

NOTA INFORMACYJNA

dla Obligacji serii 1/2015

ISIN: PLEGBIV00046

o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 zł

Emitent:

EGB Investments Spółka Akcyjna

z siedzibą w Bydgoszczy

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

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

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

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

Data sporządzenia: 23 kwietnia 2015 r.



OŚWIADCZENIE EMITENTA

1. Osoby odpowiedzialne

Za informacje zawarte w niniejszej nocie informacyjnej („**Nota Informacyjna**”) odpowiedzialny jest Emitent reprezentowany przez Prezesa Zarządu – Krzysztofa Matelę.

2. Oświadczenie

Niniejszym oświadczam, iż 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 nie pominęto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie.

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela

3. Odesłanie do Warunków Emisji Obligacji serii 1/2015

Wszelkie terminy pisane w Nocie Informacyjnej z wielkiej litery i niezdefiniowane w niej mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii 1/2015, stanowiących załącznik do Noty Informacyjnej („**Warunki Emisji**”).

Ileokroć w niniejszej Nocie Informacyjnej mowa jest o **Obligacjach**, rozumie się przez to obligacje serii 1/2015.

Emitent nie zawarł umowy z Autoryzowanym Doradcą na podstawie §18 ust. 18 pkt. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu wraz z załącznikami w brzmieniu przyjętym Uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. z późniejszymi zmianami.

INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**1. Czynniki ryzyka związane z Emitentem i wprowadzanymi dłużnymi instrumentami finansowymi****1.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność****1.1.1 Ryzyko związane ze zmianą wysokości odsetek ustawowych**

Wysokość odsetek ustawowych ma wpływ na działalność EGB Investments S.A. w zakresie, w jakim dopuszczalne jest żądanie od dłużników zapłaty kwoty odsetek za opóźnienie w oparciu o poziom odsetek ustawowych, ustalany przez Radę Ministrów w drodze rozporządzenia. Zmiany poziomu odsetek ustawowych nie są dokonywane regularnie, w związku z czym często nie nadążają za zmianami rynkowych stóp procentowych. EGB Investments S.A. nie ma wpływu zarówno na częstotliwość dokonywanych zmian, jak i ostateczny ich poziom. Należy jednak wskazać, iż przychody Spółki, których wysokość uzależniona jest od tego czynnika, nie stanowią istotnej części w strukturze przychodów ze sprzedaży.

1.1.2 Ryzyko związane z funkcjonowaniem organów sądowych i egzekucyjnych

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności, EGB Investments S.A. jest stroną znacznej liczby postępowań sądowych. Nieuzasadnione opóźnienia występujące po stronie wymiaru sprawiedliwości, mogą spowodować nieoczekiwane przesunięcia terminów ostatecznych rozstrzygnięć procesów windykacyjnych z wykorzystaniem drogi sądowej. Spółka podejmuje działania neutralizujące ewentualny brak drożności organów sądowych, wśród których znajduje się m.in. dokonywanie w porozumieniach z dłużnikami wyboru sądu rozpoznającego ewentualny spór. Dodatkowo Spółka stara się współpracować z wybranymi komornikami sądowymi, najbardziej efektywnymi spośród jej znanych, przez co ogranicza ryzyko przewlekłości procedur egzekucyjnych. Okresowo dokonywane są analizy skuteczności organów egzekucyjnych, na podstawie których Spółka wybiera podmioty posiadające odpowiednią infrastrukturę oraz największą efektywność. Przyspieszeniu windykacji sądowej sprzyja możliwość kierowania spraw na drogę elektronicznego postępowania upominawczego, z czego Spółka z powodzeniem korzysta już od 2010 roku. EGB Investments S.A. zamierza w kolejnych latach dalej intensyfikować działania w tym obszarze. W lipcu 2013 roku weszła w życie nowelizacja Kodeksu Postępowania Cywilnego, w wyniku czego w ramach elektronicznego postępowania upominawczego wprowadzono obligatoryjne dane pozwu oraz ograniczenia czasowe możliwości dochodzenia roszczeń w tym trybie. Ww. zmiany mogą zwiększyć koszty obsługi spraw kierowanych przez EGB Investments S.A. do sądu oraz wydłużenie czasu ich procedowania.

1.1.3 Ryzyko związane z wprowadzeniem ograniczeń w sprzedaży wierzytelności

Działalność EGB Investments S.A. jest uzależniona od możliwości nabywania pakietów wierzytelności zbywanych przez pierwotnych wierzycieli. Hipotetyczne wprowadzenie zakazu dokonywania tego typu transakcji przez pierwotnych wierzycieli lub znaczące ograniczenie tej możliwości, mogłoby w istotny sposób wpłynąć na podstawową działalność Spółki. W przeszłości dochodziło do nieskutecznych prób wprowadzenia takich ograniczeń w obrocie wierzytelnościami konsumenckimi. Dotychczas Spółka nie spotkała się z próbami wprowadzenia podobnych ograniczeń dotyczących wierzytelności pochodzących z obrotu gospodarczego.

1.1.4 Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego

Przepisy prawa, jego interpretacje i praktyka stosowania ulegają w Polsce dość częstym zmianom. Przepisy mogą zmieniać się na korzyść przedsiębiorców, lecz mogą także wywoływać negatywne skutki dla prowadzonej przez nich działalności. W odniesieniu do Spółki, negatywne konsekwencje mogą wywołać zmiany w zakresie prawa podatkowego, działalności gospodarczej, pracy i ubezpieczeń społecznych, czy prawa z zakresu papierów wartościowych, głównie nadzoru nad rynkiem finansowym i o funduszach inwestycyjnych. Szczególnie częste i niebezpieczne są zmiany interpretacyjne przepisów podatkowych. Brak jest spójności w praktyce organów skarbowych i orzecznictwie sądowym w sferze opodatkowania. Przyjęcie przez organy podatkowe interpretacji prawa podatkowego innej niż stosowana przez Spółkę, może implikować pogorszenie jej sytuacji finansowej, a w efekcie ujemnie wpłynąć na osiągnięte wyniki i perspektywy jej rozwoju. Spółka ma wpływ na zminimalizowanie tego ryzyka jedynie poprzez oddziaływanie związków pracodawców i stowarzyszeń, do których należy. Organizacje te mają prawną możliwość opiniowania pewnych regulacji w trakcie prac na projektami legislacyjnymi. Podkreślenia wymaga, iż choć interpretacje organów podatkowych bywają rozbieżne, to

EGB Investments S.A., po przeprowadzonych kontrolach i postępowaniach przed sądem administracyjnym, uzyskała sprzyjające rozstrzygnięcia, co stawia ją w bardzo korzystnej sytuacji i świadczy o jej stabilnej pozycji także w tym obszarze.

1.1.5 Ryzyko związane z wprowadzeniem przez ustawodawcę możliwości ogłoszenia przez konsumenta upadłości

Ustawą z 5 grudnia 2008 r. o zmianie ustawy – Prawo upadłościowe i naprawcze oraz Ustawy o kosztach sądowych w sprawach cywilnych (Dz. U. z 2008 r., Nr 234, poz. 1572) wprowadzona została do polskiego porządku prawnego instytucja upadłości konsumenckiej, dotycząca osób fizycznych nieprowadzących działalności gospodarczej, których niewypłacalność powstała wskutek wyjątkowych i niezależnych od nich okoliczności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż w przypadku ogłoszenia upadłości konsumenckiej przez osoby fizyczne, w stosunku do których EGB Investments S.A. prowadzi działania windykacyjne, ostateczna kwota spłaty wierzytelności przez dłużnika w ramach postępowania upadłościowego może okazać się niższa niż całkowita kwota zadłużenia. Okres obowiązywania przepisów w ich aktualnym brzmieniu pozwala na oszacowanie, że ich wpływ na działalność Spółki jest znikomy. Zgodnie z danymi ekspertów do końca lutego 2014 roku złożono w Polsce 2.161 wniosków o ogłoszenie upadłości konsumenckiej, jednak jak do tej pory tylko 61 postępowań zakończyło się jej ogłoszeniem.

1.1.6 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność Spółki oraz poziom osiąganych wyników finansowych uzależnione są, w sposób bezpośredni i pośredni, od kształtowania się takich zmiennych makroekonomicznych, jak: tempo wzrostu gospodarczego, stopa bezrobocia, inflacja, wysokość stóp procentowych, a także kształt polityki fiskalnej i monetarnej. Ogólna sytuacja gospodarcza pozostaje poza zasięgiem wpływu Spółki, jednakże w celu ograniczenia wystąpienia tego ryzyka EGB Investments S.A., przed podjęciem decyzji o zakupie nowego portfela wierzytelności bądź przyjęciem go do obsługi, dokonuje każdorazowo badania jakości portfela pod kątem możliwości realizacji efektywnej windykacji.

1.1.7 Ryzyko związane z trudniejszym dostępem do kapitału

Realizacja założonej przez Spółkę strategii uzależniona jest od skutecznego pozyskiwania kapitału. Zmienność sytuacji na rynkach finansowych, wynikająca z gorszych warunków ogólnogospodarczych, może negatywnie wpłynąć na dostęp Spółki do źródeł kapitału, czego konsekwencją może być ograniczenie perspektyw rozwoju, brak możliwości osiągnięcia zakładanych wyników finansowych, czy też odpowiednia zmiana założonej strategii. W celu ograniczenia ryzyka EGB Investments S.A. dąży do dywersyfikacji źródeł dostępu do kapitału, opierając swój rozwój na ostrożnej polityce finansowej.

1.2 Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

1.2.1 Ryzyko upadłości znaczącego dłużnika

Prowadzoną przez EGB Investments S.A. działalność windykacji wierzytelności własnych, a także obsługę oraz zarządzanie wierzytelnościami zleconymi przez klientów zewnętrznych, w tym fundusze sekurytyzacyjne, cechuje możliwość ogłoszenia przez dłużnika upadłości. W przypadku ogłoszenia upadłości przez jednego lub kilku dłużników istnieje ryzyko, iż Spółka może mieć trudności z odzyskaniem należności, co w konsekwencji może prowadzić do pogorszenia wyników finansowych i utraty przez nią płynności. W celu ograniczenia tego ryzyka, zbudowany został zróżnicowany m.in. pod względem branżowym i wartości pakietu, portfel dłużników, który dodatkowo jest stale monitorowany. Podkreślenia wymaga, iż w aktualnym portfelu nie ma takich dłużników, których pojedyncze upadłości mogłyby w sposób istotny zagrozić interesom Spółki. Warto również wspomnieć, iż Spółka nabywa także wierzytelności wobec dłużników znajdujących się w upadłości, oferując za nie niskie ceny. Niejednokrotnie odzyskane środki znacząco przewyższają zapłaconą cenę.

1.2.2 Ryzyko utraty płynności

W przypadku zakupu wierzytelności na własny rachunek istnieje ryzyko, że w sytuacji, gdy zakupione wierzytelności nie wygenerują przepływów pieniężnych lub wygenerują je w późniejszym terminie od przewidywanego, Spółka może mieć trudności z uregulowaniem zobowiązań wobec wierzycieli, co w konsekwencji może prowadzić do utraty płynności. Celem ograniczenia tego rodzaju ryzyka EGB Investments S.A. prowadzi politykę zrównoważonego planowania przepływów pieniężnych, uwzględniając możliwość opóźnień w spłatach przez część dłużników, którzy są kategoryzowani wg poziomu płynności finansowej i poziomu wykonania zobowiązań.

1.2.3 Ryzyko związane z zarządzaniem wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej, Spółka zarządza wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego:

- EGB PNSFIZ na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie takiej działalności przyznanego decyzją KNF z 5 grudnia 2007 r. (DFL/4034/96/19/07/V/U/6-11/AG),
- AGIO EGB NSFIZ, AGIO WIERZYTELNOŚCI NSFIZ, OPUS NSFIZ na podstawie ogólnego zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami z 2 grudnia 2010 r. (DFL/S/4034/197/21/U/10/MR).

Spółka, jako podmiot zarządzający sekurytyzowanymi wierzytelnościami, zobowiązana jest do zapewnienia odpowiednich warunków technicznych i organizacyjnych oraz wdrożenia i przestrzegania szczegółowych procedur związanych m.in. z zapobieganiem ujawnieniu lub wykorzystaniu informacji stanowiących tajemnicę zawodową, czy przechowywaniem i archiwizowaniem dokumentów. Zobowiązana jest ponadto informować Komisję Nadzoru Finansowego o każdej zmianie w tym zakresie. Niezależnie jest zobligowana do prowadzenia działalności z zachowaniem zasad uczciwego obrotu oraz w sposób należyście zabezpieczający interesy uczestników funduszu sekurytyzacyjnego. Działalność Spółki w zakresie zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami jest nadzorowana przez Komisję Nadzoru Finansowego.

1.2.4 Ryzyko związane z utratą wykwalifikowanej kadry

Osobami kluczowymi dla działalności Spółki są osoby zasiadające w jej Zarządzie i Radzie Nadzorczej oraz inne osoby, w tym przede wszystkim dyrektorzy i zastępcy dyrektorów poszczególnych jednostek organizacyjnych. Osoby te w znacznym stopniu przyczyniły się do osiągnięcia aktualnej pozycji rynkowej, wobec czego ewentualna utrata którejkolwiek z nich może się wiązać z ryzykiem operacyjnym dla Spółki. Celem ograniczenia możliwości wystąpienia tego ryzyka, Spółka zawarła w latach poprzednich z kluczowymi pracownikami stosowne umowy o zakazie konkurencji. Wdrożyła także odpowiednie procedury funkcjonowania na wypadek ewentualnej utraty któregośkolwiek ze specjalistów w taki sposób, by nie wiązało się to z utratą know-how w zakresie pozyskiwania nowych portfeli czy odzyskiwania należności. Ryzyko utraty kluczowych pracowników jest z punktu widzenia Zarządu Spółki znikome, z uwagi na stabilną i długoletnią współpracę, a także ze względu na oferowane warunki pracy oraz możliwość podnoszenia kwalifikacji w ramach szkoleń, na które kieruje Spółka lub podejmowanych we własnym zakresie, z możliwością dofinansowania danego kierunku kształcenia.

1.2.5 Ryzyko związane z awarią systemu informatycznego

Wystąpienie awarii systemu informatycznego wdrożonego w Spółce, w szczególności opracowanego autorskiego programu PDW, powodującej brak dostępu do niezbędnych danych, może negatywnie wpłynąć na prowadzoną przez EGB Investments S.A. działalność oraz osiągnięte wyniki finansowe.

Minimalizacji ryzyka awarii systemu informatycznego powinien służyć fakt, iż główny system informatyczny Spółki (PDW) jest systemem autorskim, przez co usunięcie wszelkich awarii z nim związanych może nastąpić w stosunkowo krótkim czasie, bez konieczności angażowania podmiotów zewnętrznych. Ponadto celem zapewnienia ciągłości działania Spółka wypracowała odpowiednie procedury, na bieżąco korzysta z back-upów systemu, a także zawarła umowę, na mocy której posiada profesjonalną siedzibę zapasową.

1.2.6 Ryzyko związane z nabywaniem nowych portfeli wierzytelności, błędną oceną nabywanych lub przyjmowanych do obsługi portfeli wierzytelności

W przypadku braku zakupu nowych portfeli, wynikającego ze znikomej podaży, braku dostępu do kapitału lub działań podmiotów konkurencyjnych, Spółka może być narażona na zahamowanie dynamiki rozwoju oraz brak realizacji założonych wyników finansowych. Aby zminimalizować to ryzyko, Spółka buduje strukturę osiąganych przychodów bazując na kilku głównych liniach biznesowych, a także wprowadza do swojej oferty nowe produkty i usługi, niezwłocznie odpowiadając na zapotrzebowanie rynku.

Błędne oszacowanie jakości nabywanego przez Spółkę portfela może spowodować, iż osiągnięte przychody oraz wyniki finansowe będą odbiegać od poziomu pierwotnie założonego. Minimalizacji powyższego ryzyka sprzyjać powinno posiadane doświadczenie, dzięki któremu możliwe jest zarządzanie pakietami wierzytelności pochodzącymi z różnych branż. O jego wysokim poziomie świadczy fakt, iż od

wielu lat Spółka wykonuje usługi badania i wyceny portfeli wierzytelności również na rzecz podmiotów zewnętrznych.

