na niego karę pieniężną
2. zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie
3. wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta. Emitent posiada już doświadczenie w zakresie spełniania obowiązków informacyjnych w alternatywnym systemie obrotu, gdyż jego instrumenty finansowe są notowane na rynku NewConnect od lutego 2013, a ryzyko to dotyczy wszystkich obligacji notowanych na rynku Catalyst.

Zgodnie z art. 78 ust. 2-3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi organizator ASO na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni. W przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Organizator ASO zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

1.4.4 Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji Spółki z obrotu na rynku Catalyst

Zgodnie z § 12 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

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

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- 4) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, 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 może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

1. upomnieć emitenta
2. nałożyć na niego karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, Organizator ASO może:

1. nałożyć na niego karę pieniężną
2. zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie
3. wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

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

Nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta. Emitent posiada już doświadczenie w zakresie spełniania obowiązków informacyjnych w alternatywnym systemie obrotu, gdyż jego instrumenty finansowe są notowane na rynku NewConnect od lutego 2013, a ryzyko to dotyczy wszystkich obligacji notowanych na rynku Catalyst.

1.4.5 Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 169 – 174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Komisja Nadzoru Finansowego może także nałożyć karę pieniężną w wyniku naruszenia przez Spółkę obowiązków ustawowych wskazanych w art. 157, 158, 160 oraz art. 5 Ustawy o Obrocie (art. 176 i 176 a Ustawy o obrocie). Z tytułu naruszeń przez Emitenta w/w obowiązków Komisja Nadzoru Finansowego może wymierzyć Spółce karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł, co może stanowić znaczne obciążenie finansowe dla Emitenta.

2. Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli został określony

Celem Emisji Obligacji serii E jest pozyskanie środków finansowych na rozwój Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym zwiększenie akcji pożyczkowej.

3. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Dwuletnie niezabezpieczone Obligacje zwykłe na okaziciela serii E z kuponem odsetkowym o oprocentowaniu stałym.

4. Wielkość emisji

18 006 (słownie: osiemnaście tysięcy sześć) sztuk Obligacji serii E, o jednostkowej wartości nominalnej 100,00 zł (słownie: sto złotych) każda. Łączna wartość obligacji objętych niniejszą Notą informacyjną wynosi 1 800 600,00 zł (słownie: jeden milion osiemset tysięcy sześćset złotych).

Maksymalna wielkość emisji Obligacji serii E wynosiła 3 000 000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych).

5. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

Wartość nominalna każdej Obligacji serii E wynosiła 100,00 PLN (słownie: sto złotych). Cena emisyjna Obligacji serii E była równa jej wartości nominalnej i wynosiła także 100,00 PLN (słownie: sto złotych).

6. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży: Rozpoczęcie subskrypcji nastąpiło w dniu 15 maja 2015 r., natomiast jej zakończenie miało miejsce w dniu 05 czerwca 2015 r.

2. Data przydziału instrumentów finansowych: Przydział Obligacji serii E został dokonany w dniu 08 czerwca 2015 roku.

3. Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą: Subskrypcja prywatna obejmowała do 30.000 (trzydzieści tysięcy) Obligacji serii E o wartości nominalnej równej 100 zł (sto złotych) każda.

4. Stopa redukcji: W ramach przeprowadzonej subskrypcji nie dokonywano redukcji liczby przydzielonych Obligacji.

5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało przydzielonych łącznie 18.006 (osiemnaście tysięcy sześć) Obligacji serii E o łącznej wartości 1 800 600 zł (jeden milion osiemset tysięcy sześćset złotych).

6. Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane): Obligacje serii E były obejmowane po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, tj. 100 zł (sto złotych) za jedną Obligację.

7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją: Zapisy na Obligacje serii E złożyło 40 podmiotów, w tym 38 osób fizycznych i 2 osoby prawne.

8. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji: Obligacje serii E zostały przydzielone 40 podmiotom, w tym 38 osobom fizycznym i 2 osobom prawnym.

9. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta): Nie została zawarta umowa subemisyjna w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 Nr 183 poz. 1538) . Obligacje serii E nie były więc obejmowane przez subemitentów.

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

Łączne koszty emisji Obligacji serii E wyniosły 29 520,00 zł, w tym koszty:

przygotowania i przeprowadzenia oferty — 0,00 zł,

wynagrodzenia subemitentów — 0,00 zł,

sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 29 520,00 zł

promocji oferty: 0,00 zł

Koszty emisji zostaną ujęte w rozliczeniach międzyokresowych i będą rozliczane w czasie do momentu wykupu obligacji.

7. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych

7.1. Warunki wykupu obligacji

Obligacje zostaną wykupione po ich wartości nominalnej, tj. za kwotę 100,00 PLN (sto złotych) za jedną Obligację.

Obligacje serii E zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu wykupu Obligacji (dzień W), który przypada na dzień 08 czerwca 2017 tj. 2 lata od daty przydziału, a Kwota Wykupu zostanie wypłacona łącznie z odsetkami za VIII okres odsetkowy. Jeżeli Dzień wykupu Obligacji przypadnie na dzień nie będący dniem roboczym, Obligacje serii E zostaną wykupione w pierwszym dniu roboczym przypadającym po Dniu W, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

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.

Wykup Obligacji będzie dokonywany za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii E, a po ich dematerializacji w rozumieniu Ustawy o obrocie za pośrednictwem KDPW, zgodnie z obowiązującymi regulacjami.

Zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na pisemne żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenia pieniężne.

Zgodnie z art. 24 ust. 3 Ustawy o obligacjach, w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.

Emitent przewiduje możliwość przedterminowego wykupu:

- części wyemitowanych Obligacji, na swój wniosek i za zgodą poszczególnych Obligatariuszy, bez konieczności uzyskania zgody pozostałych Obligatariuszy, na podstawie umów cywilno-prawnych i na warunkach uzgodnionych z poszczególnymi Obligatariuszami;
- wszystkich wyemitowanych Obligacji, na żądanie Emitenta, za pośrednictwem i zgodnie z regulacjami KDPW, przy czym Kwota Wykupu będzie równa Cenie Emisyjnej powiększonej o przysługującą Obligatariuszom skumulowaną kwotę odsetek za okres odsetkowy przypadający w dacie Przedterminowego Wykupu – ustalonej na podstawie powziętej przez Emitenta uchwały w sprawie przedterminowego wykupu Obligacji.

Emitent zobowiązuje się do podawania informacji o zgłoszeniu żądania przedterminowego wykupu Obligacji serii E wraz ze wskazaniem dnia wcześniejszego wykupu w formie raportu bieżącego przekazywanego zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalyst oraz na stronie internetowej Emitenta: www.eurocent.pl (w przypadku, w którym Spółka nie będzie podlegać obowiązkom informacyjnym wskazanym powyżej, wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane przez publikację na stronie internetowej Emitenta: www.eurocent.pl) w terminie nie krótszym, niż 20 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu.

W przypadku skorzystania przez Emitenta z prawa żądania wykupu wszystkich wyemitowanych Obligacji konieczne będzie wcześniejsze zawieszenie obrotu na Catalyst Obligacjami serii E. Zgodnie z par. 123 ust.3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW obrót obligacjami powinien być zawieszony od trzeciego dnia roboczego poprzedzającego dzień ustalenia praw do przedterminowego wykupu do dnia przedterminowego wykupu.

W odniesieniu do wyemitowanych obligacji wcześniejszych serii Emitent dwukrotnie skorzystał z prawa do wykupu obligacji przed terminem ich zapadalności, zgodnie z zapisami warunków emisji obligacji. Przedterminowo, na wniosek Emitenta, wykupiono całkowicie Obligacje serii A o łącznej wartości nominalnej 1 615 000 zł oraz całkowicie Obligacje serii C o łącznej wartości nominalnej 3 000 000 zł.

W odniesieniu do wyemitowanych obligacji wcześniejszych serii nie wystąpił przypadek naruszenia warunków emisji obligacji, ani inne zdarzenie mogące powodować przedterminowy wykup na żądanie Obligatariusza.

7.2. Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje serii E będą oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 8,5% w skali roku w stosunku do ich wartości nominalnej.

Odsetki naliczane będą począwszy od dnia następującego po dniu przydziału Obligacji (tj. 09 czerwca 2015) do dnia wykupu (tj. 08 czerwca 2017) i będą wypłacane kwartalnie. Wysokość należnych odsetek będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w okresie odsetkowym.

Odsetki będą naliczane od każdej Obligacji z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół grosza (0,005 zł) będzie zaokrąglane w górę).

Wartość odsetek przysługująca Obligatariuszowi od jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie z poniższym wzorem:

$$\text{Odsetki} = \text{NO} * r * (n/365)$$

NO – wartość nominalna Obligacji serii E

n – liczba dni w danym okresie odsetkowym

R – oprocentowanie Obligacji serii E (8,5%)

Dniem ustalenia prawa do odsetek z Obligacji oraz dniem ustalenia prawa do Kwoty Wykupu (dzień D) jest 7. (siódmy) dzień roboczy poprzedzający odpowiednio Dzień wypłaty odsetek lub Dzień Wykupu (dzień W).

Uprawnionym do otrzymania świadczenia pieniężnego z tytułu posiadania Obligacji serii E będzie osoba lub podmiot wskazany w Ewidencji jako posiadacz Obligacji serii E, a po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o obrocie – osoba lub podmiot, na którego rachunku papierów wartościowych Obligacje będą zapisane w Dniu ustalenia prawa do wypłaty odsetek lub wykupu Obligacji (dzień D), który będzie przypadał na 7. dzień roboczy poprzedzający Dzień wypłaty odsetek lub Dzień wykupu Obligacji.