1.2.7 Ryzyko związane z zakończeniem współpracy z Kancelarią Radcy Prawnego Jolanty Małgorzaty Niewiarowskiej oraz Niewiarowska i Partnerzy Kancelarią Radców Prawnych Spółką Partnerską

Zerwanie współpracy z Kancelarią Radcy Prawnego Jolanty Małgorzaty Niewiarowskiej oraz Niewiarowska i Partnerzy Kancelarią Radców Prawnych Spółką Partnerską, które dzięki posiadanemu know-how wspomagają prawidłowe wykonywanie działalności windykacyjnej Spółki, mogłoby utrudnić, co najmniej w krótkim okresie, skuteczną windykację wierzytelności, w tym przede wszystkim dochodzonych na drodze sądowej.

Należy jednak wskazać, iż obie Kancelarie prowadzą usługi wyłącznie na rzecz spółek należących do Grupy Kapitałowej EGB Investments. Ponadto Jolanta Małgorzata Niewiarowska jest członkiem Rady Nadzorczej Spółki (poprzednio Wiceprezesem Zarządu Spółki), a także jej współzałożycielem i jednym z głównych jej akcjonariuszy.

Podkreślenia wymaga zatem obiektywna stabilność środowiska prawnego, w jakim od lat funkcjonuje Spółka, choć w tym zakresie nie są możliwe do przewidzenia jakiejkolwiek zmiany i ich kierunek. Ewentualne ryzyka związane z prowadzeniem działalności gospodarczej w zakresie przedmiotu działania Spółki - jak wskazano powyżej - są znikome, aczkolwiek nie można całkowicie wykluczyć ich wystąpienia. Niemniej jednak EGB Investments S.A. stara się przewidywać sfery, w których mogą pojawiać się zagrożenia i podejmować działania, które w najbardziej właściwy sposób pozwolą je wyeliminować lub co najmniej zminimalizować.

1.3 Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

1.3.1 Ryzyko związane ze zmianą prawa polskiego lub zmianą praktyki organów administracji publicznej

Warunki Emisji zostały sporządzone na podstawie prawa polskiego obowiązującego w dniu ich sporządzenia. Spółka nie wyklucza, że zmiany w polskim prawie lub praktyce organów administracji publicznej po dniu sporządzenia niniejszego dokumentu mogą negatywnie wpłynąć na wartość rynkową Obligacji.

1.3.2 Ryzyko związane z przepisami polskiego prawa podatkowego

Zmiany przepisów podatkowych, w szczególności te wprowadzane z niewystarczającym *vacatio legis*, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki oraz utrudniać jego bieżącą działalność. Nadmienić należy, iż niektóre przepisy polskiego prawa podatkowego są skomplikowane, niejasne oraz podlegają częstym zmianom. Powoduje to brak pewności w zakresie stosowania przepisów prawa podatkowego oraz niesie ze sobą ryzyko błędów. Na gruncie obecnych przepisów polskiego prawa podatkowego często możliwa jest różna, niekiedy rozbieżna wykładnia niektórych przepisów przez podatników i organy.

1.3.3 Ryzyko braku zaspokojenia wierzytelności Obligatariuszy w przypadku upadłości Emitenta

Obligacje zostały wemitowane jako obligacje niezabezpieczone i Emitent nie ma obowiązku ustanowienia zabezpieczenia wierzytelności Obligatariuszy wynikających z Obligacji. W przypadku ogłoszenia upadłości Spółki wierzytelności Obligatariuszy będą zaspokajane po zaspokojeniu wierzytelności innych, uprzywilejowanych wierzycieli EGB Investments S.A., w tym wierzycieli, na rzecz których ustanowiono zabezpieczenia na majątku Spółki. W związku z tym istnieje ryzyko, że wierzytelności Obligatariuszy w przypadku upadłości Spółki i braku wystarczających aktywów nie zostaną zaspokojone w całości lub w części.

1.3.4 Ryzyko niewykupienia Obligacji w terminie wykupu lub niewypłacania odsetek od Obligacji

Spółka zobowiązana jest do wykupu Obligacji na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji. Ponadto Spółka jest zobowiązana do wypłaty kwoty odsetek od Obligacji w ustalonych terminach i wysokości. Nie można jednak wykluczyć ryzyka niewywiązania się przez Spółkę z powyższych zobowiązań wobec Obligatariuszy, a Obligatariusze powinni być świadomi, że wierzytelności wynikające z Obligacji nie są objęte systemem gwarantowania Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

1.3.5 Ryzyko kredytowe Spółki

Inwestor nabywający Obligacje ponosi ryzyko utraty płynności finansowej lub upadłości Spółki. Może to skutkować opóźnieniem, a także niewypłaceniem odsetek lub nominału Obligacji. Brak zdolności

Emitenta do terminowego regulowania zobowiązań z tytułu Obligacji może skutkować utratą części lub całości zainwestowanego kapitału. W celu minimalizacji tego rodzaju ryzyka Spółka dywersyfikuje swą politykę swą politykę dostępu do kapitału, a także podejmuje przemyślane decyzje inwestycyjne.

1.3.6 Ryzyko braku obrotu na rynku wtórnym lub jego niskiej płynności

Nie można wykluczyć ryzyka, że w odniesieniu do Obligacji nie będzie istniał obrót na rynku wtórnym lub że ich płynność na rynku wtórnym będzie mniejsza od zakładanej. W taki przypadku inwestor może mieć trudności ze zbyciem Obligacji lub zbyciem Obligacji po cenie, która zapewniłaby mu zadowalający dochód z inwestycji w Obligacje.

1.3.7 Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami lub wykluczenia Obligacji z obrotu na ASO GPW

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, GPW, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, ma obowiązek zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z §11 Regulaminu ASO GPW może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

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

W przypadkach określonych przepisami prawa GPW zawiesza natomiast obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w alternatywnym systemie obrotu, lub powodowałby naruszenie interesów inwestorów, GPW, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, ma obowiązek wykluczyć te instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Organizator alternatywnego systemu, zgodnie z §12 Regulaminu 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 lub 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.

Ponadto organizator alternatywnego systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

- 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.

Zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu ASO, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. W takiej sytuacji zawieszenie obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące.

Zgodnie z §17c ust. 1 Regulaminu ASO, jeżeli emitent nie wykonuje obowiązków określonych odpowiednio w Rozdziale V Regulaminu ASO, GPW może:

- 1) upomnieć Emitenta,
- 2) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 złotych.

Dodatkowo, zgodnie z postanowieniami § 17c ust. 3 pkt 3) Regulaminu ASO, jeżeli emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V powołanego regulaminu lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie §17c ust. 2 Regulaminu ASO, organizator alternatywnego systemu obrotu może nałożyć na emitenta kolejną karę pieniężną (przy czym łączna wysokość kar nie może przekroczyć 50.000 złotych), zawiesić obrót instrumentami dłużnymi emitenta na rynku lub wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w ASO GPW.

Emitent będzie niwelować opisane powyżej ryzyko poprzez stosowanie się do wszystkich obowiązujących w danym czasie regulacji ASO GPW.

2. Cel emisji Obligacji

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

3. Określenie rodzaju emitowanych obligacji

Każda Obligacja jest papierem wartościowym na okaziciela, emitowanym w serii, o zmiennym oprocentowaniu, nieposiadającym formy dokumentu, zgodnie z art. 5a ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi.

Obligacje zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Zarządu Emitenta z 27 stycznia 2015 roku w sprawie emisji obligacji serii 1/2015, w trybie art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji do kwoty 80.000.000 (osiemdziesiąt milionów) złotych organizowanego przez Emitenta we współpracy z mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie. Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej Emitent wyemitował w ramach realizowanego Programu Emisji obligacje na łączną kwotę 61,3 mln złotych (kwota ta uwzględnia środki pozyskane w ramach emisji obligacji serii 1/2015), tym samym do wykorzystania, w ramach kolejnych emisji pozostało Spółce 18,7 mln zł.

Obligacje zostały wyemitowane w Dniu Emisji przypadającym na dzień 30 stycznia 2015 r.

Obligacje zostały zarejestrowane w Depozycie KDPW w dniu 17 marca 2015 r.

4. Wielkość emisji

Emitent wyemitował 10.000 (dziesięć tysięcy) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych.

5. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 1.000 (jeden tysiąc) złotych. Cena Emisyjna jednej Obligacji wynosi 970 (dziewięćset siedemdziesiąt) złotych.

6. Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji, zgodnie z zakresem określonym § 10 Załącznika nr 4 do Regulaminu ASO

6.1 Daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji Obligacji

Data rozpoczęcia: 28 stycznia 2015 r.

Data zakończenia: 30 stycznia 2015 r.

6.2 Data przydziału Obligacji

30 stycznia 2015 r.

6.3 Liczba Obligacji objętych subskrypcją

10.000 (dziesięć tysięcy) sztuk Obligacji.

6.4 Stopa redukcji

zero

6.5 Liczba Obligacji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji

10.000 (dziesięć tysięcy)

6.6 Ceny, po jakiej Obligacje były nabywane (obejmowane)

Cena emisyjna wyniosła 970 PLN za każdą Obligację.

6.7 Liczba osób, które złożyły ważne zapisy na Obligacje objęte subskrypcją

jeden

6.8 Liczba osób, którym przydzielono Obligacje w ramach przeprowadzonej subskrypcji

jeden

6.9 Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli Obligacje w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby Obligacji, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednej Obligacji

Nie dotyczy. W ofercie Obligacji nie wystąpili subemitenci.

6.10 Określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji

Łączna wysokość kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji Obligacji: 299.178,08 zł złotych, w tym koszty:

- (a) przygotowania i przeprowadzenia oferty: 299.178,08 złotych;
- (b) wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie: nie wystąpiły;
- (c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: nie wystąpiły;
- (d) promocji oferty: nie wystąpiły.

6.11 Metoda rozliczenia kosztów emisji Obligacji w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta

Koszty emisji obligacji są rozliczane (odnoszone w koszty finansowe) w czasie w równych ratach miesięcznych – w okresie od emisji do wykupu obligacji.

W sprawozdaniu finansowym w trakcie roku nierozliczona część kosztów emisji koryguje zobowiązania z tytułu obligacji, stanowiące wartość nominalną wraz z naliczonymi odsetkami (uproszczona wycena według skorygowanej ceny nabycia).

W sprawozdaniu finansowym na koniec roku uwzględnia się skutki wyceny obligacji według scen dokonanej zgodnie z rozporządzeniem MF w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

6.12 Warunki wykupu Obligacji

Obligacje podlegać będą jednorazowemu wykupowi według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu lub Dniu Wcześniejszego Wykupu.

Dzień Wykupu przypada 26 stycznia 2018 r.

Wykup w Dniu Wcześniejszego Wykupu odbywa się zgodnie z punktami 7.2-7.4 Warunków Emisji.

W przypadku realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia wynikającego z Warunków Emisji dotyczącego wcześniejszego wykupu obligacji na żądanie Obligatariuszy, zajdzie konieczność zawieszenia obrotu na Catalyst tymi obligacjami.

6.13 Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji

Obligacje są oprocentowane według zmiennej Stopy Procentowej, liczonej zgodnie z poniższymi postanowieniami.

6.13.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

Odsetki od każdej Obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i będą płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek.

Dni Płatności Odsetek zostały przedstawione w tabeli w punkcie 7.2.5 Noty Informacyjnej.

6.13.2 Stopa Procentowa

- (a) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Agent Emisji ustali Stopę Bazową. Jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna Agent Emisji zwróci się do Banków Referencyjnych o wskazanie stóp procentowych dla 6 miesięcznych depozytów złotych, oferowanych przez nie na rynku międzybankowym innym bankom w Polsce w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (b) Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży albo, jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna i Agent Emisji uzyskał stopy procentowe oferowane przez co najmniej dwa Banki Referencyjne, sumie Marży i średniej arytmetycznej (zaokrąglonej do piątego miejsca po przecinku, przy czym 0,000005 lub więcej zaokrągla się w górę) stóp procentowych zaofertowanych przez Banki Referencyjne.
- (c) Jeżeli nie jest możliwe ustalenie dla danego Okresu Odsetkowego Stopy Procentowej w sposób wskazany w punktach (a) i (b), Stopa Procentowa w tym Okresie Odsetkowym będzie równa sumie Marży i Stopy Bazowej dostępnej w Dniu Roboczym poprzedzającym Dzień Ustalenia Stopy Procentowej.
- (d) Stopa Bazowa oznacza stawkę WIBOR dla 6 miesięcznych depozytów złotych.
- (e) Marża oznacza, z zastrzeżeniem mechanizmu podwyższenia Marży, o którym mowa w punkcie 5.6 Warunków Emisji oraz w punkcie 7.2.4 Noty Informacyjnej, Marżę w wysokości 5,00 % w skali roku.

6.13.3 Ustalenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez Stopę Procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej jest zaokrąglane w górę).

Dni Ustalenia Stopy Procentowej zostały przedstawione w tabeli w punkcie 7.2.5 Noty Informacyjnej.

6.13.4 Podwyższenie oprocentowania

- 7.2.4.1 W przypadku, gdy Wskaźnik Zadłużenia wskazany w Poświadczeniu Zgodności będzie wyższy niż 2,5 w roku 2014 i 2015 oraz odpowiednio 2,3 w roku 2016 i 2,0 w roku 2017 i w latach następnych, Marża w danym Okresie Odsetkowym będzie podwyższona o 2 punkty procentowe w skali roku (niezależnie od pozostałych postanowień dotyczących podwyższania Marży, opisanych w punkcie 7.2.4.3 i 7.2.4.3 poniżej).
- 7.2.4.2 Podwyższone oprocentowanie, o którym mowa w punkcie 7.2.4.1, będzie obowiązywało:
 - (a) od początku pierwszego Okresu Odsetkowego, następującego po dniu, w którym Emitent przedstawił Obligatariuszom Poświadczenie Zgodności otwierające, że wartość Wskaźnika Zadłużenia wzrosła powyżej danego poziomu,
 - (b) do końca Okresu Odsetkowego, w którym Emitent przedstawi Obligatariuszom Poświadczenie Zgodności potwierdzające, że wartość Wskaźnika Zadłużenia spadła poniżej poziomu, odpowiednio 2,5 w roku 2014 i 2015, 2,3 w roku 2016 i 2,0 w roku 2017 i w latach następnych.
- 7.2.4.3 W przypadku, gdy zostanie podjęta przez GPW decyzja lub uchwała o wykluczeniu wszystkich akcji Emitenta z notowań na NewConnect lub Emitent złoży wniosek o wykluczenie wszystkich akcji Emitenta z notowań na NewConnect lub notowanie akcji Emitenta na NewConnect zostanie zawieszone na co najmniej 15 (piętnaście) dni, Marża w danym Okresie Odsetkowym będzie podwyższona (niezależnie od pozostałych postanowień dotyczących podwyższania

Marży, opisanych w punkcie 7.2.4.1 oraz w punkcie 7.2.4.4) o 2 punkty procentowe w skali roku. Zasady podwyższenia oprocentowania opisane w niniejszym punkcie 7.2.4.3 mają zastosowanie w przypadku, gdy Obligacje, nie zostały wprowadzone do obrotu i notowań na ASO GPW zgodnie z Warunkami Emisji lub po ich wprowadzeniu do obrotu i notowań na ASO GPW, Obligacje zostały wykluczone z obrotu lub zawieszono ich notowanie na tym rynku.

7.2.4.4 W przypadku, gdy zostanie podjęta przez GPW decyzja lub uchwała o wykluczeniu Obligacji z obrotu na ASO GPW lub Emitent złoży wniosek o wykluczenie Obligacji z obrotu na ASO GPW lub notowanie Obligacji na ASO GPW zostanie zawieszono na co najmniej 15 (piętnaście) dni, Marża w danym Okresie Odsetkowym będzie podwyższona (niezależnie od pozostałych postanowień dotyczących podwyższania Marży, opisanych w punkcie 7.2.4.1 oraz w punkcie 7.2.4.3) o 2 punkty procentowe w skali roku.

7.2.4.5 Podwyższone oprocentowanie, o którym mowa w punkcie 7.2.4.3 i 7.2.4.4, będzie obowiązywało:

(a) od początku pierwszego Okresu Odsetkowego, następującego po dniu, w którym:

- akcje Emitenta przestały być notowane na NewConnect lub odpowiednio Obligacje przestały być notowane na ASO GPW w związku z podjęciem odpowiedniej decyzji lub uchwały o wykluczeniu akcji lub odpowiednio Obligacji z obrotu lub złożeniem przez Emitenta wniosku o wykluczenia akcji lub odpowiednio Obligacji z obrotu, lub
- notowanie akcji Emitenta na NewConnect lub odpowiednio Obligacji na ASO GPW zostało zawieszono na co najmniej 15 (piętnaście) dni,
- chyba, że w pierwszym dniu powyższego Okresu Odsetkowego, akcje lub odpowiednio Obligacje są notowane na danym rynku;

(b) do końca Okresu Odsetkowego, w którym:

- akcje Emitenta lub odpowiednio Obligacje zostały ponownie dopuszczone do obrotu i notowań na właściwym rynku – w przypadku podjęcia decyzji lub uchwały o wykluczeniu ich z tego rynku lub złożenia przez Emitenta wniosku o wykluczeniu ich z tego rynku, lub
- notowanie akcji Emitenta lub odpowiednio Obligacji na danym rynku zostało wznowione – w przypadku zawieszenia ich notowań na co najmniej 15 (piętnaście) dni.

6.13.5 Płatności z tytułu Obligacji

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

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

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

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

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

Okres Odsetkowy oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie punktu 7.2 (wykup w Dniu Wczesniejszego Wykupu) lub 8 Warunków Emisji.

Dni Ustalenia Stopy Procentowej, Dni Płatności Odsetek oraz Dni Ustalenia Praw dla Okresów Odsetkowym wskazanych w kolumnie I przypadają:

Okres Odsetkowy		Dzień Ustalenia Stopy Procentowej dla Okresu Odsetkowego wskazanego w kolumnie I	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w kolumnie I	Dzień Ustalenia Praw dla okresu Odsetkowego wskazanego w kolumnie I
I		II	III	IV
1.	Od 30-01-2015 do 30-07-2015	28-01-2015	30-07-2015	22-07-2015
2.	od 30-07-2015 do 29-01-2016	27-07-2015	29-01-2016	21-01-2016
3.	od 29-01-2016 do 29-07-2016	26-01-2016	29-07-2016	21-07-2016
4.	Od 29-07-2016 do 30-01-2017	26-07-2016	30-01-2017	20-01-2017
5.	Od 30-01-2017 do 28-07-2017	25-01-2017	28-07-2017	20-07-2017
6.	Od 28-07-2017 do 26-01-2018	25-07-2017	26-01-2018	18-01-2018

7. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenia podmiotów udzielających zabezpieczeń

Nie dotyczy. Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi.

8. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji

Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji: 64.323.831,74 zł.

Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji: 74.300.000 zł.

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

Nie dotyczy, gdyż przedsięwzięcie nie zostało określone.

10. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy. Z tytułu Obligacji przysługują tylko świadczenia pieniężne.

11. Załączniki

Do niniejszej Noty Informacyjnej załączono:

- 1) aktualny dotyczący Emitenta wydruk z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego;
- 2) aktualny jednolity tekst statutu Emitenta;

- 3) pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji, tj.:
- (a) Uchwała Zarządu Emitenta z 27 stycznia 2015 roku w sprawie emisji obligacji serii 1/2015;
 - (b) Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta nr 20/2010 z 27 października 2010 roku;
 - (c) Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta nr 14/2011 z 21 czerwca 2011 roku;
 - (d) Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta nr 9/2012 z 30 marca 2012 roku;
 - (e) Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta nr 24/2012 z 6 lipca 2012 roku;
 - (f) Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta nr 8/2013 z 28 marca 2013 roku;
 - (g) Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta nr 26/2014 z 15 grudnia 2014 roku;
- 4) Warunki Emisji Obligacji serii 1/2015;
- 5) Definicje i objaśnienia skrótów

Wszelkie terminy niezdefiniowane w Nocie Informacyjnej pisane z wielkiej litery mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii 1/2015.



CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 23.04.2015 godz. 14:38:02

Numer KRS: 0000065491

**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	27.11.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	32	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	BY.XIII NS-REJ.KRS/13426/14/685	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY W BYDGOSZCZY, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 091280069, NIP: 5541025126
3.Firma, pod którą spółka działa	EGB INVESTMENTS SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 3689 SĄD REJONOWY XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY W BYDGOSZCZY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. KUJAWSKO-POMORSKIE, powiat M. BYDGOSZCZ, gmina M. BYDGOSZCZ, miejsc. BYDGOSZCZ
2.Adres	ul. KRASZEWSKIEGO, nr 1, lok. ---, miejsc. BYDGOSZCZ, kod 85-240, poczta BYDGOSZCZ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY - SPORZĄDZONY DNIA 30.11.1995 R. PRZED NOTARIUSZEM ELŻBIETĄ RUTKOWSKĄ W KANCELARII NOTARIALNEJ W ŚWIECIU, REPERTORIUM A NUMER 7630/95 AKT NOTARIALNY - SPORZĄDZONY 03.07.2001 R. PRZED NOTARIUSZEM ANDRZEJEM BARABASZEM W KANCELARII NOTARIALNEJ W BYDGOSZCZY, REPERTORIUM A NUMER 7268/2001 ZMIANA PARAGRAFÓW 4, 9, 16, 18, 28.
	2	AKT NOTARIALNY - SPORZĄDZONY DNIA 15.04.2002 R. PRZED NOTARIUSZEM ZOFIĄ REWERS W KANCELARII NOTARIALNEJ W BYDGOSZCZY, REPERTORIUM A NUMER 4353/2002 ZMIANA PARAGRAFU 27
	3	22.01.2004 ROK, REP. A NR 1466/2004, NOTARIUSZ ANDRZEJ BARABASZ, KANCELARIA NOTARIALNA ZOFIA REWERS - NOTARIUSZ, ANDRZEJ BARABASZ - NOTARIUSZ, SPÓŁKA CYWILNA UL. OBROŃCÓW BYDGOSZCZY 8, 85-064 BYDGOSZCZ, ZMIENIONO § 5 I § 7 STATUTU SPÓŁKI
	4	25 CZERWCA 2004 ROKU, NUMER REPERTORIUM 14112/2004, AKT SPORZĄDZIŁ NOTARIUSZ ANDRZEJ BARABASZ, KANCELARIA NOTARIALNA ZOFIA REWERS, ANDRZEJ BARABASZ - SPÓŁKA CYWILNA, DODANY § 26 A
	5	12.08.2004, REPERTORIUM A NR 17494/2004, NOTARIUSZ ANDRZEJ BARABASZ, KANCELARIA NOTARIALNA ZOFIA REWERS - NOTARIUSZ, ANDRZEJ BARABASZ - NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, UL. OBROŃCÓW BYDGOSZCZY 8, 85-054 BYDGOSZCZ, UCHYLONO DOTYCHCZASOWĄ TREŚĆ STATUTU I NADANO MU NOWE BRZMIENIE
	6	03.03.2009, REPERTORIUM A NR 1040/2009, NOTARIUSZ MARCIN PARADOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY PRZY ULICY GDAŃSKIEJ 32/6A, ZMIANA § 6 STATUTU
	7	AKT NOTARIALNY Z DNIA 03.12.2009 R., REPERTORIUM A 5621/2009, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA ALICJĘ LEHMANN MAJĄCĄ SIEDZIBĘ W KANCELARII NOTARIALNEJ PRZY UL. CHODKIEWICZA 15 W BYDGOSZCZY ZMIANA § 5 I § 6 STATUTU
	8	11.06.2010 R., NOTARIUSZ MARCIN PARADOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY, REPERTORIUM A NR 3218/2010 - NOWE BRZMIENIE STATUTU. 05.07.2010 R., NOTARIUSZ MARCIN PARADOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY, REPERTORIUM A NR 3725/2010 - ZMIANA § 5.
	9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 28 LIPCA 2010 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA IGORA SOROKĘ, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, PRZY UL. NOWOGRODZKIEJ 51, WPISANY DO REPERTORIUM A POD NR 6925/2010. ZMIANA § 6 STATUTU.
	10	ZMIANA § 6 STATUTU - AKT NOTARIALNY Z DNIA 6 WRZEŚNIA 2010R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA MARCINA PARADOWSKIEGO, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W BYDGOSZCZY, PRZY UL. GDAŃSKIEJ 32/6A, WPISANY DO REPERTORIUM A POD NR 4649/2010
	11	PROTOKÓŁ ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY Z 27.06.2013 R. (REPERTORIUM A NR 3245/2013) SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA MARCINA PARADOWSKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W BYDGOSZCZY, PRZY UL. GDAŃSKIEJ 32/6A. NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 22 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY EGB INVESTMENTS S.A. NASTĄPIŁO ROZSZERZENIE PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, UJĘTEGO W § 5 STATUTU SPÓŁKI.
	12	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21 SIERPNIA 2014 R. (REP. A NR 3490/2014), SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA MARCINA PARADOWSKIEGO, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W BYDGOSZCZY, PRZY UL. GDAŃSKIEJ 32/6A. ZMIENIONO PARAGRAFY : 8, 9, 14, 16, 17, 18, 19, 20, 21 STATUTU SPÓŁKI.
	13	AKT NOTARIALNY Z DNIA 25.11.2014 R. (REP. A NR 5033/2014), SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA MARCINA PARADOWSKIEGO, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W BYDGOSZCZY, PRZY UL. GDAŃSKIEJ 32/6A. - ZMIENIONO § 5 ORAZ § 18 UST.1 STATUTU

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		1 305 400,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego		-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji		13054000
4.Wartość nominalna akcji		0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		1 305 400,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		473 500,00 Zł
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	54 800,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	2000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	7524000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	530000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E4
	2.Liczba akcji w danej serii	-----
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	E5
	2.Liczba akcji w danej serii	-----
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	E6
	2.Liczba akcji w danej serii	-----
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	E1
	2.Liczba akcji w danej serii	-----
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	E2
	2.Liczba akcji w danej serii	-----
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	E7
	2.Liczba akcji w danej serii	-----
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
11	1.Nazwa serii akcji	SERIA F

2.Liczba akcji w danej serii	2000000
3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych		
1.Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zmiennych i akcji wydawanych za te obligacje	1	14.09.2004

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST PREZES ZARZĄDU SAMOISTNIE. W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONYCH JEST DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU LUB CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MATELA
	2.Imiona	KRZYSZTOF MARCIN
	3.Numer PESEL/REGON	68092312294
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA SPÓŁKI
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko
		MISZTAŁ
	2	2.Imiona
		ZBIGNIEW

2	3.Numer PESEL	53061004111
	1.Nazwisko	GÓRKA
	2.Imiona	DARIUSZ ROBERT
3	3.Numer PESEL	65050404136
	1.Nazwisko	SZACHNIEWICZ
	2.Imiona	ZBIGNIEW BRONISŁAW
4	3.Numer PESEL	62020901691
	1.Nazwisko	ŻACZEK
	2.Imiona	KONRAD
5	3.Numer PESEL	82071104430
	1.Nazwisko	NIEWIAROWSKA
	2.Imiona	JOLANTA MAŁGORZATA
	3.Numer PESEL	48082802341

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI: 1. POŚREDNICTWO FINANSOWE POMIĘDZY STRONAMI TRANSAKCJI HANDLOWYCH, 2. CESJA WIERZYTELNOŚCI
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW, W TYM FINANSOWANIE TRANSAKCJI HANDLOWYCH
	2	66, 1, , DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	3	69, , , DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA, RACHUNKOWO-KSIĘGOWA I DORADZTWO PODATKOWE A W SZCZEGÓLNOŚCI: 1. OGÓLNE KONSULTACJE I DORADZTWO PRAWNE, 2. PRZYGOTOWYWANIE DOKUMENTÓW
	4	70, 2, , DORADZTWO ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM, A W SZCZEGÓLNOŚCI: 1.ORGANIZACJA PRACY, OBIEGU INFORMACJI, PLANOWANIA I INNYCH; 2.DORADZTWO POŁĄCZONE Z ZARZĄDZANIEM
	5	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA, W TYM WYCENA PORTFELI WIERZYTELNOŚCI
	6	77, 11, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
	7	82, 19, Z, WYKONYWANIE FOTOKOPII, PRZYGOTOWYWANIE DOKUMENTÓW I POZOSTAŁA SPECJALISTYCZNA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE BIURA
	8	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE INKASA I BIURA KREDYTOWE, A W SZCZEGÓLNOŚCI: 1. POMOC OSOBOM FIZYCZNYM I PRAWNYM W ŚCIĄGANIU TYCH NALEŻNOŚCI PIENIĘŻNYCH Z TYTUŁU PRZYSŁUGUJĄCYCH IM WIERZYTELNOŚCI OD OSÓB TRZECICH ORAZ POBIERANIE TYCH NALEŻNOŚCI; 2. OPRACOWYWANIE INFORMACJI DOTYCZĄCYCH HISTORII KREDYTOWEJ OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH, OCENA ZDOLNOŚCI KREDYTOWEJ OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH

9	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
---	--

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	23.07.2002	1 STYCZEŃ 2001 - 31 GRUDZIEŃ 2001 ,ZŁOŻONO
	2	22.10.2003	01-01-2002 DO 31-12-2002
	3	29.06.2004	01.01.2003 R. DO 31.12.2003 R.
	4	12.07.2005	OD DNIA 01.01.2004 ROKU DO DNIA 31.12.2004 ROKU
	5	04.07.2006	OD 01.01.2005 R. DO 31.12.2005 R.
	6	21.08.2007	OD 01.01.2006 R. DO 31.12.2006 R.
	7	07.07.2008	OD 01.01.2007 R. DO 31.12.2007 R.
	8	30.09.2009	OD 01.01.2008 R. DO 31.12.2008 R.
	9	26.04.2010	OD 01.01.2009 R. DO 31.12.2009 R.
	10	21.06.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	11	02.07.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	03.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	22.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	1 STYCZEŃ 2001 - 31 GRUDZIEŃ 2001
	2	*****	01-01-2002 DO 31-12-2002
	3	*****	01.01.2003 R. DO 31.12.2003 R.
	4	*****	OD DNIA 01.01.2004 ROKU DO DNIA 31.12.2004 ROKU
	5	*****	OD 01.01.2005 R. DO 31.12.2005 R.
	6	*****	OD 01.01.2006 R. DO 31.12.2006 R.
	7	*****	OD 01.01.2007 R. DO 31.12.2007 R.
	8	*****	OD 01.01.2008 R. DO 31.12.2008 R.
	9	*****	OD 01.01.2009 R. DO 31.12.2009 R.
	10	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	11	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	1 STYCZEŃ 2001 - 31 GRUDZIEŃ 2001
	2	*****	01-01-2002 DO 31-12-2002
	3	*****	01.01.2003 R. DO 31.12.2003 R.
	4	*****	OD DNIA 01.01.2004 ROKU DO DNIA 31.12.2004 ROKU
	5	*****	OD 01.01.2005 R. DO 31.12.2005 R.
	6	*****	OD 01.01.2006 R. DO 31.12.2006 R.
	7	*****	OD 01.01.2007 R. DO 31.12.2007 R.
	8	*****	OD 01.01.2008 R. DO 31.12.2008 R.
	9	*****	OD 01.01.2009 R. DO 31.12.2009 R.
	10	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	11	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012

4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	1	*****	1 STYCZEŃ 2001 - 31 GRUDZIEŃ 2001
	2	*****	01-01-2002 DO 31-12-2002
	3	*****	01.01.2003 R. DO 31.12.2003 R.
	4	*****	OD DNIA 01.01.2004 ROKU DO DNIA 31.12.2004 ROKU
	5	*****	OD 01.01.2005 R. DO 31.12.2005 R.
	6	*****	OD 01.01.2006 R. DO 31.12.2006 R.
	7	*****	OD 01.01.2007 R. DO 31.12.2007 R.
	8	*****	OD 01.01.2008 R. DO 31.12.2008 R.
	9	*****	OD 01.01.2009 R. DO 31.12.2009 R.
	10	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	11	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	02.07.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	2	03.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	22.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o 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 - Umożnienie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
--

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 23.04.2015
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ
I. FIRMA I SIEDZIBA SPÓŁKI
POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Spółka istnieje pod firmą EGB Investments spółka akcyjna.
2. Spółka może używać nazwy skróconej EGB Investments S.A.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest miasto Bydgoszcz.