Tabela 1 Szczegółowe informacje dotyczące kolejnych okresów odsetkowych

Okres odsetkowy	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia prawa do odsetek (wykupu)	Ostatni dzień okresu odsetkowego (dzień wypłaty/wykupu)
I	09 czerwca 2015	28 sierpnia 2015	08 września 2015
II	09 września 2015	27 listopada 2015	08 grudnia 2015
III	09 grudnia 2015	26 lutego 2016	08 marca 2016
IV	09 marca 2016	30 maja 2016	08 czerwca 2016
V	09 czerwca 2016	30 sierpnia 2016	08 września 2016
VI	09 września 2016	29 listopada 2016	08 grudnia 2016
VII	09 grudnia 2016	27 lutego 2017	08 marca 2017
VIII	09 marca 2017	30 maja 2017	08 czerwca 2017

8. Wysokość i forma zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje serii E nie są zabezpieczone.

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

Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania na dzień 31 marca 2015 roku wynosi 9 256 371,70 zł. Zobowiązania długoterminowe wynoszą 5 409 045,28 zł z czego 5 014 780,88 zł to zobowiązania z tytułu emisji Obligacji serii C i D, natomiast 394 264,40 zł to inne zobowiązania finansowe – głównie z tytułu zawartych umów leasingowych. Zobowiązania krótkoterminowe stanowią zobowiązania bieżące z terminem zapadalności do dwunastu miesięcy od dnia rozpoczynającego okres obrotowy i wynoszą 3 305 410,28 zł z czego 2 015 800,00 zł wynika z tytułu emisji Obligacji serii B, które będą podlegać wykupowi na koniec sierpnia 2015 roku. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości: 543 116,58 zł., gdzie kwota: 264 604,66 zł. stanowi zobowiązania wobec jednostek powiązanych. Zobowiązania finansowe w kwocie 213 386,02 zł., wynikające z umów leasingowych znajdują się w pozycji zobowiązań krótkoterminowych – inne zobowiązania finansowe. Pozostałe wartości to bieżące zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń w kwocie: 281 637,22 zł., a także zobowiązania publicznoprawne o wartości: 217 637,22 zł. i inne zobowiązania w kwocie 8 766,77 zł.

W odniesieniu do Grupy Kapitałowej Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania na dzień 31 marca 2015 roku wynosiła 9 317 471,28 zł z czego 5 409 045,28 zł to zobowiązania długoterminowe – głównie z tytułu emisji obligacji, a 3 234 292,99 zł to zobowiązania krótkoterminowe.

Mimo iż emisja Obligacji serii E początkowo przyczyni się do wzrostu wartości zobowiązań celem Emitenta w dalszej perspektywie jest stopniowe zmniejszanie wartości zobowiązań poprzez wykup kolejnych serii obligacji. W tym celu Emitent poszukuje i wdraża alternatywne formy finansowania, które pozwolą na dalszy rozwój prowadzonej działalności bez konieczności dalszego zwiększania wartości zadłużenia.

Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji serii E

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej Emitent nie planuje dalszego, znacznego wzrostu poziomu zadłużenia. Do czasu całkowitego wykupu Obligacji serii E planowane jest utrzymywanie wartości generowanych kosztów na stałym poziomie. Emitent nie wyklucza, iż dalsze zwiększanie działalności i rozwój sprzedaży w tym okresie może wymagać dodatkowego kapitału, który może być pozyskiwany przez emisję kolejnych serii obligacji. W związku z przeznaczaniem pozyskanych środków na rozwój działalności przewidywany jest również wzrost wartości generowanych przychodów, więc sytuacja finansowa spółki i jej wskaźniki finansowe nie powinny ulec znacznemu pogorszeniu.

Zakładając kontynuację stabilnego rozwoju działalności oraz wykluczając emisję kolejnych serii obligacji szacowana wartość zobowiązań dla Emitenta i jego Grupy Kapitałowej do czasu wykupu Obligacji serii E przedstawia się następująco:

Okres	Wartość zobowiązań	Czynniki wpływające na zmianę wartości
IQ2015	9,3 mln	stan zobowiązań na podstawie raportu kwartalnego za IQ2015
koniec 2015	6,1 mln	zwiększenie zobowiązań o 1,8 mln z tytułu emisji Obligacji serii E (czerwiec 2015) zmniejszenie zobowiązań o 3 mln z tytułu wykupu Obligacji serii C (czerwiec 2015) zmniejszenie zobowiązań o 2 mln z tytułu wykupu Obligacji serii B (sierpień 2015)
koniec 2016	4,1 mln	zmniejszenie zobowiązań o 2 mln z tytułu wykupu Obligacji serii D (wrzesień 2016)
IIQ2017	2,3 mln	zmniejszenie zobowiązań o 1,8 mln z tytułu wykupu Obligacji serii E (czerwiec 2017)

Poniżej przedstawione są wybrane dane finansowe za lata 2012-2014 oraz za pierwszy kwartał 2015 roku w porównaniu z pierwszym kwartałem roku 2014. Skrócone sprawozdanie finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) za pierwszy kwartał 2015 zostało zamieszczone w opublikowanym w dniu 15 maja br. raporcie okresowym za I kwartał 2015 r. i jest dostępne zarówno na stronie internetowej Emitenta jak i na stronie internetowej Organizatora ASO.

Tabela 2 Wybrane dane finansowe Spółki za okres 2012 – 2014

Wybrane dane finansowe	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży	9 809 757,93 zł	11 281 440,10 zł	12 096 954,82 zł
Pozostałe przychody operacyjne	663 462,72 zł	431 208,88 zł	3 455 855,03 zł
Przychody finansowe	935 467,60 zł	6 332 629,28 zł	7 110 689,19 zł
Amortyzacja	500 060,26 zł	383 993,15 zł	433 438,53 zł
Koszty działalności operacyjnej	7 827 558,92 zł	7 863 006,76 zł	7 772 908,57 zł
Pozostałe koszty operacyjne	257 735,65 zł	378 568,73 zł	3 097 059,02 zł
Koszty finansowe	2 165 008,43 zł	8 476 340,43 zł	9 915 652,60 zł
Zysk/strata na sprzedaży	1 982 199,01 zł	3 418 433,34 zł	4 324 046,25 zł
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2 387 926,08 zł	3 471 073,49 zł	4 682 842,26 zł
Zysk/strata brutto	1 158 385,25 zł	1 327 362,34 zł	1 877 878,85 zł
Zysk/strata netto	988 472,25 zł	1 182 919,34 zł	1 913 919,85 zł
	2012	2013	2014
Kapitał własny	4 516 260,92 zł	5 699 180,26 zł	7 613 100,11 zł
Kapitał podstawowy	233 521,00 zł	240 495,00 zł	240 495,00 zł
Zobowiązania długoterminowe	418 116,33 zł	3 852 036,73 zł	5 484 645,28 zł
Zobowiązania krótkoterminowe	1 466 311,98 zł	926 199,08 zł	3 244 510,86 zł
Należności długoterminowe	0 zł	0 zł	0 zł
Należności krótkoterminowe	69 638,93 zł	250 070,04 zł	386 411,76 zł
Inwestycje długoterminowe	24 750,00 zł	31 250,00 zł	3 083 537,33 zł
Inwestycje krótkoterminowe	5 418 810,81 zł	9 631 896,02 zł	11 189 821,43 zł
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	618 044,88 zł	1 481 197,15 zł	1 858 284,42 zł

Tabela 3 Wybrane wskaźniki finansowe Spółki

	2012	2013	2014
marża EBIT %	20%	30%	36%
marża wyniku netto %	10%	10%	16%
ROE	22%	21%	25%
Kapitał własny/ inwestycje krótkoterminowe	83%	59%	68%
Zobowiązania/ kapitały własne	0,42	0,84	1,15
Wskaźnik płynności bieżącej	3,77	10,79	3,73
Wskaźnik płynności szybkiej	3,74	10,66	3,57
Wskaźnik płynności natychmiastowej	0,42	1,60	0,57

Tabela 4 Wybrane dane finansowe Spółki za I kwartał 2015*

Wybrane dane finansowe kwartalne	od 01.01.2014	od 01.01.2015
	do 31.03.2014	do 31.03.2015
Przychody netto ze sprzedaży	3 163 201,82 zł	2 897 573,96 zł
Pozostałe przychody operacyjne	116 202,59 zł	2 000 384,11 zł
Przychody finansowe	1 234 047,64 zł	1 305 934,82 zł
Amortyzacja	91 387,55 zł	144 174,05 zł
Koszty działalności operacyjnej	1 984 135,71 zł	2 082 001,61 zł
Pozostałe koszty operacyjne	209 719,39 zł	923 352,33 zł
Koszty finansowe	2 224 752,09 zł	2 037 314,18 zł
Zysk/strata ze sprzedaży	1 179 066,11 zł	815 572,35 zł
Zysk/strata z działalności operacyjnej	1 085 549,31 zł	1 892 604,13 zł
Zysk/strata brutto (przed opodatkowaniem)	94 844,86 zł	1 161 224,77 zł
Zysk/strata netto	94 844,86 zł	1 161 224,77 zł
	31.03.2014	31.03.2015
Kapitał własny	5 794 025,12 zł	8 774 324,88 zł
Kapitał podstawowy	240 495,00 zł	240 495,00 zł
Zobowiązania długoterminowe	3 992 523,88 zł	5 409 045,28 zł
Zobowiązania krótkoterminowe	1 052 546,87 zł	3 305 410,28 zł
Należności długoterminowe	0,00 zł	0,00 zł
Należności krótkoterminowe	423 888,39 zł	1 053 440,74 zł
Inwestycje długoterminowe	470 500,00 zł	3 295 337,33 zł
Inwestycje krótkoterminowe	9 202 875,60 zł	11 445 711,41 zł
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	649 442,61 zł	495 716,81 zł