§ 3.

Założycielami Spółki są:

- Jolanta Małgorzata Niewiarowska,
- Krzysztof Matela.

§ 4.

1. Spółka może tworzyć oddziały, ośrodki, filie, przedstawicielstwa w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, uczestniczyć w organizacjach i przedsięwzięciach gospodarczych.
2. Spółka może ubiegać się o koncesje na prowadzenie działalności gospodarczej za granicą, inne koncesje i zezwolenia oraz zaciągać kredyty i pożyczki.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§ 5.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem

62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi

63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność

K. Finansowa działalność usługowa, w szczególności:

64.20.Z Działalność holdingów finansowych

64.30.Z Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych

64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów, w tym finansowanie transakcji handlowych

64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, a w szczególności:

1. pośrednictwo finansowe między stronami transakcji handlowych,
2. cesja wierzytelności.

66.1 Działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

66.11.Z Zarządzanie rynkami finansowymi.

L. Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości:

66.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek

68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi

68.3 Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie

69 Działalność prawnicza, rachunkowo-księgowa i doradztwo podatkowe, a w szczególności:

1. ogólne konsultacje i doradztwo prawne,
2. przygotowywanie dokumentów.

70.2 Doradztwo związane z zarządzaniem, a w szczególności:

1. organizacja pracy, obiegu informacji, planowania i innych;
2. doradztwo połączone z zarządzaniem.

70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, w tym wycena portfeli wierzytelności

77.11.Z Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

**Za zgodność
z oryginałem**

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela

82.11.Z Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura
82.19.Z Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura
82.20.Z Działalność centrów telefonicznych (call center)
82.91.Z Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe, a w szczególności:
1. pomoc osobom fizycznym i prawnym w ściąganiu tych należności pieniężnych z tytułu przysługujących im wierzytelności od osób trzecich oraz pobieranie tych należności;
2. opracowywanie informacji dotyczących historii kredytowej osób fizycznych i prawnych, ocena zdolności kredytowej osób fizycznych i prawnych.
82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY PRAWA I OBOWIĄZKI, ZWIĄZANE Z POSIADANIEM AKCJI

§ 6.

1. Kapitał zakładowy wynosi 1.305.400 zł (jeden milion trzysta pięć tysięcy czterysta złotych).
2. Kapitał zakładowy dzieli się na:
 - a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych imiennych serii A o numerach od 0000001 do 1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - b) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych imiennych serii B o numerach od 0000001 do 2000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - c) 7.524.000 (siedem milionów pięćset dwadzieścia cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 0000001 do 7524000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - d) 530.000 (pięćset trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 0000001 do 530000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
 - e) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 0000001 do 2000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja

§ 7.

1. Spółka może emitować akcje imienne i na okaziciela.
2. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
3. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela dopuszczalna jest na pisemne żądanie akcjonariusza.
4. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
5. Zastawianie bądź inne obciążenie akcji imiennych Spółki wymaga uprzedniej, pisemnej zgody Rady Nadzorczej.

§ 8.

Akcje imienne są zbywalne.

§ 9.

1. Umorzenie akcji jest możliwe jedynie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia za zgodą akcjonariusza.
2. Spółka może nabywać własne akcje jedynie w przypadkach i na zasadach określonych przepisami prawa. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego Spółki.
3. Wykonywanie uprawnień osobistych przyznanych w Statucie odbywa się przez przedstawienie Spółce przez uprawnionego akcjonariusza pisemnego oświadczenia.

IV. WŁADZE SPÓŁKI

§ 10.

Władzami Spółki są:

1. Walne Zgromadzenie;
2. Rada Nadzorcza;
3. Zarząd.

§ 11.

1. Zarząd zwołuje Walne Zgromadzenie.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zwołać Rada Nadzorcza ilekroć zwołanie go uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w ciągu 2 tygodni po zgłoszeniu żądania przez Radę Nadzorczą.

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

**Za zgodność
z oryginałem**

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela

3. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze powołują przewodniczącego zgromadzenia.

§ 12.

Walne Zgromadzenie zwołuje się w sposób określony przepisami Kodeksu Spółek Handlowych. Walne Zgromadzenie odbywa się w Bydgoszczy lub w Warszawie.

§ 13.

1. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w zakresie uregulowanym przepisami Kodeksu Spółek Handlowych oraz niniejszego Statutu.
2. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji, chyba że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych stanowią inaczej.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów, z wyjątkiem uchwał, co do których normy Kodeksu Spółek Handlowych przewidują ostrzejsze wymagania co do liczby głosów.

Rada Nadzorcza

§ 14.

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków.
2. Dwóch członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
3. Trzech członków Rady Nadzorczej, powołuje EGB International S.a r.l z siedzibą w 6 Rue Eugene Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. Przyznane EGB International S.a r.l z siedzibą w 6 Rue Eugene Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg uprawnienie osobiste wygasa z dniem, w którym uprawniony przestaje być akcjonariuszem Spółki.
4. Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej pełni zawsze członek Rady Nadzorczej wskazany przez EGB International S.a r.l z siedzibą w 6 Rue Eugene Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. Przyznane EGB International S.a r.l z siedzibą w 6 Rue Eugene Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg uprawnienie osobiste wygasa z dniem, w którym uprawniony przestaje być akcjonariuszem Spółki.
5. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród siebie Wiceprzewodniczącego i Sekretarza.
6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady.
7. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
8. Kadencja Rady Nadzorczej, wspólna dla wszystkich członków Rady Nadzorczej, trwa trzy lata.
9. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

§ 15.

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy posiedzeniom.
2. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.
3. Przewodniczący Rady lub Wiceprzewodniczący ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady na wniosek Zarządu Spółki lub co najmniej połowy członków Rady. Posiedzenie powinno odbyć się w terminie zgodnym od daty złożenia wniosku.

§ 16.

1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady co najmniej siedem dni przed wyznaczonym terminem posiedzenia.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej 3 jej członków. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
3. Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Walne Zgromadzenie.

§ 17.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki i Zarządu oraz wykonywanie uprawnień i obowiązków przewidzianych Kodeksem Spółek Handlowych i Statutem. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

1. ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;

BYDGOSZCZ

2015-04-23

Za zgodność
z oryginałem

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela

2. ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty;
3. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyniku czynności, o których mowa w punkcie 1 i 2,
4. powoływanie, odwoływanie, zawieszenie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, za wyjątkiem Członka Zarządu do Spraw Finansowych powoływanego i odwoływanego zgodnie z postanowieniami § 18 ust. 5,
5. uchwalanie regulaminu Zarządu Spółki,
6. ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu,
7. wyrażanie zgody na zastaw bądź inne obciążenie akcji imiennych Spółki;
8. zatwierdzenie planu i budżetu rocznego,
9. wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę nowych zobowiązań (pożyczek, kredytów, zobowiązań leasingowych, tj. leasing operacyjny i finansowy), wystawienie weksli, przekraczających łącznie z jednego tytułu wartość ponad 1 000.000,00 zł, a nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą planie lub budżecie rocznym Spółki,
10. zatwierdzenie transakcji z podmiotami powiązanymi z członkami Zarządu, przy czym „podmiot powiązany” oznacza osobę, spółkę lub inny podmiot mający związki gospodarcze, rodzinne z członkami Zarządu, w tym w szczególności (i) jego małżonka, lub (ii) jego dzieci, lub (iii) wnuków, lub (iv) rodziców, lub (v) dziadków, lub (vi) rodzeństwo, lub każdą spółkę lub każdy inny podmiot kontrolowany pośrednio lub bezpośrednio przez osoby określone powyżej, lub w których osoby określone powyżej uzyskują znaczące korzyści gospodarcze;
11. wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę darowizn nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą planie i budżecie rocznym Spółki.
12. wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę wszelkich poręczeń, gwarancji lub ustanawianie zastawów, gdy wartość przedmiotu czynności prawnej przekracza kwotę 1 000. 000,00 złotych; postanowienie to nie narusza art. 15 Kodeksu Spółek Handlowych.
13. wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki,
14. zatwierdzanie zmian do umów zawartych pomiędzy Spółką i Kancelarią Radcy Prawnego Jolanty Małgorzaty Niewiarowskiej oraz spółką partnerską Niewiarowska i Partnerzy,
15. wyrażanie zgody na zbycie udziałów w EGB Finanse sp. z o.o. i papierów wartościowych,
16. delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
17. wyrażanie opinii dla Walnego Zgromadzenia w następujących sprawach:
 - a) rozwiązania, likwidacji, łączenia i podziału lub przekształcania Spółki,
 - b) podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego Spółki bądź umarzania akcji przez Spółkę,
 - c) emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisji warrantów subskrypcyjnych,
 - d) zmiany Statutu Spółki,
 - e) decyzji w sprawie nabywania akcji własnych przez Spółkę,
 - f) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nim ograniczonego prawa rzeczowego,
 - g) decyzji w sprawach związanych z wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu na rynku równoległym i regulowanym.

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

**Za zgodność
z oryginałem**

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela

**Zarząd
§ 18.**

1. Zarząd składa się od jednego do pięciu członków. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samoistnie. W przypadku Zarządu wieloosobowego stosuje się § 20 Statutu Spółki.
2. Kadencja Zarządu trwa trzy lata.
3. Członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza, z zastrzeżeniem postanowień ust. 5
4. Rada Nadzorcza ustala liczbę członków Zarządu i określa ich funkcje w Zarządzie.
5. Prawo powoływania i odwoływania członka Zarządu do spraw finansowych przysługuje EGB International S.a r.l z siedzibą w 6 Rue Eugene Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. Przyznane EGB International S.a r.l z siedzibą w 6 Rue Eugene Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg uprawnienie osobiste wygasa z dniem, w którym uprawniony przestaje być akcjonariuszem Spółki.

6. Członkowie Zarządu lub cały Zarząd mogą być odwołani przed upływem kadencji lub zawieszeni.

§ 19.

1. Zarząd zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy nie zastrzeżone Kodeksem Spółek Handlowych lub Statutem dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej Spółki.
3. Do obowiązków Zarządu należy opracowywanie planów finansowych Spółki. Plany finansowe Spółki obejmujące okresy roczne w podziale na kwartały Zarząd uchwała nie później niż do 31 grudnia każdego roku na rok następny.
4. Zarząd podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów.
5. Zarząd Spółki działa na podstawie regulaminu, zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą.

§ 20.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważnionych jest dwóch Członków Zarządu lub Członek Zarządu z łącznie prokurentem.. Regulamin Zarządu Spółki będzie przewidywał, iż do podjęcia uchwały zatwierdzającej lub wyrażającej zgodę na czynności podejmowane przez Zarząd, będzie wymagany głos „za” Członka Zarządu do spraw Finansowych.

§ 21.

Z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu Spółek Handlowych uprzedniej uchwały Zarządu Spółki wymaga w szczególności:

- a) zaciąganie bądź udzielanie przez Spółkę kredytów i pożyczek,
- b) udzielanie poręczeń,
- c) wystawienie weksli,
- d) zbycie, oddanie w zastaw, dzierżawę, najem lub ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego na jakiegokolwiek części bądź elemencie majątku Spółki,
- e) nabycie środków trwałych, udziałów i papierów wartościowych,
- f) wszystkie sprawy o wartości powyżej 100.000,00 złotych,
- g) ustalanie planów finansowych Spółki, o których mowa w § 19 ust. 3,
- h) sprawy wnoszone na posiedzenia Rady Nadzorczej i pod obrady Walnego Zgromadzenia.

V. GOSPODARKA FINANSOWA, KAPITAŁY I FUNDUSZE

§ 22.

Organizację przedsiębiorstwa Spółki określa regulamin organizacyjny, ustalony przez Zarząd Spółki i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

§ 23.

1. Spółka tworzy:
 - a) kapitał zakładowy,
 - b) kapitał zapasowy.
2. Spółka może tworzyć:
 - a) kapitał rezerwowy,
 - b) fundusze specjalne.

3. Fundusze specjalne mogą być tworzone lub likwidowane – stosownie do potrzeb – uchwałami Walnego Zgromadzenia. Zasady gospodarowania funduszami specjalnymi określają regulamin Zarządu Spółki i Rada Nadzorcza. Środki poszczególnych funduszy specjalnych mogą być decydami Rady Nadzorczej przemieszczane między sobą.

§ 24.

Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje Spółki. Wartość obligacji może być wyrażona w złotych polskich lub w walutach wymienialnych.

§ 25.

1. Zysk powstały po dokonaniu obowiązkowych odpisów może być przeznaczony na:
 - kapitały i fundusze, o których mowa w § 23;

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

**Za zgodność
z oryginałem**

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela

- dywidendę dla akcjonariuszy w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie;
- inne cele, stosownie do uchwał Walnego Zgromadzenia.

2. Wypłata dywidendy od akcji dokonywana jest w terminach, ustalonych przez Walne Zgromadzenie. Zarząd może wypłacić akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, po spełnieniu warunków przewidzianych w art. 349 Kodeksu Spółek Handlowych.

3. Straty bilansowe pokrywa się z kapitału zapasowego, albo z dochodów lat następnych.

§ 26.

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

2. Sprawozdanie finansowe oraz roczne sprawozdanie z działalności Spółki Zarząd obowiązany jest sporządzić najpóźniej w trzecim miesiącu po upływie roku obrotowego.

VII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 27.

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.

2. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”.

3. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.

§ 28.

We wszystkich sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

Krzysztof Matela

Prezes Zarządu

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

***Za zgodność
z oryginałem***

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Matela

Uchwała Zarządu
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z 27 stycznia 2015 r.
w sprawie emisji obligacji serii 1/2015

I. Zarząd EGB Investments S.A. działając na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki wyrażonego w uchwale Rady Nadzorczej nr 20/2010 z 27 października 2010 roku, zmienionej następnie uchwałą Rady Nadzorczej:

- nr 14/2011 z 21 czerwca 2011 roku,
- nr 9/2012 z 30 marca 2012 roku,
- nr 24/2012 z 6 lipca 2012 roku,
- nr 8/2013 z 28 marca 2013 roku, oraz
- nr 26/2014 z 15 grudnia 2014 roku

w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji o wartości do 80 mln zł uchwała dokonanie przez Spółkę emisji:

1. **trzyletnich obligacji serii 1/2015** o wartości do 10 mln zł z przeznaczeniem uzyskanych środków na zapłatę cen za portfele wierzytelności, które zostaną nabyte przez EGB Investments S.A. lub wykup poprzednich serii obligacji wyemitowanych przez Spółkę.

W dniu emisji ww. serii łączna wartość wszystkich wyemitowanych, a nie wykupionych przez EGB Investments S.A. serii obligacji nie może przekroczyć wartości Programu Emisji Obligacji, czyli 80 mln zł.

II. Uchwała wchodzi w życie z dniem podpisania.

III. Uchwałę podjęto jednogłośnie.

PREZES ZARZĄDU
Krzysztof W. Matela

Uchwała Nr 26/2014 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z 15 grudnia 2014 roku

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. (dalej także: Spółka), działając na podstawie §17 ust. 9 Statutu Spółki zmienia §1 ust. 1 uchwały nr 20/2010 z dnia 27 października 2010 roku zmieniony następnie uchwałą Rady Nadzorczej nr:
- 14/2011 z 21 czerwca 2011 r.,
 - 9/2012 z 30 marca 2012 r.,
 - 24/2012 z 6 lipca 2012 r.
 - 8/2013 z 28 marca 2013 r., który otrzymuje następujące brzmienie:
- „1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 9 Statutu Spółki, wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji obligacji w ramach realizowanego wspólnie z mBank S.A. Programu emisji obligacji (dalej zwanego Programem) o łącznej wartości do 80 mln zł, na warunkach przedstawionych przez Zarząd Spółki.”
2. Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę na zmianę treści Umowy Dealerskiej i Umowy Agencyjnej zawartej 14 stycznia 2011 roku przez mBank S.A. i Spółkę, poprzez zastąpienie ich Umową Programu, której treść stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

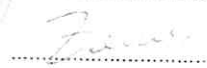
*Za zgodność
z oryginałem*

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela

Ilość głosów: ...
Ilość głosów „za”: ...
Ilość głosów „przeciw”: ...
Ilość głosów „wstrzymujących się”: ...

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Dariusz Górka 	☒	☐	☐
Zbigniew Misztal	☐	☐	☐
Monika Kurowska	☐	☐	☐
Zbigniew Szachniewicz 	☐	☐	☐
Konrad Żaczek 	☒	☐	☐

Uchwała Nr 26/2014 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z 15 grudnia 2014 roku

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. (dalej także: Spółka), działając na podstawie §17 ust. 9 Statutu Spółki zmienia §1 ust. 1 uchwały nr 20/2010 z dnia 27 października 2010 roku zmieniony następnie uchwałą Rady Nadzorczej nr:
- 14/2011 z 21 czerwca 2011 r.,
 - 9/2012 z 30 marca 2012 r.,
 - 24/2012 z 6 lipca 2012 r.
 - 8/2013 z 28 marca 2013 r., który otrzymuje następujące brzmienie:
- „1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 9 Statutu Spółki, wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji obligacji w ramach realizowanego wspólnie z mBank S.A. Programu emisji obligacji (dalej zwanego Programem) o łącznej wartości do 80 mln zł, na warunkach przedstawionych przez Zarząd Spółki.”
2. Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę na zmianę treści Umowy Dealerskiej i Umowy Agencyjnej zawartej 14 stycznia 2011 roku przez mBank S.A. i Spółkę, poprzez zastąpienie ich Umową Programu, której treść stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

*Za zgodność
z oryginałem*

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Dariusz Górka	☐	☐	☐
Zbigniew Misztal	☒	☐	☐
Monika Kurowska	☐	☐	☐
Zbigniew Szachniewicz	☐	☐	☐
Konrad Żaczek	☐	☐	☐

Uchwała Nr 26/2014 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z 15 grudnia 2014 roku

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. (dalej także: Spółka), działając na podstawie §17 ust. 9 Statutu Spółki zmienia §1 ust. 1 uchwały nr 20/2010 z dnia 27 października 2010 roku zmieniony następnie uchwałą Rady Nadzorczej nr:
- 14/2011 z 21 czerwca 2011 r.,
 - 9/2012 z 30 marca 2012 r.,
 - 24/2012 z 6 lipca 2012 r.
 - 8/2013 z 28 marca 2013 r., który otrzymuje następujące brzmienie:
- „1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 9 Statutu Spółki, wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji obligacji w ramach realizowanego wspólnie z mBank S.A. Programu emisji obligacji (dalej zwanego Programem) o łącznej wartości do 80 mln zł, na warunkach przedstawionych przez Zarząd Spółki.”
2. Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę na zmianę treści Umowy Dealerskiej i Umowy Agencyjnej zawartej 14 stycznia 2011 roku przez mBank S.A. i Spółkę, poprzez zastąpienie ich Umową Programu, której treść stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

**Za zgodność
z oryginałem**

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Dariusz Górka	☐	☐	☐
Zbigniew Misztal	☐	☐	☐
Monika Kurowska <i>Monika</i>	☒	☐	☐
Zbigniew Szachniewicz	☐	☐	☐
Konrad Żaczek	☐	☐	☐

Uchwała Nr 8/2013 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z 28 marca 2013 r.

§1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, po rozpatrzeniu wniosku Zarządu EGB Investments S.A. z 28 marca 2013 r. wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji kolejnych serii obligacji o wartości do 21,1 mln zł w ramach realizowanego przez Spółkę Programu emisji obligacji o łącznej wartości do 60 mln zł.
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza zmienia postanowienia §1 pkt. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej z 27 października 2010 r., który otrzymuje następujące brzmienie:
„Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia warunków emisji każdej kolejnej serii obligacji w ramach realizowanego Programu emisji obligacji.”

§ 2

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

***Za zgodność
z oryginałem***

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

Zbigniew Misztal
Sławomir Rybka
Piotr Graban
Mirosław Śmoczyński
Zbigniew Banaszcuk

ZA

PRZECIW

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela
WSTRZYMUJĘ SIĘ

☐

☐

☐

☒

☐

☐

☐

☐

☐

☐

☐

☐

☐

☐

☐

Uchwała Nr 8/2013 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z 28 marca 2013 r.

§1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, po rozpatrzeniu wniosku Zarządu EGB Investments S.A. z 28 marca 2013 r. wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji kolejnych serii obligacji o wartości do 21,1 mln zł w ramach realizowanego przez Spółkę Programu emisji obligacji o łącznej wartości do 60 mln zł.
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza zmienia postanowienia §1 pkt. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej z 27 października 2010 r., który otrzymuje następujące brzmienie:
„Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia warunków emisji każdej kolejnej serii obligacji w ramach realizowanego Programu emisji obligacji.”

§ 2

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

***Za zgodność
z oryginałem***

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Zbigniew Misztal	☐	☐	☐
Sławomir Rybka	☐	☐	☐
Piotr Graban	☐	☐	☐
Mirosław Smoczyński <i>[Signature]</i>	☐	☐	☐
Zbigniew Banaszcuk	☐	☐	☐

Uchwała Nr 8/2013 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z 28 marca 2013 r.

§1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, po rozpatrzeniu wniosku Zarządu EGB Investments S.A. z 28 marca 2013 r. wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji kolejnych serii obligacji o wartości do 21,1 mln zł w ramach realizowanego przez Spółkę Programu emisji obligacji o łącznej wartości do 60 mln zł.
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza zmienia postanowienia §1 pkt. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej z 27 października 2010 r., który otrzymuje następujące brzmienie:
„Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia warunków emisji każdej kolejnej serii obligacji w ramach realizowanego Programu emisji obligacji.”

§ 2

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

**Za zgodność
z oryginałem**

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof W. Matela
WSTRZYMUJĘ SIĘ

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Zbigniew Misztal	☐	☐	☐
Sławomir Rybka	☐	☐	☐
Piotr Graban	☐	☐	☐
Mirosław Smoczyński	☐	☐	☐
Zbigniew Banaszcuk	☒	☐	☐

**Uchwała Nr 8/2013 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z 28 marca 2013 r.**

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, po rozpatrzeniu wniosku Zarządu EGB Investments S.A. z 28 marca 2013 r. wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji kolejnych serii obligacji o wartości do 21,1 mln zł w ramach realizowanego przez Spółkę Programu emisji obligacji o łącznej wartości do 60 mln zł.
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza zmienia postanowienia §1 pkt. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej z 27 października 2010 r., który otrzymuje następujące brzmienie:
„Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia warunków emisji każdej kolejnej serii obligacji w ramach realizowanego Programu emisji obligacji.”

§ 2

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Zbigniew Misztal	☒	☐	☐
Sławomir Rybka	☒	☐	☐
Piotr Graban <i>Piotr Graban</i>	☒	☐	☐
Mirosław Smoczyński	☒	☐	☐
Zbigniew Banaszcuk	☒	☐	☐

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

***Za zgodność
z oryginałem***

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Matela

**Uchwała Nr 8/2013 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z 28 marca 2013 r.**

§1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, po rozpatrzeniu wniosku Zarządu EGB Investments S.A. z 28 marca 2013 r. wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji kolejnych serii obligacji o wartości do 21,1 mln zł w ramach realizowanego przez Spółkę Programu emisji obligacji o łącznej wartości do 60 mln zł.
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza zmienia postanowienia §1 pkt. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej z 27 października 2010 r., który otrzymuje następujące brzmienie:
„Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia warunków emisji każdej kolejnej serii obligacji w ramach realizowanego Programu emisji obligacji.”

§ 2

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

***Za zgodność
z oryginałem***

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Zbigniew Misztal	☒	☐	☐
Sławomir Rybka	☐	☐	☐
Piotr Graban	☐	☐	☐
Mirosław Smoczyński	☐	☐	☐
Zbigniew Banaszcuk	☐	☐	☐

Uchwała Nr 24/2012 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z dnia 6 lipca 2012 r.

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), uchwała zmianę §1 ust. 1 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionego uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku oraz uchwałą nr 24/2012 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 30 marca 2012 roku, i nadaje mu następujące brzmienie:
„1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji obligacji w ramach realizowanego wspólnie z BRE Bank S.A. Programu emisji obligacji (dalej zwanego Programem) o łącznej wartości do 60 mln zł (sześćdziesiąt milionów złotych), na warunkach przedstawionych przez Zarząd Spółki.”
2. Pozostałe postanowienia uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionej uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku oraz uchwałą nr 9/2012 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 30 marca 2012 roku pozostają bez zmian.

§ 2

1. Mając na względzie postanowienia § 1 niniejszej uchwały oraz postanowienia §1 ust. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. z dnia 27 października 2010 roku, Rada Nadzorcza EGB Investments S.A., działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki wyraża zgodę na dokonanie emisji minimum trzyletnich obligacji serii I o wartości do 21,1 mln zł (dwadzieścia jeden milionów sto tysięcy złotych).
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje niniejszym Zarząd Spółki do określenia warunków emisji minimum trzyletnich obligacji serii I oraz podjęcia szczegółowych decyzji i stosownych uchwał w sprawie emisji obligacji serii I.

§ 3

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

*Za zgodność
z oryginałem*

PREZES ZARZĄDU
Krzysztof M. Matela

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Zbigniew Misztal	☐	☐	☐
Sławomir Rybka <i>[signature]</i>	☒	☐	☐
Zbigniew Banaszcuk	☐	☐	☐
Piotr Graban	☐	☐	☐
Mirosław Smoczyński	☐	☐	☐

**Uchwała Nr 24/2012 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z dnia 6 lipca 2012 r.**

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), uchwała zmianę §1 ust. 1 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionego uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku oraz uchwałą nr 24/2012 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 30 marca 2012 roku, i nadaje mu następujące brzmienie:
„1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji obligacji w ramach realizowanego wspólnie z BRE Bank S.A. Programu emisji obligacji (dalej zwanego Programem) o łącznej wartości do 60 mln zł (sześćdziesiąt milionów złotych), na warunkach przedstawionych przez Zarząd Spółki.”
2. Pozostałe postanowienia uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionej uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku oraz uchwałą nr 9/2012 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 30 marca 2012 roku pozostają bez zmian.

§ 2

1. Mając na względzie postanowienia § 1 niniejszej uchwały oraz postanowienia §1 ust. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. z dnia 27 października 2010 roku, Rada Nadzorcza EGB Investments S.A., działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki wyraża zgodę na dokonanie emisji minimum trzyletnich obligacji serii I o wartości do 21,1 mln zł (dwadzieścia jeden milionów sto tysięcy złotych).
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje niniejszym Zarząd Spółki do określenia warunków emisji minimum trzyletnich obligacji serii I oraz podjęcia szczegółowych decyzji i stosownych uchwał w sprawie emisji obligacji serii I.

§ 3

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

***Za zgodność
z oryginałem***

PREZES ZARZĄDU
Krzysztof M. Matela

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Zbigniew Misztal	☐	☐	☐
Sławomir Rybka	☐	☐	☐
Zbigniew Banaszcuk 	x	☐	☐
Piotr Graban	☐	☐	☐
Mirosław Smoczyński	☐	☐	☐

**Uchwała Nr 24/2012 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z dnia 6 lipca 2012 r.**

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), uchwała zmianę §1 ust. 1 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionego uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku oraz uchwałą nr 24/2012 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 30 marca 2012 roku, i nadaje mu następujące brzmienie:
„1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji obligacji w ramach realizowanego wspólnie z BRE Bank S.A. Programu emisji obligacji (dalej zwanego Programem) o łącznej wartości do 60 mln zł (sześćdziesiąt milionów złotych), na warunkach przedstawionych przez Zarząd Spółki.”
2. Pozostałe postanowienia uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionej uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku oraz uchwałą nr 9/2012 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 30 marca 2012 roku pozostają bez zmian.

§ 2

1. Mając na względzie postanowienia § 1 niniejszej uchwały oraz postanowienia §1 ust. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. z dnia 27 października 2010 roku, Rada Nadzorcza EGB Investments S.A., działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki wyraża zgodę na dokonanie emisji minimum trzyletnich obligacji serii I o wartości do 21,1 mln zł (dwadzieścia jeden milionów sto tysięcy złotych).
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje niniejszym Zarząd Spółki do określenia warunków emisji minimum trzyletnich obligacji serii I oraz podjęcia szczegółowych decyzji i stosownych uchwał w sprawie emisji obligacji serii I.

§ 3

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

***Za zgodność
z oryginałem***

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Matela

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Zbigniew Misztal	☐	☐	☐
Sławomir Rybka	☐	☐	☐
Zbigniew Banaszcuk	☐	☐	☐
Piotr Graban	☐	☐	☐
Mirosław Smoczyński	☐	☐	☐

Uchwała Nr 24/2012 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z dnia 6 lipca 2012 r.

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), uchwała zmianę §1 ust. 1 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionego uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku oraz uchwałą nr 24/2012 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 30 marca 2012 roku, i nadaje mu następujące brzmienie:
„1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji obligacji w ramach realizowanego wspólnie z BRE Bank S.A. Programu emisji obligacji (dalej zwanego Programem) o łącznej wartości do 60 mln zł (sześćdziesiąt milionów złotych), na warunkach przedstawionych przez Zarząd Spółki.”
2. Pozostałe postanowienia uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionej uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku oraz uchwałą nr 9/2012 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 30 marca 2012 roku pozostają bez zmian

§ 2

1. Mając na względzie postanowienia § 1 niniejszej uchwały oraz postanowienia §1 ust. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. z dnia 27 października 2010 roku, Rada Nadzorcza EGB Investments S.A., działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki wyraża zgodę na dokonanie emisji minimum trzyletnich obligacji serii I o wartości do 21,1 mln zł (dwadzieścia jeden milionów sto tysięcy złotych).
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje niniejszym Zarząd Spółki do określenia warunków emisji minimum trzyletnich obligacji serii I oraz podjęcia szczegółowych decyzji i stosownych uchwał w sprawie emisji obligacji serii I.

§ 3

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

Zbigniew Misztal

Sławomir Rybka

Zbigniew Banaszcuk

Piotr Graban

Miroslaw Smoczyński

ZA

PRZECIW

WSTRZYMUJĘ SIĘ

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

***Za zgodność
z oryginałem***

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela

**Uchwała Nr 24/2012 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z dnia 6 lipca 2012 r.**

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), uchwała zmianę §1 ust. 1 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionej uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku oraz uchwałą nr 24/2012 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 30 marca 2012 roku, i nadaje mu następujące brzmienie:
„1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji obligacji w ramach realizowanego wspólnie z BRE Bank S.A. Programu emisji obligacji (dalej zwanego Programem) o łącznej wartości do 60 mln zł (sześćdziesiąt milionów złotych), na warunkach przedstawionych przez Zarząd Spółki.”
2. Pozostałe postanowienia uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionej uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku oraz uchwałą nr 9/2012 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 30 marca 2012 roku pozostają bez zmian.

§ 2

1. Mając na względzie postanowienia § 1 niniejszej uchwały oraz postanowienia §1 ust. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. z dnia 27 października 2010 roku, Rada Nadzorcza EGB Investments S.A., działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki wyraża zgodę na dokonanie emisji minimum trzyletnich obligacji serii I o wartości do 21,1 mln zł (dwadzieścia jeden milionów sto tysięcy złotych).
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje niniejszym Zarząd Spółki do określenia warunków emisji minimum trzyletnich obligacji serii I oraz podjęcia szczegółowych decyzji i stosownych uchwał w sprawie emisji obligacji serii I.