*dane nieaudytowane

Komentarz na temat sytuacji finansowej Emitenta

W pierwszym kwartale 2015 roku Spółka odnotowała przychody ze sprzedaży niższe o 8% niż w pierwszym kwartale roku ubiegłego. W związku z realizacją strategii polegającej na zwiększaniu wartości sprzedawanych Pożyczek Gotówkowych spółka odnotowuje niższe przychody ze sprzedaży niż w okresach wcześniejszych, jednak nie jest to spowodowane ograniczaniem skali prowadzonej działalności. Spadek tej wartości związany jest różnicami w sposobie rozpoznawania przychodów z dwóch grup produktów oferowanych przez Emitenta. Przychody z Pożyczki Gotówkowej rozpoznawane są przez cały okres trwania pożyczki (nawet przez 52 tygodnie), natomiast w przypadku pożyczek Chwilówek przychody rozpoznawane są jednorazowo, po upływie 2 lub 4 tygodni, w zależności od długości trwania pożyczki. Emitent realizuje strategię zwiększania wartości udzielonych Pożyczek Gotówkowych o czym świadczy fakt, iż przychody ze sprzedaży Pożyczki Gotówkowej w pierwszym kwartale 2014 roku stanowiły 62% wszystkich przychodów ze sprzedaży, natomiast w pierwszym kwartale 2015 roku udział Pożyczki Gotówkowej w przychodach wynosił już ponad 75%. W związku z tym mniejsza wartość osiąganych przychodów powinna być odczytywana jako efekt działań zmierzających do osiągnięcia w pełni stabilnej sytuacji finansowej.

Niższa wartość przychodów ze sprzedaży i wzrost o 5% kosztów działalności operacyjnej wpłynęły na spadek zysku ze sprzedaży o 30% w porównaniu do I kwartału 2014 roku. Zysk z działalności operacyjnej wzrósł o 74% w porównaniu z rokiem wcześniejszym na co wpływ miał wzrost innych przychodów operacyjnych naliczonych w skutek zintensyfikowanych działań podejmowanych przez pracowników Działu Operacyjnego w celu odzyskania należności wśród Klientów zaległościowych. Na naliczone w ten sposób przychody Emitent utworzył rezerwę, której wartość ujęta jest w innych kosztach operacyjnych.

W porównaniu z pierwszym kwartałem 2014 roku Spółka odnotowała wzrost wartości przychodów finansowych o 6% i spadek kosztów finansowych o 8%. Ostateczny zysk z działalności gospodarczej oraz zysk netto Spółki wyniósł na koniec marca 2015 roku 1 161 224,77 zł co jest wynikiem 11-krotnie wyższym od tego za I kwartał 2014 roku.

Zrealizowane w okresach wcześniejszych emisje obligacji wpłynęły na wzrost wartości zobowiązań, które po pierwszym kwartale 2015 roku wynosiły 9 256 371,70 zł i były wyższe o 69% niż ich wartość na koniec pierwszego kwartału 2014 roku. Spółka w dalszym ciągu zwiększa wartość portfela udzielonych pożyczek. Na koniec marca 2015 roku wartość udzielonych pożyczek wynosiła niemal 11 mln i była wyższa o 28% niż ta odnotowana na koniec marca 2014 roku. Zaznaczyć należy, iż wartość pożyczek ujęta w inwestycjach krótkoterminowych jest łączną wartością aktualnych sald udzielonych pożyczek pomniejszoną o wartość rezerw naliczonych zgodnie z przyjętą metodologią.

W ramach działalności grupy kapitałowej Emitenta w I kwartale 2015 wygenerowano przychody o wartości 2,97 mln zł co jest wartością niższą o 8,7% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, co łącznie z obniżeniem kosztów działalności operacyjnej o 6,5% dało w ujęciu skonsolidowanym zysk ze sprzedaży niższy o 13% niż po pierwszym kwartale 2014. Zysk z działalności operacyjnej był wyższy o 78% niż na koniec marca 2014 roku. Wzrost przychodów finansowych o 6% oraz kosztów finansowych o 13% spowodowały, że ostateczny zysk z działalności gospodarczej oraz zysk netto w ujęciu skonsolidowanym wyniosły 788 986,91 i były wyższe o 480% niż te wyniki za pierwszy kwartał 2014.

Zarząd EUROCENT SA w pozytywny sposób odnosi się do wyników kwartalnych wypracowanych zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym. Na różnicę między wynikiem samego Emitenta a ostatecznym wynikiem całej Grupy wpływ miała decyzja Zarządu w sprawie zwiększenia wartości rezerwy naliczonej na wiarytelności przeniesione do spółki zależnej. W opinii Zarządu zaprezentowane wyniki świadczą o stabilnym i zrównoważonym rozwoju Spółki i całej Grupy. W odniesieniu do dalszego wzrostu wartości EUROCENT SA za kluczowy aspekt uznaje się rozpoczętą współpracę z GO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ponieważ jej efektywna realizacja umożliwi Spółce i jej Grupie finansowanie działalności bez konieczności zwiększania wartości zadłużenia, co w pozytywny sposób wpłynie na generowane wyniki finansowe.

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna, a wskaźniki płynności oraz stan środków pieniężnych wskazują na zdolność Spółki do obsługi długu. Na dzień sporządzenia Propozycji Nabycia ryzyko niewypłacalności Spółki jest w opinii Zarządu nieznaczne.

10. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych

Cel emisji Obligacji serii E został określony w Pkt 2 niniejszej Noty informacyjnej. Obligacje serii E nie mają charakteru obligacji przychodowych.

Emitent jest zdolny do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych, czego potwierdzeniem są emisje obligacji wcześniejszych serii, w przypadku których Emitent w całości i terminowo wywiązuje się z zobowiązań wynikających z obligacji. Emitent nie emitował dotychczas obligacji przychodowych. Środki pozyskane z emisji kolejnych serii obligacji przeznaczone były na wzrost wartości

sprzedaży i zwiększanie wartości posiadanego portfela pożyczek. Potwierdzeniem realizacji tych celów są generowane przez Spółkę wyniki finansowe, zamieszczane w raportach okresowych przekazywanych Organizatorowi Alternatywnego Systemu w zakresie i na zasadach określonych w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Raporty okresowe Emitenta publikowane są na stronach internetowych Organizatora Alternatywnego Systemu oraz Emitenta.

Poniżej przedstawiono informacje o rodzaju instrumentów finansowych Emitenta oraz rynkach notowań i terminach rozpoczęcia notowań tych instrumentów.

Instrument finansowy	Rynek notowań	Termin notowań
Akcje serii B	ASO NewConnect	od 8 kwietnia 2013
Akcje serii C	ASO NewConnect	od 8 kwietnia 2013
Akcje serii D	ASO NewConnect	od 8 kwietnia 2013
Akcje serii E	ASO NewConnect	od 8 kwietnia 2013
Obligacje serii A	ASO Catalyst	od 22 kwietnia 2013 do 22 maja 2014
Obligacje serii B	ASO Catalyst	od 15 listopada 2013
Obligacje serii D	ASO Catalyst	od 12 grudnia 2014

11. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Obligacje serii E nie przewidują żadnych świadczeń niepieniężnych.

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

Nie dotyczy. Obligacje serii E emitowane jako obligacje niezabezpieczone.

13. Informacje dotyczące emisji obligacji zamiennych na akcje

Nie dotyczy. Obligacje serii E nie są obligacjami zamiennymi na akcje.

14. Informacje dotyczące emisji obligacji z prawem pierwszeństwa

Nie dotyczy. Obligacje serii E nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

15. Definicje i objaśnienia skrótów

ASO	Alternatywny System Obrotu, o który mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
BondSpot	Dawniej MTS-CeTO S.A. – powstała w styczniu 1996 r. pod nazwą Centralna Tabela Ofert S.A. z inicjatywy ponad 20 największych polskich banków i domów maklerskich. Od maja 2009 r. spółka znajduje się w grupie kapitałowej GPW z dniem 18 września 2009 r. zmieniła nazwę na BondSpot S.A.
Catalyst	Rynek obrotu obligacjami i innymi papierami dłużnymi prowadzony na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot (dawniej: MTS CeTO)
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Dzień D	Dzień ustalenia prawa do odsetek oraz prawa do wykupu Obligacji
Dzień W, Dzień Wykupu, Dzień Płatności Odsetek	Dzień wypłaty odsetek oraz dzień wykupu Obligacji
Dzień Emisji	Dzień przydziału Obligacji serii E jest jednocześnie Dniem Emisji
Emitent	Eurocent Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie
Ewidencja	Ewidencja prowadzona przez firmę inwestycyjną zgodnie z art. 5a Ustawy o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 r.
Formularz Zapisu	Formularz przyjęcia Propozycji nabycia i zapisu na Obligacje serii E
Giełda, GPW, GPW S.A.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Grupa Kapitałowa Emitenta	Grupa podmiotów złożona z Emitenta i jego spółek zależnych
Inwestor	Osoba lub podmiot, do której skierowana jest Propozycja nabycia
KDPW, KDPW S.A., Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Kodeks Cywilny, kc	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93, z późn. zm.)
Kodeks Spółek Handlowych, k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
Kwota Wykupu	Świadczenie pieniężne Emitenta polegające na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej jednej Obligacji serii E, zgodnie z postanowieniami Warunków emisji
Obligacje	Dwuletnie niezabezpieczone obligacje na okaziciela serii E spółki Eurocent Spółka Akcyjna
Obligatariusz	Osoba/podmiot wskazana w ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną jako posiadacz Obligacji lub osoba/podmiot, na której rachunku maklerskim są zarejestrowane Obligacje
Oferta	Oferta Obligacji serii E w trybie art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach dokonywana poprzez dystrybucję Propozycji nabycia do nie więcej niż 149 inwestorów
Oferujący	Eurocent Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie
Okres odsetkowy	Okres zdefiniowany w pkt 29 Warunków emisji
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity: Dz.U. z 2005 roku, nr 8, poz. 60 z późn.zm.)
Organizator ASO, Organizator	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Alternatywnego Systemu Obrotu	
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 r. (Dz.U. 2007 Nr 251, poz. 1885 z późn. zm.)
Propozycja nabycia	Dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta, sporządzony z zamiarem przeprowadzenia oferty niepublicznej obligacji serii E
Przedterminowy wykup	Wykup Obligacji serii E przed ich terminem zapadalności, tj. przed dniem 08 czerwca 2017 r.
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza Spółki Eurocent Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Spółka	Eurocent Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie
Ustawa o obligacjach	Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. 2001 r. Nr 120 poz. 1300 z późn. zm.)
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 roku, Nr 211, poz. 1384 z późn. zm.)
Ustawa o ochronie danych osobowych	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku o ochronie danych osobowych (tekst jednolity: Dz. U. 2002 r. Nr 101 poz. 926 z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie Publicznej, Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2009 Nr 185 poz. 1439 z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2010 roku, Nr 51, poz. 307, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz.U. z 2011 roku, Nr 74, poz. 397, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz.U. z 2010 roku, Nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz.U. z 2009 roku, Nr 93, poz. 768, z późn. zm.)
Ustawa Prawo upadłościowe i naprawcze	Ustawa z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (tekst jednolity: Dz.U. z 2009 roku, Nr 175, poz. 1361, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
Warunki Emisji	Warunki emisji obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o obligacjach opisane w rozdziale 2 Propozycji nabycia
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Spółki Eurocent Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 386 z późn. zmianami)

Źródło: Emitent

16. Załączniki

Załącznikami do niniejszej Noty informacyjnej są:

- Odpis rejestru właściwego dla Emitenta
- Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta
- Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji serii E
- Dokument określający warunki emisji Obligacji (Warunki emisji obligacji serii E)

Załączone do niniejszej Noty informacyjnej Załączniki stanowią jej integralną część.

Identyfikator wydruku: RP/422501/7/20150724091049

Strona 1 z 8

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 24.07.2015 godz. 09:10:49

Numer KRS: 0000422501

**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	30.05.2012		
Ostatni wpis	Numer wpisu	7	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KR.XI NS-REJ.KRS/17305/15/828	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA KRAKOWA-ŚRÓDMIEŚCIA W KRAKOWIE, XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 356854835, NIP: 6782926104
3.Firma, pod którą spółka działa	EUROCENT SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M. KRAKÓW, gmina M. KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
2.Adres	ul. MŁODZIEŻY, nr 9D, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 30-829, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@EUROCENT.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.EUROCENT.PL

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie

Identyfikator wydruku: RP/422501/7/20150724091049

Strona 2 z 8

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.04.2012R., NOTARIUSZ TOMASZ ZIĘCINA, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 5338/2012
	2	26.07.2012R., NOTARIUSZ TOMASZ ZIĘCINA, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 10000/2012 - ZMIANA § 7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI. 13.08.2012R., NOTARIUSZ TOMASZ ZIĘCINA, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 10973/2012 - ZMIANA § 7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI. 24.08.2012R., NOTARIUSZ TOMASZ ZIĘCINA, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 11472/2012 - ZMIANA § 6 STATUTU SPÓŁKI.
	3	08.10.2012, REPERTORIUM A NR 14011/2012, NOTARIUSZ TOMASZ ZIĘCINA, KANCELARIA NOTARIALNA 31-542 KRAKÓW, UL. KORDYLEWSKIEGO 7 - ZMIENIONO § 7
	4	25.06.2014 R., REP. A NR 6406/2014, NOTARIUSZ MARIUSZ ŁUKASIK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE - ZMIANA § 6 STATUTU SPÓŁKI
	5	26.06.2015, REPERTORIUM A NR 10129/2015, NOTARIUSZ MARIUSZ ŁUKASIK, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE - ZMIENIONO §6, DODANO §8A, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY

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	EUROCENT SPÓŁKA AKCYJNA POWSTAŁA NA PODSTAWIE UCHWAŁY NADZWYCAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW NR 2 Z DNIA 30.04.2012R., OBJĘTEJ PROTOKOŁEM SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA TOMASZA ZIĘCINĘ, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W KRAKOWIE - O PRZEKSZTAŁCENIU EUROCENT SP. Z O.O. PRZEKSZTAŁCENIE EUROCENT SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ NA PODSTAWIE ART. 551 § 1 K.S.H. W SPÓŁKĘ EUROCENT SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, NA PODSTAWIE UCHWAŁY NADZWYCAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z DNIA 30.04.2012 ROKU, OBJĘTEJ PROTOKOŁEM SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA TOMASZA ZIĘCINĘ REP. A NR 5338/2012.	
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	EUROCENT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000213722
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	356854835
	6.Numer NIP	-----

Identyfikator wydruku: RP/422501/7/20150724091049

Strona 3 z 8

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	240 495,00 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego	420 495,00 Zł
3. Liczba akcji wszystkich emisji	2404950
4. Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	240 495,00 Zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	24 000,00 Zł
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	1440000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	KAŻDA AKCJA DAJE PRAWO DO DWÓCH GŁOSÓW
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	540000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	82500
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	D
	2. Liczba akcji w danej serii	272710
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
5	1. Nazwa serii akcji	E
	2. Liczba akcji w danej serii	69740
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Identyfikator wydruku: RP/422501/7/20150724091049

Strona 4 z 8

akcji uprzywilejowanych lub
informacja, że akcje nie są
uprzywilejowane

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

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

TAK

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI ORAZ DO JEJ REPREZENTOWANIA UPOWAŻNIENI SĄ: 1) PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, 2) DWAJ INNI CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE, 3) JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE WRAZ Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KOLAWA
	2.Imiona	GRZEGORZ RYSZARD
	3.Numer PESEL/REGON	74013002254
	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	WITUSZYŃSKA
	2.Imiona	WERONIKA KAROLINA
	3.Numer PESEL/REGON	80012804988
	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	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PRZYBYŁA
	2.Imiona	PAWEŁ ANDRZEJ

Identyfikator wydruku: RP/422501/7/20150724091049

Strona 5 z 8

3.Numer PESEL/REGON	78110201879
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	KOLAWA
		2.Imiona	MICHAŁ
		3.Numer PESEL	82091801292
	2	1.Nazwisko	MOSKAŁA
		2.Imiona	WOJCIECH
		3.Numer PESEL	76042304675
	3	1.Nazwisko	MUSIAŁ
		2.Imiona	TOMASZ MIECZYŚLAW
		3.Numer PESEL	79080707215
	4	1.Nazwisko	TOKAREK
		2.Imiona	MARCIN LESZEK
		3.Numer PESEL	70071812550
	5	1.Nazwisko	KOLAWA
		2.Imiona	CELINA
		3.Numer PESEL	52110107441

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	55, 20, Z, OBIEKTY NOCLEGOWE TURYSTYCZNE I MIEJSCA KRÓTKOTRWALEGO ZAKWATEROWANIA
	2	55, 90, Z, POZOSTAŁE ZAKWATEROWANIE
	3	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	4	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK

Identyfikator wydruku: RP/422501/7/20150724091049

Strona 6 z 8

5	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
6	77, 11, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
7	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
8	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSŁĄKOWEJ LUB INTERNET
9	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE INKASA I BIURA KREDYTOWE

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	04.09.2012	01.01.2011-31.12.2011
	2	11.06.2013	01.01.2012-31.12.2012
	3	03.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	03.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2011-31.12.2011
	2	*****	01.01.2012-31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011-31.12.2011
	2	*****	01.01.2012-31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2011-31.12.2011
	2	*****	01.01.2012-31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2012

Dział 4

Identyfikator wydruku: RP/422501/7/20150724091049

Strona 7 z 8

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

Identyfikator wydruku: RP/422501/7/20150724091049

Strona 8 z 8

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 24.07.2015

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

**STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ
EUROCENT SPÓŁKA AKCYJNA**

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

[Firma spółki]

1. Firma Spółki brzmi: Eurocent Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu Eurocent S.A.
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2.

[Siedziba spółki]

Siedzibą Spółki jest Kraków.

§ 3.

[Czas trwania spółki]

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 4.

[Obszar działania spółki]

1. Terenem działania spółki jest obszar Rzeczypospolitej Polskiej a przy zachowaniu przepisów obowiązującego prawa - także obszar zagranicy.
2. Na terenie swego działania spółka może otwierać i prowadzić własne oddziały i zakłady, a na podstawie uchwały zarządu także tworzyć nowe spółki oraz nabywać i zbywać akcje i udziały innych spółek.

§ 5.

[Powstanie spółki]

1. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.
2. Założycielami Spółki są wspólnicy „Eurocent” Spółka z o. o.
 - a) Grzegorz Ryszard Kolawa
 - b) Jarosław Gargula

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6

[Przedmiot działalności]

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. PKD 64.92.Z – Pozostałe formy udzielania kredytów
2. PKD 55.20.Z - Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania,

3. PKD 55.90.Z - Pozostałe zakwaterowanie,
4. PKD 64.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
5. PKD 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
6. PKD 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
7. PKD 77.11.Z - Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
8. PKD 69.20.Z - Działalność rachunkowo-księgowa; Doradztwo podatkowe,
9. PKD 47.91.Z- Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
10. PKD 82.91.Z - Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe.

III.KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 7.