§ 3

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

***Za zgodność
z oryginałem***

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Zbigniew Misztal	☐	☐	☐
Sławomir Rybka	☐	☐	☐
Zbigniew Banaszczyk	☐	☐	☐
Piotr Graban <i>Piotr Graban</i>	☒	☐	☐
Mirosław Smoczyński	☐	☐	☐

**Uchwała Nr 9/2012 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z dnia 30 marca 2012 r.**

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), uchwała zmianę §1 ust. 1 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionego uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku, i nadaje mu następujące brzmienie:
„1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji obligacji w ramach realizowanego wspólnie z BRE Bank S.A. Programu emisji obligacji (dalej zwanego Programem) o łącznej wartości do 40 mln zł (czterdzieści milionów złotych), na warunkach przedstawionych przez Zarząd Spółki.”
2. Pozostałe postanowienia uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionej uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku pozostają bez zmian.

§ 2

1. Mając na względzie postanowienia § 1 niniejszej uchwały oraz postanowienia §1 ust. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. z dnia 27 października 2010 roku, Rada Nadzorcza EGB Investments S.A., działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki wyraża zgodę na dokonanie emisji trzyletnich obligacji serii G o wartości do 11,7 mln zł (jedenastcie milionów siedemset tysięcy złotych).
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje niniejszym Zarząd Spółki do określenia warunków emisji trzyletnich obligacji serii G oraz podjęcia szczegółowych decyzji i stosownych uchwał w sprawie emisji obligacji serii G.

§ 3

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

BYDGOSZCZ

§ 4

2015 -04- 23

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

***Za zgodność
z oryginałem***

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Zbigniew Misztal	☐	☐	☐
Sławomir Rybka	☐	☐	☐
Zbigniew Banaszcuk	☐	☐	☐
Piotr Graban	☐	☐	☐
Mirosław Smoczyński	☐	☐	☐

**Uchwała Nr 9/2012 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z dnia 30 marca 2012 r.**

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), uchwała zmianę §1 ust. 1 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionego uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku, i nadaje mu następujące brzmienie:
„1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji obligacji w ramach realizowanego wspólnie z BRE Bank S.A. Programu emisji obligacji (dalej zwanego Programem) o łącznej wartości do 40 mln zł (czterdzieści milionów złotych), na warunkach przedstawionych przez Zarząd Spółki.”
2. Pozostałe postanowienia uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionej uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku pozostają bez zmian.

§ 2

1. Mając na względzie postanowienia § 1 niniejszej uchwały oraz postanowienia §1 ust. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. z dnia 27 października 2010 roku, Rada Nadzorcza EGB Investments S.A., działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki wyraża zgodę na dokonanie emisji trzyletnich obligacji serii G o wartości do 11,7 mln zł (jedenastęć milionów siedemset tysięcy złotych).
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje niniejszym Zarząd Spółki do określenia warunków emisji trzyletnich obligacji serii G oraz podjęcia szczegółowych decyzji i stosownych uchwał w sprawie emisji obligacji serii G.

§ 3

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

BYDGOSZCZ

§ 4

2015 -04- 23

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

***Za zgodność
z oryginałem***

PREZES ZARZĄDU
Krzysztof M. Matela

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Zbigniew Misztal	☐	☐	☐
Sławomir Rybka 	☒	☐	☐
Zbigniew Banaszczyk	☐	☐	☐
Piotr Graban	☐	☐	☐
Mirosław Smoczyński	☐	☐	☐

**Uchwała Nr 9/2012 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z dnia 30 marca 2012 r.**

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), uchwała zmianę §1 ust. 1 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionego uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku, i nadaje mu następujące brzmienie:
„1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji obligacji w ramach realizowanego wspólnie z BRE Bank S.A. Programu emisji obligacji (dalej zwanego Programem) o łącznej wartości do 40 mln zł (czterdzieści milionów złotych), na warunkach przedstawionych przez Zarząd Spółki.”
2. Pozostałe postanowienia uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionej uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku pozostają bez zmian.

§ 2

1. Mając na względzie postanowienia § 1 niniejszej uchwały oraz postanowienia §1 ust. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. z dnia 27 października 2010 roku, Rada Nadzorcza EGB Investments S.A., działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki wyraża zgodę na dokonanie emisji trzyletnich obligacji serii G o wartości do 11,7 mln zł (jedenaście milionów siedemset tysięcy złotych).
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje niniejszym Zarząd Spółki do określenia warunków emisji trzyletnich obligacji serii G oraz podjęcia szczegółowych decyzji i stosownych uchwał w sprawie emisji obligacji serii G.

§ 3

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

BYDGOSZCZ

§ 4

2015 -04- 23

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

***Za zgodność
z oryginałem***

PREZES ZARZĄDU
Krzysztof M. Matela

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Zbigniew Misztal 	☒	☐	☐
Sławomir Rybka	☐	☐	☐
Zbigniew Banaszcuk	☐	☐	☐
Piotr Graban	☐	☐	☐
Mirostaw Smoczyński	☐	☐	☐

Uchwała Nr 9/2012 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z dnia 30 marca 2012 r.

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), uchwała zmianę §1 ust. 1 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionego uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku, i nadaje mu następujące brzmienie:
„1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji obligacji w ramach realizowanego wspólnie z BRE Bank S.A. Programu emisji obligacji (dalej zwanego Programem) o łącznej wartości do 40 mln zł (czterdzieści milionów złotych), na warunkach przedstawionych przez Zarząd Spółki.”
2. Pozostałe postanowienia uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionej uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku pozostają bez zmian.

§ 2

1. Mając na względzie postanowienia § 1 niniejszej uchwały oraz postanowienia §1 ust. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. z dnia 27 października 2010 roku, Rada Nadzorcza EGB Investments S.A., działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki wyraża zgodę na dokonanie emisji trzyletnich obligacji serii G o wartości do 11,7 mln zł (jedenaście milionów siedemset tysięcy złotych).
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje niniejszym Zarząd Spółki do określenia warunków emisji trzyletnich obligacji serii G oraz podjęcia szczegółowych decyzji i stosownych uchwał w sprawie emisji obligacji serii G.

§ 3

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Zbigniew Misztal	☐	☐	☐
Sławomir Rybka	☐	☐	☐
Zbigniew Banaszczyk	☐	☐	☐
Piotr Graban 	☒	☐	☐
Mirosław Smoczyński	☐	☐	☐

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

***Za zgodność
z oryginałem***

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela

**Uchwała Nr 9/2012 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z dnia 30 marca 2012 r.**

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), uchwała zmianę §1 ust. 1 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionego uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku, i nadaje mu następujące brzmienie:
„1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji obligacji w ramach realizowanego wspólnie z BRE Bank S.A. Programu emisji obligacji (dalej zwanego Programem) o łącznej wartości do 40 mln zł (czterdzieści milionów złotych), na warunkach przedstawionych przez Zarząd Spółki.”
2. Pozostałe postanowienia uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 października 2010 roku, zmienionej uchwałą nr 14/2011 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 czerwca 2011 roku pozostają bez zmian.

§ 2

1. Mając na względzie postanowienia § 1 niniejszej uchwały oraz postanowienia §1 ust. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. z dnia 27 października 2010 roku, Rada Nadzorcza EGB Investments S.A., działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki wyraża zgodę na dokonanie emisji trzyletnich obligacji serii G o wartości do 11,7 mln zł (jedenastcie milionów siedemset tysięcy złotych).
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje niniejszym Zarząd Spółki do określenia warunków emisji trzyletnich obligacji serii G oraz podjęcia szczegółowych decyzji i stosownych uchwał w sprawie emisji obligacji serii G.

§ 3

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

BYDGOSZCZ

§ 4

2015 -04- 23

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

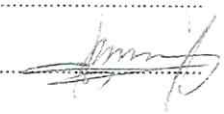
Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

***Za zgodność
z oryginałem***

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof W. Matela

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

		ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Zbigniew Misztal		☐	☐	☐
Sławomir Rybka		☐	☐	☐
Zbigniew Banaszczyk 		x	☐	☐
Piotr Graban		☐	☐	☐
Mirosław Smoczyński		☐	☐	☐

**Uchwała Nr 14/2011 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z dnia 21 czerwca 2011 r.**

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), zmienia §1 ust. 1 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. w Bydgoszczy z dnia 27 października 2010 r., który otrzymuje następujące brzmienie:
„1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji obligacji w ramach realizowanego wspólnie z BRE Bank S.A. Programu emisji obligacji (dalej zwanego Programem) o łącznej wartości do 30 mln zł (trzydzieści milionów złotych), na warunkach przedstawionych przez Zarząd Spółki we wniosku z dnia 22 października 2010 r.”
2. Pozostałe postanowienia uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. z dnia 27 października 2010 r. pozostają bez zmian.

§ 2

1. Mając na względzie postanowienia § 1 niniejszej uchwały oraz postanowienia §1 ust. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. z dnia 27 października 2010 r., Rada Nadzorcza EGB Investments S.A., działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki wyraża zgodę na dokonanie emisji dwuletnich obligacji serii C o wartości do 8 mln zł (osiem milionów złotych).
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje niniejszym Zarząd Spółki do określenia warunków emisji dwuletnich obligacji serii C oraz podjęcia szczegółowych decyzji i stosownych uchwał w sprawie emisji obligacji serii C.

§ 3

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Zbigniew Misztal	☐	☐	☐
Sławomir Rybka	☒	☐	☐
Krystyna Gottman	☐	☐	☐
Piotr Graban	☐	☐	☐
Mirosław Smoczyński	☐	☐	☐

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

***Za zgodność
z oryginałem***

PREZES ZARZĄDU
Krzysztof M. Matela

**Uchwała Nr 14/2011 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z dnia 21 czerwca 2011 r.**

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), zmienia §1 ust. 1 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. w Bydgoszczy z dnia 27 października 2010 r., który otrzymuje następujące brzmienie:
„1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji obligacji w ramach realizowanego wspólnie z BRE Bank S.A. Programu emisji obligacji (dalej zwanego Programem) o łącznej wartości do 30 mln zł (trzydzieści milionów złotych), na warunkach przedstawionych przez Zarząd Spółki we wniosku z dnia 22 października 2010 r.”
2. Pozostałe postanowienia uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. z dnia 27 października 2010 r. pozostają bez zmian.

§ 2

1. Mając na względzie postanowienia § 1 niniejszej uchwały oraz postanowienia §1 ust. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. z dnia 27 października 2010 r., Rada Nadzorcza EGB Investments S.A., działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki wyraża zgodę na dokonanie emisji dwuletnich obligacji serii C o wartości do 8 mln zł (osiem milionów złotych).
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje niniejszym Zarząd Spółki do określenia warunków emisji dwuletnich obligacji serii C oraz podjęcia szczegółowych decyzji i stosownych uchwał w sprawie emisji obligacji serii C.

§ 3

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

BYDGOSZCZ

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

2015 -04- 23

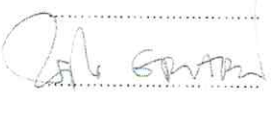
Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

**Za zgodność
z oryginałem**

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Zbigniew Misztal	☐	☐	☐
Sławomir Rybka	☐	☐	☐
Krystyna Gottman	☐	☐	☐
Piotr Graban 	☒	☐	☐
Mirosław Smoczyński	☐	☐	☐

**Uchwała Nr 14/2011 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z dnia 21 czerwca 2011 r.**

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), zmienia §1 ust. 1 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. w Bydgoszczy z dnia 27 października 2010 r., który otrzymuje następujące brzmienie:
„1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji obligacji w ramach realizowanego wspólnie z BRE Bank S.A. Programu emisji obligacji (dalej zwanego Programem) o łącznej wartości do 30 mln zł (trzydzieści milionów złotych), na warunkach przedstawionych przez Zarząd Spółki we wniosku z dnia 22 października 2010 r.”
2. Pozostałe postanowienia uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. z dnia 27 października 2010 r. pozostają bez zmian.

§ 2

1. Mając na względzie postanowienia § 1 niniejszej uchwały oraz postanowienia §1 ust. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. z dnia 27 października 2010 r., Rada Nadzorcza EGB Investments S.A., działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki wyraża zgodę na dokonanie emisji dwuletnich obligacji serii C o wartości do 8 mln zł (osiem milionów złotych).
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje niniejszym Zarząd Spółki do określenia warunków emisji dwuletnich obligacji serii C oraz podjęcia szczegółowych decyzji i stosownych uchwał w sprawie emisji obligacji serii C.

§ 3

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

***Za zgodność
z oryginałem***

PREZES ZARZĄDU
Krzysztof Matela

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Zbigniew Misztal	☐	☐	☐
Sławomir Rybka	☐	☐	☐
Krystyna Gottman	☐	☐	☐
Piotr Graban	☐	☐	☐
Mirosław Smoczyński <i>M. Smoczyński</i>	☒	☐	☐

**Uchwała Nr 14/2011 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z dnia 21 czerwca 2011 r.**

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), zmienia §1 ust. 1 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. w Bydgoszczy z dnia 27 października 2010 r., który otrzymuje następujące brzmienie:
„1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji obligacji w ramach realizowanego wspólnie z BRE Bank S.A. Programu emisji obligacji (dalej zwanego Programem) o łącznej wartości do 30 mln zł (trzydzieści milionów złotych), na warunkach przedstawionych przez Zarząd Spółki we wniosku z dnia 22 października 2010 r.”
2. Pozostałe postanowienia uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. z dnia 27 października 2010 r. pozostają bez zmian.

§ 2

1. Mając na względzie postanowienia § 1 niniejszej uchwały oraz postanowienia §1 ust. 2 uchwały nr 20/2010 Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. z dnia 27 października 2010 r., Rada Nadzorcza EGB Investments S.A., działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki wyraża zgodę na dokonanie emisji dwuletnich obligacji serii C o wartości do 8 mln zł (osiem milionów złotych).
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje niniejszym Zarząd Spółki do określenia warunków emisji dwuletnich obligacji serii C oraz podjęcia szczegółowych decyzji i stosownych uchwał w sprawie emisji obligacji serii C.

§ 3

Zgodnie z §14 ust. 6 Statutu Spółki uchwała zostaje podjęta w trybie obiegowym.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Zbigniew Misztal	☒	☐	☐
Sławomir Rybka	☐	☐	☐
Krystyna Gottman	☐	☐	☐
Piotr Graban	☐	☐	☐
Mirosław Smoczyński	☐	☐	☐

BYDGOSZCZ

2015 -04- 23

***Za zgodność
z oryginałem***

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela

**Uchwała Nr 20/2010 Rady Nadzorczej
EGB Investments S.A. w Bydgoszczy
z dnia 27 października 2010 r.**

§ 1

1. Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (KRS 0000065491), działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki, wyraża zgodę na dokonanie przez Spółkę emisji obligacji w ramach realizowanego wspólnie z BRE Bank S.A. Programu emisji obligacji (dalej zwanego Programem) o łącznej wartości do 20 mln zł, na warunkach przedstawionych przez Zarząd Spółki we wniosku z dnia 22 października 2010 r.
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza zobowiązuje Zarząd Spółki do uzyskania każdorazowo zgody Rady Nadzorczej do zaciągnięcia zobowiązania w zakresie emisji konkretnej serii obligacji w ramach Programu.

§ 2

1. Mając na względzie postanowienia § 1 niniejszej uchwały Rada Nadzorcza EGB Investments S.A. działając na podstawie §17 ust. 1 pkt. 10 Statutu Spółki wyraża zgodę na dokonanie emisji dwuletnich obligacji serii A o wartości 7,9 mln zł.
2. Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważnia i zobowiązuje niniejszym Zarząd Spółki do określenia warunków emisji dwuletnich obligacji serii A oraz podjęcia szczegółowych decyzji i stosownych uchwał w sprawie emisji obligacji serii A.