[Kapitał zakładowy spółki]

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 240 495,00 zł (dwieście czterdzieści tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt pięć złotych) i dzieli się na:
 - a) 1.440.000 (jeden milion czterysta czterdzieści tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A, dających prawo do dwóch głosów każda, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja
 - b) 540.000 (pięćset czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
 - c) 82.500 (osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
 - d) 272.710 (dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja
 - e) 69 740 (słownie: sześćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda akcja.
2. Kapitał zakładowy został w całości pokryty w związku z przekształceniem w spółkę akcyjną spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą „Eurocent” Spółka z o. o.
3. Akcje serii A i B przyznane zostały akcjonariuszom proporcjonalnie w zamian za udziały posiadane przez nich w spółce Eurocent spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w stosunku 18.000 (słownie: osiemnaście tysięcy) akcji Eurocent spółka akcyjna w zamian za 1 (słownie: jeden) udział w Eurocent spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
4. W przypadku kolejnych emisji akcji, akcje te mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela. Każda następna emisja akcji będzie oznaczona kolejnymi literami alfabetu.
5. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

§ 8.

[Podwyższenie kapitału zakładowego]

1. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może również nastąpić ze środków Spółki, zgodnie z przepisami art. 442 i następnych Kodeksu spółek handlowych.
3. W razie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji, proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych, o ile uchwala w sprawie emisji nie stanowi inaczej.
4. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony poprzez emisję akcji imiennych lub akcji na okaziciela.
5. Akcje każdej nowej emisji mogą być pokrywane gotówką lub wkładami niepieniężnymi.
6. W terminie do 30 kwietnia 2015 roku Zarząd Spółki może podwyższyć kapitał spółki o kwotę 148.000,00 zł (sto czterdzieści tysięcy złotych) w trybie art. 444 ksh i następnych. W takim przypadku Zarząd może emitować warranty subskrypcyjne.

7. Za zgodą Rady Nadzorczej, wyrażoną w uchwale, Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego.
8. Z zastrzeżeniem ust. 7, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:
 - a) ustalenia ceny emisyjnej akcji,
 - b) określenia wysokości emisji oraz określania uprawnionych do nabycia nowych akcji,
 - c) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji,
 - d) podejmowania uchwał oraz innych niezbędnych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty prywatnej oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie tych akcji oraz praw do akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek „NewConnect”).

§8a

1. Po upływie czasu upoważnienia, o którym mowa w §8 Statutu Spółki, Zarząd Spółki jest upoważniony, w terminie do 26 czerwca 2018 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zgodnie z art. 444 i następnymi kodeksu spółek handlowych, o kwotę nie wyższą niż 180 000,00 złotych (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy złotych) w ramach kapitału docelowego.
2. W granicach kapitału docelowego, na podstawie niniejszego upoważnienia Zarząd upoważniony jest do jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 1 800 000 (słownie: jeden milion osiemset tysięcy), na następujących zasadach:
 - 2.1. Uchwała Zarządu Spółki w ramach statutowego upoważnienia udzielonego w niniejszym paragrafie zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego. Podwyższenie kapitału zakładowego na mocy uchwały Zarządu następuje z chwilą jej zarejestrowania przez Sąd.
 - 2.2. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne. Uchwały Zarządu w sprawie wydawania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej.
 - 2.3. Cenę emisyjną akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego ustali Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach niniejszego upoważnienia, bez obowiązku uzyskania zgody Rady Nadzorczej na ustalenie ceny emisyjnej.
 - 2.4. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części w zakresie każdego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w tym również w związku z wykonaniem praw z warrantów subskrypcyjnych emitowanych zgodnie z postanowieniem punktu 2.5. poniżej. Zarząd przedstawi Radzie Nadzorczej pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru.
 - 2.5. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, może emitować warranty subskrypcyjne imienne lub na okaziciela uprawniające ich posiadacza do zapisu lub objęcia akcji w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego (warranty subskrypcyjne). Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej, może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru warrantów w całości lub w części.
 - 2.6. Z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa, o ile przepisy kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd upoważniony jest do decydowania o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:

- a) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie oferowania akcji wyemitowanych w granicach statutowego upoważnienia w drodze subskrypcji prywatnej lub w drodze oferty publicznej i ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect,
 - b) ustalenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji,
 - c) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji, jak również zawierania umów, na mocy których poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej będą wystawione kwity depozytowe w związku z akcjami,
 - d) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji. Upoważnienie niniejsze obejmuje także odpowiednio instrumenty finansowe takie jak prawo poboru akcji i prawa do akcji,
 - e) zmiany statutu Spółki w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego i ustalenia tekstu jednolitego statutu obejmującego te zmiany.
3. Zarząd nie jest upoważniony do emisji akcji uprzywilejowanych lub akcji, z którymi mogą wiązać się uprawnienia osobiste dla ich posiadaczy.
 4. Zarząd nie jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego ze środków własnych Spółki.

§. 9

[Emisja papierów wartościowych]

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

§ 10.

[Umorzenie akcji]

1. Akcje Spółki mogą być umarzane w drodze ich nabycia przez Spółkę, za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy.
2. Umorzenie Akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 11.

[Organy spółki]

Organami Spółki są:

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

A. ZARZĄD

§ 12.

[Skład i kadencja Zarządu]

1. Zarząd Spółki składa się z co najmniej jednego członka.
2. Prezesa Zarządu powołuje Rada Nadzorcza.
3. Pozostałych członków Zarządu na wniosek Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

4. Kadencja Zarządu trwa nie dłużej niż cztery lata. Rada Nadzorcza każdorazowo ustala ilość członków Zarządu i okres kadencji Zarządu. Pierwszy Zarząd Spółki powoływany jest na okres czterech lat przez Zgromadzenie Wspólników Spółki przekształcanej.
5. Członkowie Zarządu, którzy kończą kadencję mogą być wybierani ponownie.
6. Umowę o pracę z członkami Zarządu zawiera w imieniu Spółki Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny przedstawiciel Rady Nadzorczej delegowany spośród jej członków.
7. Członek Zarządu może być odwołany przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji jedynie z ważnych powodów.
8. Zawieszanie w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu może nastąpić z ważnych powodów na mocy uchwały Rady Nadzorczej.
9. Mandat Członków Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.
10. Członek Zarządu składa rezygnację Radzie Nadzorczej na piśmie na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
11. Kadencja Członków Zarządu jest wspólna. Mandat Członka Zarządu, powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Zarządu.

§ 13.

[Działalność Zarządu]

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.
2. Zarząd może w szczególności wydawać regulaminy określające: organizację wewnętrzną Spółki, zasady rachunkowości, zakres uprawnień, obowiązków i odpowiedzialności na poszczególnych stanowiskach.
3. Zgodę na nabycie lub zbycie przez Spółkę prawa własności lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości lub udziału w nieruchomości oraz na obciążanie nieruchomości ograniczonymi prawami rzeczowymi w imieniu Spółki wyraża Zarząd. W sytuacji, o której mowa w zdaniu poprzednim zgoda Walnego Zgromadzenia nie jest wymagana.
4. Zgodę na zbycie przez Spółkę posiadanych akcji lub udziałów lub nabycie przez Spółkę akcji lub udziałów innych podmiotów gospodarczych w imieniu Spółki wyraża Zarząd. W sytuacji, o której mowa w zdaniu poprzednim zgoda Walnego Zgromadzenia nie jest wymagana.

§ 14.

[Oświadczenia woli]

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki oraz do jej reprezentowania upoważnieni są:

- 1) Prezes Zarządu samodzielnie,
- 2) dwaj inni członkowie Zarządu działający łącznie,
- 3) jeden członek Zarządu działający łącznie wraz z prokurentem.

§ 15.

[Regulamin Zarządu]

Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.

B. RADA NADZORCZA

§ 16.

[Skład i kadencja]

1. Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są na wspólną kadencję przez Walne Zgromadzenie zwykłą większością głosów, z zastrzeżeniem przepisów poniższych, z tym, że skład Rady Nadzorczej pierwszej kadencji z określeniem funkcji członków rady i długość kadencji określa Zgromadzenie Wspólników spółki przekształcanej. Walne Zgromadzenie może, z zastrzeżeniem przepisów poniższych, powołać lub odwołać poszczególnych członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji, zmienić im funkcje oraz ustalić nowe wynagrodzenie.
3. Tak długo, jak Grzegorz Ryszard Kolawa będzie posiadał akcje Spółki o łącznej wartości nominalnej co najmniej 70.000,00 zł (słownie: siedemdziesiąt tysięcy złotych) będzie miał prawo w drodze pisemnego oświadczenia doręzonego Spółce, do powoływania i odwoływania:
 - a) 3 (trzech) Członków Rady Nadzorczej, gdy Rada Nadzorcza liczy 5 (pięciu) Członków;
 - b) 4 (czterech) Członków Rady Nadzorczej, gdy Rada Nadzorcza liczy więcej niż 5 (pięciu) Członków.
4. Uprawnienie to wygasa, gdy Grzegorz Ryszard Kolawa przestanie posiadać akcje Spółki o łącznej wartości nominalnej co najmniej 70.000,00 zł (słownie: siedemdziesiąt tysięcy złotych). Po wygaśnięciu uprawnień posiadanych przez Grzegorza Ryszarda Kolawę, o których mowa w ust. 3, Walne Zgromadzenie, uzyskuje kompetencję do powoływania i odwoływania wszystkich Członków Rady Nadzorczej.
5. Kadencja Rady Nadzorczej trwa nie dłużej niż cztery lata. Długość trwania kadencji oraz wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia.
6. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, tylko w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej ustawowego minimum.
7. Rada Nadzorcza uchwała Regulamin swojego działania, który jest zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie.
8. W przypadku śmierci lub rezygnacji Członka Rady Nadzorczej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze podjęcia jednomyślnej uchwały powołać nowego Członka Rady Nadzorczej, który będzie pełnił swoją funkcję do czasu wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego.

§ 17.

[Obrady Rady Nadzorczej]

1. Rada Nadzorcza ze swego grona wybiera Przewodniczącego oraz zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza jest zwoływana w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż trzy razy do roku.
3. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą zażądać zwołania Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad.
4. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.
5. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z ust. 3. wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
6. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady.
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Oddanie głosu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość powinno być potwierdzone

przez oddającego głos na piśmie w ciągu 7 dni od daty oddania głosu. Potwierdzenie powinno być złożone do Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

8. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć Członkowie Zarządu, w tym Prezes Zarządu.

§ 18.

[Kompetencje Rady Nadzorczej]

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą w szczególności następujące sprawy:
 - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
 - 2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty,
 - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników ocen, o których mowa w pkt. 1) i 2),
 - 4) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, z zastrzeżeniem § 16 ust. 3 Statutu,
 - 5) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
 - 6) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych członków Zarządu lub wszystkich członków Zarządu,
 - 7) delegowanie swoich członków do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swych czynności,
 - 8) wybór biegłego rewidenta do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki,
 - 9) inne sprawy powierzone do kompetencji Rady Nadzorczej przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub uchwały Walnego Zgromadzenia,
 - 10) wyrażanie zgody na tworzenie przez Spółkę nowych spółek

§ 19.

[Wyrażanie opinii]

1. Rada Nadzorcza może wyrażać opinię we wszystkich sprawach Spółki oraz występować do Zarządu z wnioskami i inicjatywami.
2. Zarząd ma obowiązek powiadomić Radę Nadzorczą o zajętym stanowisku w sprawie opinii, wniosku lub inicjatywy Rady nie później niż w ciągu czternastu dni od daty złożenia wniosku, opinii lub zgłoszenia inicjatywy.
3. Rada Nadzorcza może przeglądać każdy dział czynności Spółki, żądać od Zarządu sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku oraz sprawdzać księgi i dokumenty.

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 20.

[Miejsce obrad Walnego Zgromadzenia]

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w miejscowości będącej siedzibą giełdy, na której akcje Spółki są przedmiotem obrotu lub w innym miejscu wyznaczonym przez Zarząd na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

§ 21.

[Zasady podejmowania uchwał przez Walne Zgromadzenie]

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

§ 22.

[Obrady Walnego Zgromadzenia]

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

§ 23.

[Kompetencje Walnego Zgromadzenia]

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysków albo o pokryciu strat,
- 3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- 5) zmiana statutu Spółki,
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 7) połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
- 8) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 9) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- 10) umorzenie akcji,
- 11) tworzenie funduszy celowych,
- 12) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 13) uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
- 14) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej.

V. GOSPODARKA FINANSOWA SPÓŁKI

§ 24.

[Rachunkowość spółki]

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.

2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy kończy się z dniem 31 grudnia 2012 r.
3. Zarząd Spółki jest zobowiązany w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe sporządzone na ostatni dzień roku obrotowego oraz pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w roku ubiegłym. Dokumenty te powinny być zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.

§ 25.

[Kapitał spółki]

Spółka tworzy:

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

§ 26.

[Podział zysku]

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

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 27.

[Rozwiązanie Spółki]

2. Rozwiązanie Spółki powodują:
 - 1) uchwała Walnego Zgromadzenia o rozwiązaniu Spółki lub o przeniesieniu siedziby Spółki za granicę;
 - 2) ogłoszenie upadłości Spółki;
 - 3) prawomocne postanowienie Sądu o rozwiązaniu Spółki.

§ 28.

[Sprawy nieuregulowane w Statucie]

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz inne przepisy obowiązującego prawa.

UCHWAŁA nr 1/05/2015

Zarządu Spółki EUROCENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie

z dnia 15 maja 2015 roku

w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii E

Zarząd Spółki Eurocent S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent”) działając na podstawie art. 2 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300; dalej: „Ustawa o obligacjach”) oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439; dalej: „Ustawa o ofercie”) i ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 roku Nr 211, poz. 1384; dalej: „Ustawa o obrocie”) uchwala, co następuje:

§ 1.

Spółka wyemituje łącznie nie więcej niż 30 000 (słownie: trzydzieści tysięcy) sztuk dwuletnich niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 100,00 PLN (słownie: sto złotych) każda (dalej: „Obligacje”).

Obligacje opiewać będą wyłącznie na świadczenia pieniężne.

§ 2.

Podmiotem oferującym Obligacje serii E będzie Emitent – Eurocent S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: „Oferujący”).

§ 3.

Obligacje zostaną zaoferowane w sposób określony w art. 9 punkt 3 Ustawy o Obligacjach, tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do indywidualnych adresatów w liczbie nie większej niż 149 inwestorów, którym zostaną przekazane imienne Propozycje nabycia. Terminem dystrybucji Propozycji nabycia będzie 15 maja- 05 czerwca 2015 roku.

§ 4.

1. Zarząd niniejszym określa podstawowe warunki emisji Obligacji:

- 1) Łączna wartość nominalna Obligacji wyniesie do 3 000 000,00 zł (słownie: trzech milionów złotych).
- 2) Cena emisyjna jednej Obligacji będzie równa jej wartości nominalnej i wyniesie 100,00 PLN (słownie: sto złotych).
- 3) Subskrypcja na Obligacje będzie przeprowadzona w terminie 15 maja- 05 czerwca 2015 roku.
- 4) Minimalna liczba Obligacji objęta jednym zapisem wynosić będzie 200 (słownie: dwieście) sztuk, co oznacza, że każdy Inwestor musi objąć Obligacje o wartości co najmniej 20 000,00 PLN (słownie: dwadzieścia tysięcy złotych).
- 5) Do dojścia emisji do skutku wymagane jest subskrybowanie i opłacenie co najmniej 15 000 (słownie: piętnastu tysięcy) sztuk Obligacji (próg emisji w rozumieniu art. 13 ust. 1 ustawy o obligacjach). W przeciwnym razie emisja Obligacji nie dojdzie do skutku.
- 6) Przydział Obligacji zostanie dokonany 08 czerwca 2015 na mocy stosownej Uchwały Zarządu Spółki.

- 7) Obligacje będą oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 8,5% w skali roku w stosunku do ich wartości nominalnej.
- 8) Obligacje będą zbywalne bez żadnych ograniczeń.
- 9) Wykup Obligacji przypadać będzie w terminie dwóch lat od przydziału Obligacji z możliwością przedterminowego wykupu na wniosek Emitenta. Wykup obligacji nastąpi w celu ich umorzenia.
- 10) Obligacje będą wykupione przez Spółkę po ich wartości nominalnej.
- 11) Zgodnie z Art. 24 ust. 2-3 ustawy o obligacjach następujące okoliczności będą powodowały natychmiastową wymagalność Obligacji:
 - a) jakakolwiek wymagalna wierzytelność z Obligacji nie zostanie zaspokojona przez Spółkę w terminie jej wymagalności;
 - b) otwarcie likwidacji Spółki.
2. Odsetki od Obligacji będą płatne w dniach określonych w warunkach emisji Obligacji.
3. Szczegółowe warunki emisji Obligacji oraz szczegółowe warunki oferty Obligacji, w szczególności: sposób składania zapisów na Obligacje, sposób dokonywania wpłat, terminy rozpoczęcia i zamknięcia subskrypcji, zasady przydziału Obligacji, a także zasady wypłaty odsetek oraz wykupu Obligacji zostały określone przez Zarząd Spółki w Warunkach Emisji Obligacji (dalej: „Warunki emisji”), które stanowią załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
4. Warunki emisji stanowiąc będą integralną część Propozycji Nabycia Obligacji (dalej: „Propozycja Nabycia”), którą każdy Inwestor biorący udział w ofercie prywatnej otrzyma od Oferującego.

§ 5.

1. Obligacje nie będą miały formy dokumentu.
2. Zarząd Spółki po dokonaniu przydziału Obligacji niezwłocznie podejmie działania celem rejestracji Obligacji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
3. Obligacje mogą zostać zapisane w ewidencji w rozumieniu art. 5a Ustawy o obligacjach, prowadzonej przez firmę inwestycyjną.
4. Wszelkie świadczenia na rzecz Obligatariuszy oraz inne szczegółowe czynności względem Obligatariuszy będą dokonywane przez KDPW lub podmiot prowadzący ewidencję, o której mowa w pkt. 3.

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Prezes Zarządu
Eurocent S.A.
Grzegorz Kolawa

Grzegorz Kolawa – Prezes Zarządu

Członek Zarządu
Dyrektor ds. Administracyjno
PersoŃalnych
Celina Kolawa

Celina Kolawa – Członek Zarządu

Członek Zarządu
Dyrektor ds. Wspierania Operacyjnego
Weronika Wituszyńska

Weronika Wituszyńska – Członek Zarządu

Członek Zarządu
Dyrektor ds. Operacyjnych
Paweł Przybyła

Paweł Przybyła – Członek Zarządu

EUROCENT S.A.
30-829 Kraków, ul. Młodej 9 D
NIP 6762926104, REGON 356854531

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/05/2015 z dnia 15 maja 2015 roku.

WARUNKI EMISJI
DWULETNIICH NIEZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI
NA OKAZICIELA SERII E SPÓŁKI



Niniejsze Warunki Emisji Obligacji serii E („Obligacje”) spółki EUROCENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej zwane: „Warunki Emisji”) określają prawa i obowiązki Emitenta oraz Obligatariuszy oraz stanowią wraz z Propozycją Nabycia jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje o oferowanych Obligacjach.

1. Emitent

Spółka EUROCENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przy ul. ul. Młodzieży 9D (30-829 Kraków,) wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000422501. Szczegółowe informacje o Emitencie zostały zamieszczone w rozdziale 1 Propozycji nabycia.