BYDGOSZCZ

§ 3

2015 -04- 23

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ilość głosów:
Ilość głosów „za”:
Ilość głosów „przeciw”:
Ilość głosów „wstrzymujących się”:

***Za zgodność
z oryginałem***

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Matela

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMUJĘ SIĘ
Zbigniew Misztal 	☒	☐	☐
Sławomir Rybka 	☐	☐	☐
Krystyna Gottman 	☒	☐	☐
Andrzej Piecuch 	☐	☐	☐
Piotr Graban 	☒	☐	☐

WARUNKU EMISJI OBLIGACJI SERII 1/2015

Niniejszy dokument („**Warunki Emisji**”) określa warunki emisji obligacji serii 1/2015 („**Obligacje**”), emitowanych przez EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, przy ul. Kraszewskiego 1, 85-240 Bydgoszcz, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000065491, posiadającą numer REGON 091280069 oraz numer NIP 5541025126, o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 1.305.400,00 złotych („**Emitent**”).

Niniejsze Warunki Emisji powinny być czytane łącznie z suplementem stanowiącym Załącznik 1 („**Suplement**”).

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

„ Agent ds. Płatności ”	oznacza podmiot wskazany w punkcie 15.
„ Agent Emisji ”	oznacza podmiot wskazany w punkcie 16.
„ ASO GPW ”	oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez GPW.
„ Banki Referencyjne ”	oznacza wskazane w Suplemencie banki, których kwotowania będą podstawą do ustalenia Stopy Bazowej.
„ Certyfikat Rezydencji ”	o oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, w rozumieniu odpowiednio art. 4a pkt 12 Ustawy o CIT oraz art. 5a pkt 21 Ustawy o PIT.
„ Depozyt KDPW ”	oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
„ Depozytariusz ”	oznacza mBank S.A. z siedzibą w Warszawie.
„ Dzień Emisji ”	oznacza dzień wskazany w Suplemencie.
„ Dzień Płatności Odsetek ”	oznacza dzień wskazany w Suplemencie.
„ Dzień Rejestracji ”	oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie KDPW.
„ Dzień Roboczy ”	oznacza dzień wskazany w punkcie 15 lub 16.

„Dzień Ustalenia Praw”	oznacza dzień wskazany w punkcie 15 lub 16.
„Dzień Ustalenia Procentowej”	Stopy oznacza dzień wskazany w punkcie 15 lub 16.
„Dzień Wykupu”	oznacza dzień wskazany w Suplemencie.
„Ewidencja”	oznacza ewidencję obligacji w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez Depozytariusza.
„GPW”	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000082312 lub jej następców prawnych.
„Grupa Emitenta”	oznacza Emitenta i jego Podmioty Zależne.
„Kapitał Własny”	oznacza wartość kapitałów własnych Emitenta (tj. kapitału podstawowego, kapitału zapasowego, kapitału rezerwowego, nie podzielonego zysku z okresów poprzednich, wyniku finansowego netto z danego okresu, rezerwy zaliczanych do kapitałów własnych przedsiębiorstwa), obliczoną według ich wartości księgowej, wykazaną w odpowiednim Sprawozdaniu Finansowym.
„KDPW”	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000081582 lub jej następcy prawni.
„Kodeks Cywilnego”	Postępowania oznacza ustawę z 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (tekst jedn. Dz. U. z 2014, poz. 101, z późniejszymi zmianami).
„Marża”	oznacza marżę określoną w Suplemencie.
„Materiały Informacyjne”	oznacza Memorandum Informacyjne z dnia wskazanego w Suplemencie oraz Propozycję Nabycia Obligacji, jak również zbadane przez biegłego rewidenta roczne i okresowe Sprawozdania Finansowe wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta oraz wszelkie inne dokumenty, które Emitent przedłoży potencjalnym inwestorom lub Obligatariuszom w związku z emisją Obligacji.
„Memorandum Informacyjne”	oznacza memorandum informacyjne sporządzone przez Emitenta i udostępnione Obligatariuszom; dokument ten nie stanowi prospektu emisyjnego, memorandum

informacyjnego ani jakiegokolwiek innego dokumentu informacyjnego, na podstawie którego miałyby być dokonana oferta publiczna Obligacji w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej.

„MSSF”	oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
„NewConnect”	oznacza zorganizowany rynek akcji będącym alternatywnym systemem obrotu prowadzonym przez GPW poza rynkiem regulowanym.
„Obligatariusz”	oznacza podmiot wskazany w punkcie 15 lub 16.
„Okres Odsetkowy”	oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie punktu 7.
„Papiery Dłużne”	oznaczają obligacje, weksle lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe, które są wystawiane bądź emitowane zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych, z wyłączeniem weksli własnych <i>in blanco</i> tak długo jak nie zostały uzupełnione.
„Podmioty Zależne”	oznacza spółkę, względem której Emitent jest spółką dominującą w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 ustawy z 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 1030, ze zmianami).
„Poświadczenie Zgodności”	oznacza dokument (i) podpisany przez osoby uprawnione do reprezentacji Emitenta, a w przypadku Poświadczenia Zgodności sporządzanego na bazie danych zawartych w zbadanych lub podlegających przeglądowi Sprawozdaniach Finansowych – podpisany również przez biegłego rewidenta, (ii) zawierający wysokość obliczonego Wskaźnika Zadłużenia oraz szczegółowy opis kalkulacji tego wskaźnika wraz ze wskazaniem odpowiednich pozycji w Sprawozdaniach Finansowych, w oparciu, o które takich kalkulacji dokonano.
„Program”	oznacza wielokrotne emisje obligacji na podstawie umowy programu z dnia 15 grudnia 2014 r. zawartej przez Emitenta i mBank S.A.
„Propozycja Nabycia Obligacji”	oznacza propozycję nabycia Obligacji.
„Przypadek Naruszenia”	oznacza każde zdarzenie określone w punkcie 7.

„Raport Giełdowy”

informacje przekazywane do powszechnej wiadomości przez Emitenta jako spółkę publiczną, której akcje są notowane na NewConnect, zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej oraz regulacjami dotyczącymi NewConnect, w szczególności poprzez publikację na stronie internetowej www.egb.pl lub innej, która ją zastąpi.

„Regulacje KDPW”

oznacza obowiązuje regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

„Rozporządzenie”

oznacza sprzedaż, przeniesienie, najem, dzierżawę lub inne zbycie lub rozporządzenie całości lub części majątku lub praw w ramach pojedynczej transakcji jak i wielu powiązanych lub niepowiązanych ze sobą transakcji.

„Sprawozdania Finansowe”

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

„Stopa Bazowa”

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

„Stopa Procentowa”

oznacza stopę procentową, na podstawie której będzie ustalana wysokość odsetek.

„Ustawa o CIT”

oznacza ustawę z 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U.

z 2014 r., poz. 851, ze zmianami).

„Ustawa o Obligacjach”

oznacza ustawę z 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r., poz. 730, ze zmianami).

„Ustawa o Ofercie Publicznej”

oznacza ustawę z 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 2013 r., poz. 1382, ze zmianami).

„Ustawa o PIT”

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

„Wskaźnik Zadłużenia”

oznacza relację wartości Zadłużenia Finansowego Netto do wartości Kapitału Własnego pomniejszonego o Wartości Niematerialne.

„Wartości Niematerialne”

oznacza wartość aktywów niematerialnych i prawnych Emitenta obliczoną według ich wartości księgowej, wykazaną w odpowiednim Sprawozdaniu Finansowym.

„Zabezpieczenie”

oznacza hipotekę, zastaw (zwykły, rejestrowy, finansowy), przewłaszczenie na zabezpieczenie, przelew na zabezpieczenie, prawo zatrzymania, lub jakiegokolwiek inne obciążenie majątku bądź przychodów Emitenta mające skutek zabezpieczenia rzeczowego.

„Zadłużenie”

oznacza zobowiązanie do zwrotu pieniędzy wynikające z umowy pożyczki, leasingu, factoringu, kredytu, transakcji pochodnej, weksla, emisji obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia lub gwarancji, przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań, lub zobowiązania do nabycia lub sprzedaży papierów wartościowych.

„Zadłużenie Finansowe”

oznacza zadłużenie wynikające:

- (a) z umów pożyczki, kredytu lub finansowania w rachunku bieżącym zawartych z dowolnym bankiem, instytucją kredytową lub finansową;
- (b) z tytułu Papierów Dłużnych, w tym wystawionych weksli;
- (c) z umów leasingu;
- (d) z umów faktoringowych lub wierzytelności sprzedawanych lub dyskontowanych;
- (e) z umów kredytu akceptacyjnego, udzielanego w formie linii kredytowej, w ramach której bank akceptuje weksle lub akredytywy dokumentowe;
- (f) z kwot pozyskanych w drodze czynności mających

z gospodarczego punktu widzenia skutek pożyczki lub innej formy pozyskiwania środków finansowych (w tym kontrakty terminowe typu forward);

- (g) z zaliczek z tytułu zbycia składnika majątkowego lub zobowiązań z tytułu odroczonej płatności na poczet nabycia składnika majątkowego, o ile zaliczka lub odroczenie płatności stanowi sposób pozyskania środków finansowych lub sposób finansowania nabycia danego składnika majątkowego;
- (h) z transakcji pochodnych zawartych w celu ochrony przed lub odniesienia korzyści ze zmian kursów lub cen (przy czym: (i) przy kalkulacji wartości transakcji pochodnych pod uwagę brana będzie wyłącznie ich wartość mark-to-market, z uwzględnieniem ewentualnych depozytów zabezpieczających); (ii) jeżeli strony łączy stosowna umowa ramowa, wartość, o której mowa powyżej będzie wartością netto);
- (i) z zobowiązań regresowych z tytułu zlecenia udzielenia gwarancji, wystawienia akredytywy, bądź innego instrumentu finansowego wystawionego przez bank lub instytucję finansową;
- (j) z tytułu przystąpienia do długu,
- (k) z tytułu kwot wynikających z jakiegokolwiek zobowiązania z tytułu udzielonego poręczenia lub gwarancji w odniesieniu do zobowiązań wymienionych w podpunktach powyżej, zaciągniętych przez inne podmioty.

„Zadłużenie Netto”	Finansowe	oznacza Zadłużenie Finansowe Emitenta pomniejszone o posiadane przez Emitenta środki pieniężne.
„Zgromadzenie Obligatariuszy”		oznacza zgromadzenie Obligatariuszy odbywające się na zasadach określonych w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy.
„Żądanie Wykupu”	Wcześniejszego	oznacza złożone przez Obligatariusza zgodnie z punktem 7.2 żądanie natychmiastowej spłaty swoich wierzytelności wynikających z Obligacji w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia i spełnieniem innych określonych w Warunkach Emisji warunków do złożenia takiego żądania.

1.2 Interpretacja

- 1.2.1 Postanowienia punktu 14 stosuje się do Obligacji od Dnia Emisji do Dnia Rejestracji. Postanowienia punktu 15 stosuje się do Obligacji od Dnia Rejestracji.

- 1.2.2 Dla obliczania terminów, których bieg rozpoczął się przed Dniem Rejestracji i trwa po Dniu Rejestracji, stosuje się definicję Dnia Roboczego zawartą w punkcie 15.
- 1.2.3 W Warunkach Emisji wszelkie odniesienia do:
- 1.2.3.1 punktu lub załącznika stanowią odniesienia do punktu lub załącznika do niniejszych Warunków Emisji;
 - 1.2.3.2 czasu stanowią odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej;
 - 1.2.3.3 Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub dokumentu z późniejszymi zmianami; oraz
 - 1.2.3.4 przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami.
- 1.2.4 O ile z kontekstu nie wynika wprost inaczej wyrazy w liczbie pojedynczej oznaczają także odpowiednie wyrazy w liczbie mnogiej i odwrotnie.
- 1.2.5 Nagłówki użyte na początku niektórych punktów służą jedynie przejrzystości tekstu i nie mają wpływu na interpretację Warunków Emisji.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI

- 2.1 Obligacje są emitowane w ramach Programu, na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 27 stycznia 2015 roku, zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
- 2.2 Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach.

3. FORMA I MIEJSCE EMISJI

- 3.1 Obligacje są obligacjami na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu.
- 3.2 Obligacje emitowane są w Warszawie.
- 3.3 Obligacje są niezabezpieczone.
- 3.4 Obligacje zapisane są w Ewidencji. Emitent, po Dniu Emisji, zarejestruje Obligacje w Depozycie KDPW. Następnie Emitent, w terminie 120 dni od Dnia Emisji, wprowadzi Obligacje do obrotu i notowań na ASO GPW przy zachowaniu rejestracji Obligacji w KDPW.

4. STATUS OBLIGACJI

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

5. OPROCENTOWANIE

5.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek

Obligacje są oprocentowane. Odsetki od każdej Obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i będą płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek.

5.2 Stopa Procentowa

Stopa Procentowa zostanie ustalona w następujący sposób:

- 5.2.1 W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Agent ds. Płatności lub, po Dniu Rejestracji, Agent Emisji, ustali Stopę Bazową. Jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna, Agent ds. Płatności lub, po Dniu Rejestracji, Agent Emisji, zwróci się do Banków Referencyjnych o wskazanie stóp procentowych dla depozytów złotych o długości wskazanej w Suplemencie, oferowanych przez nie na rynku międzybankowym innym bankom w Polsce w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- 5.2.2 Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży albo, jeżeli Stopa Bazowa nie jest dostępna i Agent ds. Płatności lub, po Dniu Rejestracji, Agent Emisji, uzyskał stopy procentowe oferowane przez co najmniej dwa Banki Referencyjne, sumie Marży i średniej arytmetycznej (zaokrąglonej do piątego miejsca po przecinku, przy czym 0,000005 lub więcej zaokrągli się w górę) stóp procentowych zaoferowanych przez Banki Referencyjne.
- 5.2.3 Jeżeli nie jest możliwe ustalenie dla danego Okresu Odsetkowego Stopy Procentowej w sposób wskazany w punktach 5.2.1 i 5.2.2 powyżej, Stopa Procentowa w tym Okresie Odsetkowym będzie równa Stopie Procentowej dla poprzedniego Okresu Odsetkowego.

5.3 Ustalenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez Stopę Procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej jest zaokrąglane w górę).

5.4 Ogłoszenie Stopy Procentowej i kwoty odsetek

Do Dnia Rejestracji, Agent ds. Płatności powiadomi niezwłocznie Emitenta i Obligatariuszy o ustalonej Stopie Procentowej i kwocie odsetek. Po Dniu Rejestracji Emitent przekaze do KDPW informacje o wysokości obliczonych kwot odsetek, zgodnie z Regulacjami KDPW.