Statut Emitenta, aktualny odpis z właściwego rejestru, a także Sprawozdanie finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta stanowią załączniki do Propozycji nabycia Obligacji oraz znajdują się na stronie www.eurocent.pl. Spółka jest jednocześnie Oferującym w Ofercie Obligacji.

2. Papier wartościowy

Dwuletnie niezabezpieczone obligacje na okaziciela serii E o stałym oprocentowaniu w wysokości 8,5% i kwartalnym okresie odsetkowym.

3. Prawo właściwe

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta. Zgodnie z art. 37a Ustawy o obligacjach roszczenia wynikające z obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

4. Podstawa prawna emisji Obligacji serii E

Obligacje serii E Spółki są emitowane na podstawie uchwały Zarządu spółki Eurocent S.A. nr 1/05/2015 z dnia 15 maja 2015 r. w sprawie emisji Obligacji serii E oraz ustalenia Warunków Emisji Obligacji.

Treść uchwały stanowi Załącznik 1 do Propozycji Nabycia.

Do emisji obligacji mają również zastosowanie właściwe przepisy Ustawy o obligacjach oraz Ustawy o ofercie, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz odpowiednie regulacje KDPW i Alternatywnego Systemu Obrotu, o ile obligacje zostaną wprowadzone na rynek Catalyst.

5. Instrument finansowy

Obligacje nie będą miały formy dokumentu, zgodnie z art. 5a ust. 1 Ustawy o obligacjach

Obligacje zostaną:

- zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.,
- zapisane w ewidencji w rozumieniu art. 5a ust. 2 oraz art. 5a ust. 3 pkt 2 Ustawy o obligacjach prowadzonej przez firmę inwestycyjną, jeżeli Obligacje nie zostaną zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

Wszelkie świadczenia na rzecz Obligatariuszy oraz inne szczegółowe czynności względem Obligatariuszy będą dokonywane przez KDPW.

Świadczenia na rzecz Obligatariuszy oraz inne szczegółowe czynności względem Obligatariuszy mogą być dokonywane przez podmiot prowadzący Ewidencję Obligacji – tylko w przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW.

6. System obrotu obligacjami ASO Catalyst

Spółka podejmie niezwłocznie działania celem rejestracji Obligacji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku Catalyst prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

7. Tryb oferty

Emisja Obligacji będzie przeprowadzona w drodze oferty prywatnej na podstawie art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach. Oferta prywatna Obligacji zostanie skierowana do nie więcej niż 149 Inwestorów, przy czym Spółka zastrzega sobie, iż Inwestor, do którego zostanie skierowana Propozycja nabycia, nie jest uprawniony do przekazywania jej innym potencjalnym Inwestorom i że Inwestor zobowiązuje się zachować poufność przekazanych w Propozycji nabycia informacji.

Oferta przeprowadzana jest na podstawie Propozycji nabycia sporządzonej zgodnie z art. 10 Ustawy o obligacjach, która określa prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy, w szczególności: sposób składania zapisów na Obligacje, sposób dokonywania wpłat, terminy rozpoczęcia i zamknięcia subskrypcji, zasady przydziału Obligacji, a także zasady wypłaty odsetek oraz wykupu Obligacji.

8. Wielkość emisji

Do 30 000 (trzydziestu tysięcy) sztuk Obligacji serii E

9. Waluta emisji

Złoty polski (PLN)

10. Wartość nominalna jednej obligacji

100,00 PLN (sto złotych)



11. Łączna wartość emisji

Do 3 000 000,00 PLN (słownie: trzy miliony złotych)

12. Cel emisji

Celem Emisji Obligacji serii E jest pozyskanie środków finansowych na rozwój Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym zwiększenie akcji pożyczkowej.

13. Cena emisyjna Obligacji

Jest równa wartości nominalnej i wynosi 100,00 PLN (sto złotych)

14. Zabezpieczenie Obligacji

Obligacje serii E nie są zabezpieczone.

15. Termin dystrybucji Propozycji nabycia

15 maja - 05 czerwca 2015 r.

16. Termin składania zapisów na Obligacje

15 maja – 05 czerwca 2015 r.

17. Termin wpłaty na Obligacje

15 maja - 05 czerwca 2015 r.

18. Termin przydziału (Dzień Emisji)

08 czerwca 2015 r.

19. Uprawnieni do składania zapisów

Do składania zapisów na Obligacje uprawnione są wyłącznie osoby/podmioty, do których skierowana zostanie oferta prywatna Obligacji serii E, tj. osoby/podmioty, które otrzymają imienną Propozycję nabycia.

20. Liczba obligacji objęta Formularzem zapisu

Minimalna liczba Obligacji, na jaką Inwestor może złożyć zapis, to 200 (dwieście) sztuk Obligacji. Maksymalna liczba Obligacji, na jaką Inwestor może złożyć zapis, to 30 000 (trzydzieści tysięcy) sztuk Obligacji.

W przypadku, gdy Formularz zapisu na Obligacje danego Inwestora będzie opiewać na liczbę mniejszą niż 200 (dwieście) sztuk, wówczas Formularz zapisu zostanie uznany za nieważny.

W przypadku, gdy Formularz zapisu na Obligacje danego Inwestora będzie opiewać na liczbę większą niż 30 000 (trzydzieści tysięcy) sztuk, wówczas będzie traktowany jako opiewający na 30 000 (trzydzieści tysięcy) sztuk Obligacji.

21. Składanie zapisów na Obligacje

Inwestor lub jego pełnomocnik zapisujący się na Obligacje powinien przesłać wypełniony w dwóch egzemplarzach (jeden dla Emitenta, drugi dla Inwestora) i podpisany Formularz Zapisu na adres Oferującego (Emitenta) lub złożyć go w siedzibie Oferującego (Emitenta):

EUROCENT S.A., ul. Młodzieży 9D, 30-829 Kraków

Składając Formularz Zapisu na Obligacje, Inwestor oświadcza, że zapoznał się z treścią Propozycji nabycia Obligacji, jest świadomy ryzyka związanego z inwestycją w Obligacje Spółki oraz akceptuje warunki oferty opisane w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji.

Inwestor będący osobą fizyczną, składając Formularz zapisu na Obligacje, winien załączyć kserokopię ważnego dokumentu tożsamości (dowód osobisty wydany w Rzeczypospolitej Polskiej, paszport lub w przypadku obcokrajowca dokument tożsamości wydany zgodnie z przepisami prawa obowiązującego Inwestora), a pozostali Inwestorzy winni załączyć kserokopię ważnego dokumentu, z którego wynika status prawny oraz zasady reprezentacji Inwestora.

22. Sposób dokonywania wpłat na obligacje

Inwestor, który zamierza nabyć Obligacje, zobowiązany jest dokonać wpłaty w pełnej kwocie, tj. kwocie stanowiącej iloczyn ceny emisyjnej jednej Obligacji (100,00 PLN) oraz liczby Obligacji wskazanej w Formularzu zapisu na obligacje.

Wpłata na Obligacje należy dokonywać w polskich złotych. Wpłata na Obligacje powinna zostać uiszczona najpóźniej do dnia 05 czerwca 2015 roku na Rachunek Emisji Spółki o numerze:

22 2490 0005 0000 4530 9192 4549

prowadzony przez Alior Bank S.A.

Dokonując przelewu każdorazowo należy podać tytuł płatności: „Obligacje serii E spółki Eurocent S.A. – Imię i nazwisko (lub nazwa) Inwestora/Liczba sztuk Obligacji”.

Wpłatę na Obligacje serii E uważa się za dokonaną w momencie wpływu środków pieniężnych na wskazany powyżej rachunek bankowy.

Jeżeli Inwestor dokona niepełnej wpłaty na Obligacje (mniejszej niż wynikająca ze złożonego zapisu), jednak wynoszącej co najmniej równowartość Zapisu minimalnego (20 000,00 PLN) zapis zostanie uznany za ważny i Obligacje zostaną mu przydzielone na zasadach określonych w Propozycji Nabycia, jednakże w liczbie odpowiadającej kwocie wpłaty na Obligacje.

Jeżeli Inwestor dokona wpłaty przewyższającej liczbę Obligacji, na którą został złożony zapis (liczba Obligacji zadeklarowana w Formularzu Zapisu), zapis zostanie uznany za ważny i złożony na liczbę Obligacji zadeklarowaną w Formularzu Zapisu. Nadpłata zostanie zwrócona Inwestorowi w terminie określonym w pkt „Sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot”.

W okresie pomiędzy wpłatą na Obligacje serii E a Dniem Przydziału lub dniem zwrotu dokonanych wpłat środki wpłacone przez Inwestorów nie będą oprocentowane.

23. Dojście emisji do skutku (Próg Emisji)

Emisja dojdzie do skutku, jeżeli zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych co najmniej 15 000 (piętnaście tysięcy) sztuk Obligacji serii E.

24. Zasady przydziału Obligacji

Przydział Obligacji serii E zostanie dokonany pod warunkiem osiągnięcia Progu Emisji, o którym mowa w pkt. 22 Warunków Emisji.

Przydział Obligacji serii E zostanie dokonany uznaniowo w formie uchwały Zarządu Emitenta w dniu 08 czerwca 2015 roku. W ramach przydziału uznaniowego Zarząd Emitenta może, lecz nie musi, brać pod uwagę kolejność składania Formularzy zapisu oraz kolejność dokonywania wpłat przez Inwestorów.

Przydział Obligacji nastąpi w oparciu o prawidłowo wypełnione, złożone Formularze zapisu po uprzednim dokonaniu przez Inwestora wpłaty na Obligację, przy czym prawidłowe subskrybowanie i opłacenie Obligacji nie stanowi gwarancji ich przydziału.

Składając zapis na Obligację Inwestor wyraża zgodę na przydział Obligacji w liczbie wskazanej w Formularzu Zapisu lub mniejszej, nie mniejszej jednak niż Zapis minimalny wskazany w pkt. 20 Warunków emisji obligacji serii E.

Zarząd Spółki zastrzega sobie możliwość nieprzydzielenia Obligacji konkretnemu Inwestorowi (lub przydzielenia w mniejszej liczbie niż objęta Formularzem Zapisu), mimo prawidłowo wypełnionego i złożonego Formularza zapisu i dokonania odpowiedniej wpłaty na Obligację.

Zarząd Spółki powiadomi Inwestorów o przydzielonej im liczbie Obligacji w formie pisemnej mailowej, na adres e-mail wskazany w formularzu zapisu lub w formie pisemnej na adres korespondencyjny wskazany w Formularzu Zapisu.

25. Sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot

W przypadku niedojścia emisji do skutku, złożenia przez Inwestora nieważnego zapisu, dokonania nadpłaty, nieprzydzielenia Obligacji Inwestorowi lub wystąpienia innej przyczyny powodującej konieczność zwrotu wpłaconej kwoty Inwestorowi, wpłacona przez Inwestora kwota zostanie zwrócona niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie pięciu dni roboczych od Dnia Przydziału lub podjęcia przez Zarząd uchwały o niedojściu emisji do skutku. Zwrot środków nastąpi na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w Formularzu Zapisu. Wpłacone kwoty zostaną zwrócone bez odsetek lub odszkodowań.

26. Oprocentowanie (odsetki)

Obligacje serii E będą oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 8,5% w skali roku w stosunku do ich wartości nominalnej.

Odsetki naliczane będą począwszy od dnia następującego po dniu przydziału Obligacji (tj. 09 czerwca 2015) do dnia wykupu (tj. 08 czerwca 2017) i będą wypłacane kwartalnie. Wysokość należnych odsetek będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w okresie odsetkowym.

Odsetki będą naliczane od każdej Obligacji z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół grosza (0,005 zł) będzie zaokrąglane w górę).

Wartość odsetek przysługująca Obligatariuszowi od jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie z poniższym wzorem:

Odsetki = $NO \times r \times \left(\frac{n}{365}\right)$, gdzie:

NO – wartość nominalna Obligacji serii E, n – liczba dni w danym okresie odsetkowym, r – oprocentowanie Obligacji serii E (8,5%)

27. Uprawnienia Obligatariuszy

Prawa z Obligacji powstają z chwilą rejestracji Obligacji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. lub z chwilą zapisania Obligacji w Ewidencji i przysługują osobie wskazanej w Ewidencji jako posiadacz tych Obligacji lub osobie, na której rachunku papierów wartościowych Obligacje są zapisane.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczeń pieniężnych będzie liczba Obligacji wskazana w Ewidencji lub na rachunku papierów wartościowych w dniu ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu posiadanych Obligacji.

Obligatariuszom przysługuje prawo do następujących świadczeń:

- świadczenia pieniężnego polegającego na wypłacie kwoty oprocentowania (odsetek) zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 30 Warunków Emisji
- świadczenia pieniężnego polegającego na wypłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej (Kwoty Wykupu) zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 32 Warunków Emisji

Z Obligacjami serii E nie są związane świadczenia niepieniężne.

28. Ustalenie prawa do świadczenia pieniężnego (wypłaty odsetek, Kwoty wykupu)

Dniem ustalenia prawa do odsetek z Obligacji oraz dniem ustalenia prawa do Kwoty Wykupu (dzień D) jest 7. (siódmy) dzień roboczy poprzedzający odpowiednio Dzień wypłaty odsetek lub Dzień Wykupu (dzień W).

Uprawnionym do otrzymania świadczenia pieniężnego z tytułu posiadania Obligacji serii E będzie osoba lub podmiot wskazany w Ewidencji jako posiadacz Obligacji serii E, a po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o obrocie – osoba lub podmiot, na którego rachunku papierów wartościowych Obligacje będą zapisane w Dniu ustalenia prawa do wypłaty odsetek lub wykupu Obligacji (dzień D), który będzie przypadał na 7. dzień roboczy poprzedzający Dzień wypłaty odsetek lub Dzień wykupu Obligacji.

29. Okresy odsetkowe

Emitent ustala następujące okresy odsetkowe:

Okres odsetkowy	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia prawa do odsetek (wykupu)	Ostatni dzień okresu odsetkowego (dzień wypłaty/wykupu)
I	09 czerwca 2015	28 sierpnia 2015	08 września 2015
II	09 września 2015	27 listopada 2015	08 grudnia 2015
III	09 grudnia 2015	26 lutego 2016	08 marca 2016
IV	09 marca 2016	30 maja 2016	08 czerwca 2016
V	09 czerwca 2016	30 sierpnia 2016	08 września 2016
VI	09 września 2016	29 listopada 2016	08 grudnia 2016
VII	09 grudnia 2016	27 lutego 2017	08 marca 2017
VIII	09 marca 2017	30 maja 2017	08 czerwca 2017

30. Wypłata odsetek

Odsetki naliczone zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 26 Warunków Emisji za dany okres odsetkowy (okresy odsetkowe ustalone przez Emitenta zostały opisane w pkt. 29 Warunków Emisji) będą wypłacane uprawnionemu do ich otrzymania Obligatariuszowi w ostatnim dniu danego okresu odsetkowego (dzień W). Jeżeli dzień wypłaty odsetek, ustalony w sposób określony powyżej, będzie przypadał w sobotę, niedzielę, święto lub będzie dniem ustawowo wolnym od pracy, odsetki zostaną wypłacone w pierwszym dniu roboczym następującym po tym dniu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Wypłata odsetek będzie dokonywana za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii E, a w przypadku ich dematerializacji w rozumieniu Ustawy o obrocie za pośrednictwem KDPW, zgodnie z obowiązującymi regulacjami.

Szczegółową specyfikację wypłat odsetek zawiera poniższa tabela:

Okres odsetkowy	Liczba dni w danym okresie odsetkowym	Kwota odsetek od jednej obligacji o nominale 100,00 PLN
I	92	2,14
II	91	2,12
III	91	2,12
IV	92	2,14
V	92	2,14
VI	91	2,12
VII	90	2,10
VIII	92	2,14

31. Okres zapadalności

2 lata (24 miesiące)

32. Wykup Obligacji

Obligacje zostaną wykupione po ich wartości nominalnej, tj. za kwotę 100,00 PLN (sto złotych) za jedną Obligację.

Obligacje serii E zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu wykupu Obligacji (dzień W), który przypada na dzień 08 czerwca 2017, tj. 2 lata od daty przydziału, a Kwota Wykupu zostanie wypłacona łącznie z odsetkami za VIII okres odsetkowy. Jeżeli Dzień wykupu Obligacji przypadnie na dzień nie będący dniem roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym dniu roboczym przypadającym po Dniu W, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

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.

Wykup Obligacji będzie dokonywany za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii E, a po ich dematerializacji w rozumieniu Ustawy o obrocie za pośrednictwem KDPW, zgodnie z obowiązującymi regulacjami.

33. Wykup Obligacji przed dniem ich zapadalności.

Zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na pisemne żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenia pieniężne.

Zgodnie z art. 24 ust. 3 Ustawy o obligacjach, w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.

Emitent przewiduje możliwość przedterminowego wykupu:

- części wyemitowanych Obligacji, na swój wniosek i za zgodą poszczególnych Obligatariuszy, bez konieczności uzyskania zgody pozostałych Obligatariuszy, na podstawie umów cywilno-prawnych i na warunkach uzgodnionych z poszczególnymi Obligatariuszami;

- wszystkich wyemitowanych Obligacji, na żądanie Emitenta, za pośrednictwem i zgodnie z regulacjami KDPW, przy czym Kwota Wykupu będzie równa Cenie Emisyjnej powiększonej o przysługującą Obligatariuszom skumulowaną kwotę odsetek za okres odsetkowy przypadający w dacie Przedterminowego Wykupu – ustalonej na podstawie powziętej przez Emitenta uchwały w sprawie przedterminowego wykupu Obligacji.

Emitent zobowiązuje się do podawania informacji o zgłoszeniu żądania przedterminowego wykupu Obligacji serii E wraz ze wskazaniem dnia wcześniejszego wykupu w formie raportu bieżącego przekazywanego zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalyst oraz na stronie internetowej Emitenta: www.eurocent.pl (w przypadku, w którym Spółka nie będzie podlegać obowiązkom informacyjnym wskazanym powyżej, wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane przez publikację na stronie internetowej Emitenta: www.eurocent.pl) w terminie nie krótszym, niż 20 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu.

W przypadku skorzystania przez Emitenta z prawa żądania wykupu wszystkich wyemitowanych Obligacji, Emitent będzie wnioskował o wcześniejsze zawieszenie obrotu Obligacjami w ASO, począwszy od dnia wyznaczonego zgodnie z obowiązującymi przepisami.

34. Umorzenie Obligacji

Emitent wykupuje Obligacje wyłącznie w celu ich umorzenia.

35. Zawiadomienia

Do czasu wprowadzenia Obligacji serii E do obrotu w ASO wszelkie zawiadomienia kierowane do Inwestorów lub Obligatariuszy będą dokonywane wedle wyboru Emitenta za pomocą poczty, faksu, poczty e-mail na adres/numer wskazany w Formularzu zapisu. Po wprowadzeniu Obligacji serii E do obrotu w ASO wszelkie zawiadomienia kierowane do Inwestorów lub Obligatariuszy będą dokonywane za pośrednictwem raportów bieżących przekazywanych zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalyst oraz na stronie internetowej Emitenta: www.eurocent.pl

36. Zbywalność Obligacji

Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.