5.5 Stopa Procentowa w przypadku opóźnienia

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

5.6 Podwyższenie oprocentowania

- 5.6.1 W przypadku, gdy Wskaźnik Zadłużenia wskazany w Poświadczeniu Zgodności będzie wyższy niż 2,5 w roku 2014 i 2015 oraz odpowiednio 2,3 w roku 2016 i 2,0 w roku 2017 i w latach następnych, Marża w danym Okresie Odsetkowym będzie podwyższona o 2 punkty procentowe w skali roku (niezależnie od pozostałych postanowień dotyczących podwyższania Marży, opisanych w punkcie 5.6.3 oraz w punkcie 5.6.4).
- 5.6.2 Podwyższone oprocentowanie, o którym mowa w punkcie 5.6.1, będzie obowiązywało:
- (a) od początku pierwszego Okresu Odsetkowego, następującego po dniu, w którym Emitent przedstawił Obligatariuszom Poświadczenie Zgodności potwierdzające, że wartość Wskaźnika Zadłużenia wzrosła powyżej danego poziomu,
 - (b) do końca Okresu Odsetkowego, w którym Emitent przedstawi Obligatariuszom Poświadczenie Zgodności potwierdzające, że wartość Wskaźnika Zadłużenia spadła poniżej poziomu, odpowiednio 2,5 w roku 2014 i 2015, 2,3 w roku 2016 i 2,0 w roku 2017 i w latach następnych.
- 5.6.3 W przypadku, gdy zostanie podjęta przez GPW decyzja lub uchwała o wykluczeniu wszystkich akcji Emitenta z notowań na NewConnect lub Emitent złoży wniosek o wykluczenie wszystkich akcji Emitenta z notowań na NewConnect lub notowanie akcji Emitenta na NewConnect zostanie zawieszone na co najmniej 15 (piętnaście) dni, Marża w danym Okresie Odsetkowym będzie podwyższona (niezależnie od pozostałych postanowień dotyczących podwyższania Marży, opisanych w punkcie 5.6.1 oraz w punkcie 5.6.4) o 2 punkty procentowe w skali roku. Zasady podwyższenia oprocentowania opisane w niniejszym punkcie 5.6.3 mają zastosowanie w przypadku, gdy Obligacje, nie zostały wprowadzone do obrotu i notowań na ASO GPW zgodnie z Warunkami Emisji lub po ich wprowadzeniu do obrotu i notowań na ASO GPW, Obligacje zostały wykluczone z obrotu lub zawieszono ich notowanie na tym rynku.
- 5.6.4 W przypadku, gdy zostanie podjęta przez GPW decyzja lub uchwała o wykluczeniu Obligacji z obrotu na ASO GPW lub Emitent złoży wniosek o wykluczenie Obligacji z obrotu na ASO GPW lub notowanie Obligacji na ASO GPW zostanie zawieszone na co najmniej 15 (piętnaście) dni., Marża w danym Okresie Odsetkowym będzie podwyższona (niezależnie od pozostałych postanowień dotyczących podwyższania Marży, opisanych w punkcie 5.6.1 oraz w punkcie 5.6.3) o 2 punkty procentowe w skali roku.
- 5.6.5 Podwyższone oprocentowanie, o którym mowa w punkcie 5.6.3 i 5.6.4, będzie obowiązywało:
- (a) od początku pierwszego Okresu Odsetkowego, następującego po dniu, w którym:
 - akcje Emitenta przestały być notowane na NewConnect lub odpowiednio Obligacje przestały być notowane na ASO GPW w związku z podjęciem odpowiedniej decyzji lub uchwały o wykluczeniu akcji lub odpowiednio Obligacji z obrotu lub złożeniem przez Emitenta wniosku o wykluczenia akcji lub odpowiednio Obligacji z obrotu, lub
 - notowanie akcji Emitenta na NewConnect lub odpowiednio Obligacji na ASO GPW zostało zawieszone na co najmniej 15 (piętnaście) dni,

- chyba, że w pierwszym dniu powyższego Okresu Odsetkowego, akcje lub odpowiednio Obligacje są notowane na danym rynku;

(b) do końca Okresu Odsetkowego, w którym:

- akcje Emitenta lub odpowiednio Obligacje zostały ponownie dopuszczone do obrotu i notowań na właściwym rynku – w przypadku podjęcia decyzji lub uchwały o wykluczeniu ich z tego rynku lub złożenia przez Emitenta wniosku o wykluczeniu ich z tego rynku, lub
- notowanie akcji Emitenta lub odpowiednio Obligacji na danym rynku zostało wznowione – w przypadku zawieszenia ich notowań na co najmniej 15 (piętnaście) dni.

6. WYKUP OBLIGACJI

Obligacje będą podlegać wykupowi przez Emitenta według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu lub odpowiednio w Dniu Wcześniejszego Wykupu.

7. PRZYPADKI NARUSZENIA I WCZEŚNIEJSZY WYKUP

7.1 Wystąpienie któregokolwiek z poniższych zdarzeń stanowi przypadek naruszenia (każdy zwany „Przypadkiem Naruszenia”):

7.1.1 Działania wierzycieli

Dokonano jakiegokolwiek zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub egzekucji w stosunku do jakiegokolwiek składnika lub składników majątku Emitenta na kwotę przekraczającą – łącznie (w okresie kolejnych 12 (dwunastu) miesięcy) lub osobno – 500.000 PLN (pięćset tysięcy złotych).

7.1.2 Zakaz ustanawiania Zabezpieczeń

Emitent ustanowi lub zostaną ustanowione Zabezpieczenia na jakichkolwiek obecnych lub przyszłych aktywach Emitenta, których wartość przekracza - łącznie (w okresie kolejnych 12 (dwunastu) miesięcy) lub osobno – 500.000 PLN (pięćset tysięcy złotych), chyba że uprzednio lub w tym samym czasie Emitent spowoduje, że jego zobowiązania wynikające z Obligacji zostaną zabezpieczone w takim samym stopniu, za pomocą Zabezpieczeń ustanowionych z tym samym pierwszeństwem i na tych samych lub takich samych składnikach majątkowych lub przychodach.

Nie dotyczy to jednak ustanowienia Zabezpieczenia o wartości nieprzekraczającej 25% posiadanych przez Emitenta aktywów liczonych według ich wartości księgowej w ostatnim zbadanym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta związanych z zawarciem przez Emitenta z instytucją bankową umów pożyczki, gwarancji bankowej lub kredytu.

7.1.3 Niezapłacenie

Emitent nie dokona:

7.1.3.1 płatności jakiegokolwiek kwoty należnej z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Odsetek lub w Dniu Wykupu; lub

7.1.3.2 płatności z tytułu Zadłużenia na kwotę łącznie lub osobno przekraczającą 500.000 PLN (pięćset tysięcy złotych), w przewidzianym dla niego

terminie płatności, i takie Zadłużenie Emitenta nie zostanie spłacone w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych od upływu pierwotnego terminu płatności; lub

7.1.4 Wymagalność Zadłużenia

Jakiegokolwiek Zadłużenie Emitenta na kwotę przewyższającą – łącznie (w okresie kolejnych 12 (dwunastu) miesięcy) lub osobno – 500.000 PLN (pięćset tysięcy złotych), stanie się wymagalne i płatne przed jego pierwotnym terminem wymagalności lub zachodzą okoliczności, wskutek których wierzyciel może spowodować, że takie zobowiązania Emitenta staną się wymagalne i płatne przed ich pierwotnym terminem wymagalności.

7.1.5 Niezgodność z prawem zobowiązań Emitenta z Obligacji

Wywiązanie się przez Emitenta (i) z obowiązku dokonania płatności jakiegokolwiek z tytułu Obligacji w sposób i terminie określonym w Warunkach Emisji lub (ii) wykonania przez Emitenta innych obowiązków wynikających z Warunków Emisji, stanie się sprzeczne z prawem, lub (iii) ważność Obligacji zostanie zakwestionowana przez Emitenta.

7.1.6 Naruszenie innych zobowiązań Emitenta z Obligacji

Emitent nie wypełni lub nie przestrzega w terminie jakiegokolwiek innego (niż wskazane w punkcie 7.1.5 powyżej) istotnego zobowiązania wynikającego z Obligacji (w szczególności jeżeli Emitent nie będzie spełniał swoich zobowiązań opisanych w punkcie 14.3), i stan ten trwa co najmniej 2 (dwa) Dni Robocze od daty otrzymania pisemnego zawiadomienia od któregośkolwiek z Obligatariuszy o zaistnieniu Przypadku Naruszenia, lub od daty, w której ww. zobowiązanie powinno zostać wykonane, w zależności od tego, który z tych terminów będzie wcześniejszy.

7.1.7 Orzeczenia

Na mocy jednego lub więcej prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych Emitent jest zobowiązany do zapłaty kwoty przewyższającej - łącznie (w okresie kolejnych 12 (dwunastu) miesięcy) lub osobno – 1.000.000 PLN (jeden milion złotych) lub jakiegokolwiek inne takie orzeczenie lub decyzja (nie tylko dotyczące płatności pieniężnej) zostanie wydane w stosunku do Emitenta lub dotyczyć będzie Emitenta, co, w uzasadnionej ocenie Obligatariusza, spowoduje lub będzie mogło spowodować istotną negatywną zmianę w działalności gospodarczej, majątku lub sytuacji finansowej Emitenta lub, które istotnie negatywnie wpłynie lub mogłoby wpłynąć na zgodność z prawem, ważność lub wykonalność zobowiązań z Obligacji.

7.1.8 Wprowadzenie w błąd

Którerekolwiek z oświadczeń i zapewnień złożonych przez Emitenta w Materiałach Informacyjnych lub w Obligacjach, które może mieć wpływ na możliwość wykonania przez Emitenta jego zobowiązań wynikających z Obligacji, okaże się nieprawdziwe na moment, w którym zostało złożone (w całości lub w części) lub którekolwiek z zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji okaże się niewykonalne (w całości lub w części).

7.1.9 Niewypłacalność, postępowanie upadłościowe i naprawcze

Wystąpi zdarzenie faktyczne lub prawne, stwarzające możliwość postawienia Emitenta w stan upadłości (z możliwością zawarcia układu lub obejmującej likwidację majątku upadłego) lub likwidacji, a w szczególności:

- 7.1.9.1 Emitent ulegnie przymusowej lub dobrowolnej likwidacji lub
- 7.1.9.2 Emitent nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań i:
 - (a) trwa to ponad trzy (3) miesiące lub
 - (b) ma to charakter trwały,
- 7.1.9.3 wysokość zobowiązań Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego przekroczy wartość jego majątku,
- 7.1.9.4 Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub rozpocznie negocjacje z powodu trudności finansowych z jednym lub wieloma wierzycielami z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego długu,
- 7.1.9.5 Emitent złożył w sądzie oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego,
- 7.1.9.6 wobec Emitenta został zgłoszony wniosek o ogłoszenie upadłości na podstawie ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (tekst jedn. Dz. U. z 2012 r., poz. 1112, ze zmianami), przy czym wniosek o ogłoszenie upadłości został złożony:
 - (a) przez Emitenta;
 - (b) przez wierzyciela będącego instytucją finansową w rozumieniu art. 4 par. 1 pkt 7 Kodeksu Spółek Handlowych (tekst jednolity Dz. U. 2013 r., poz. 1030, ze zmianami);
 - (c) przez podmiot lub podmioty, inne niż wymienione powyżej, o ile w rozsądnej ocenie można uznać, że zachodzą podstawy do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości
- lub
- 7.1.9.7 wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu spółki Emitenta albo podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu spółki lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby spółki Emitenta za granicę.

7.1.10 Zaprzestanie prowadzenia działalności

Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości lub w części podstawowej działalności gospodarczej lub istnieje uzasadniona groźba takiego zdarzenia.

7.1.11 Ujemny wynik finansowy

Emitent wykaże stratę w jednostkowym lub skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za dany rok obrotowy.

7.1.12 Naruszenie Wskaźnika Zadłużenia

Wskaźnik Zadłużenia będzie wyższy niż 2,5 w roku 2014 i 2015 oraz odpowiednio 2,3 w roku 2016 i 2,0 w roku 2017 i w latach następnych.

7.1.13 Rozporządzenie

Emitent dokona w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcji, zawartych dobrowolnie lub pod przymusem, jakiegokolwiek Rozporządzenia, o ile mogłoby to spowodować istotne pogorszenie się sytuacji finansowej Emitenta lub wpłynąć w istotny negatywny sposób na możliwość wywiązania się Emitenta z zobowiązań wynikających z Obligacji, chyba że Rozporządzenie nastąpi na warunkach powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym, a zbywany majątek lub prawa według swojej wartości rynkowej zostaną zastąpione innymi aktywami lub prawami o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej.

7.1.14 Emisja Papierów Dłużnych zabezpieczonych Zabezpieczeniem

Przed dokonaniem wykupu wszystkich Obligacji, Emitent wyemituje obligacje lub inne Papiery Dłużne zabezpieczonych w sposób pośredni lub bezpośredni Zabezpieczeniem na obecnych lub przyszłych składnikach majątkowych bądź dochodach Emitenta, chyba że Emitent uprzednio lub w tym samym momencie, a w każdym razie niezwłocznie spowoduje, że jego zobowiązania wynikające z Obligacji będą zabezpieczone przez co najmniej równorzędne Zabezpieczenie na tych samych składnikach majątkowych lub dochodach.

7.1.15 Udzielenie poręczenia

Emitent udzieli poręczenia lub gwarancji za zobowiązania jakiegokolwiek innego podmiotu, z wyłączeniem poręczenia udzielonego na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu emisji obligacji sekurytyzacyjnego funduszu inwestycyjnego zamkniętego, którego wyłącznym uczestnikiem jest Emitent.

7.1.16 Centrum interesów Emitenta

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

7.1.17 Zaprzestanie notowań

GPW podejmie decyzję lub uchwałę o wykluczeniu wszystkich akcji Emitenta z notowań na NewConnect lub Emitent złoży wniosek o wykluczenie wszystkich akcji Emitenta z notowań na NewConnect lub notowanie akcji Emitenta na NewConnect zostanie zawieszone na co najmniej 15 (piętnaście) dni.

Niniejszy przypadek naruszenia ma zastosowanie w przypadku, gdy Obligacje, nie zostały wprowadzone do obrotu i notowań na ASO GPW zgodnie z Warunkami Emisji lub po ich wprowadzeniu do obrotu i notowań na ASO GPW, Obligacje zostały wykluczone z obrotu lub zawieszono ich notowanie na tym rynku.

7.1.18 Wykluczenie z obrotu na ASO GPW

GPW podejmie decyzję lub uchwałę o wykluczeniu Obligacji z obrotu na ASO GPW lub Emitent złoży wniosek o wykluczenie Obligacji z obrotu na ASO GPW lub notowanie Obligacji na ASO GPW zostanie zawieszona na co najmniej 15 (piętnaście) dni.

- 7.2 W przypadku wystąpienia, i bez względu na okres trwania, któregośkolwiek Przypadku Naruszenia Obligatariusz może doręczyć Emitentowi, w formie pisemnej z kopią do Agenta ds. Płatności (a po Dniu Rejestracji doręczyć podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zapisane są dane Obligacje oraz informacyjnie Emitentowi), żądanie natychmiastowego wykupu posiadanych przez tego Obligatariusza Obligacji („**Żądanie Wcześniejszego Wykupu**”), wskazujące liczbę Obligacji przedstawionych do wykupu i Przypadek Naruszenia (przy czym w odniesieniu do Przypadku Naruszenia z punktu 7.1.8 wskazujące również informacje, które Obligatariusz uznaje za nieprawdę w istotnym zakresie, a w przypadku Żądania Wcześniejszego Wykupu kierowanego do Emitenta po Dniu Rejestracji - załączając dodatkowo świadectwo depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym są zapisane Obligacje przedstawione do wykupu i ważne na dzień złożenia żądania). W przypadku otrzymania przez Emitenta Żądania Wcześniejszego Wykupu Obligacje, których to żądanie dotyczy, podlegają natychmiastowemu wykupowi, po czym kwota wykupu powiększona o narosłe proporcjonalnie odsetki za dany Okres Odsetkowy takich Obligacji staje się natychmiast wymagalna i płatna, a po Dniu Rejestracji – w terminie określonym zgodnie z Regulacjami KDPW („**Dzień Wcześniejszego Wykupu**”).
- 7.3 W przypadku wystąpienia któregośkolwiek Przypadku Naruszenia wskazanego w punktach 7.1.12, 7.1.17, 7.1.18 Obligatariusz może doręczyć Emitentowi Żądanie Wcześniejszego Wykupu pod warunkiem podjęcia uprzedniej uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy, zezwalającej na wcześniejszy wykup Obligacji. Jednakże w przypadku, gdy dany Przypadek Naruszenia został usunięty przed datą uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy dotyczącej tego Przypadku Naruszenia, nie będzie on uznany za Przypadek Naruszenia i nie może być podstawą Żądania Wcześniejszego Wykupu.
- 7.4 Niezależnie od punktu 7.3, Emitent może wystąpić do Obligatariuszy o zatwierdzenie w formie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy, planowanych przez Emitenta czynności, których dokonanie bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy spowodowałoby wystąpienie jednego z Przypadków Naruszenia, o których mowa w punktach 7.1.12, 7.1.17, 7.1.18. W przypadku zatwierdzenia takich czynności uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy, wystąpienie zdarzenia objętego uchwałą, nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia ani nie będzie uprawniało Obligatariusza do złożenia Emitentowi Żądania Wcześniejszego Wykupu. W tej sytuacji nie ma zastosowania procedura przewidziana w punkcie 7.3 powyżej.

8. LIKWIDACJA EMITENTA

W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne.

9. OBLICZANIE WSKAŹNIKA ZADŁUŻENIA

- 9.1 Wskaźnik Zadłużenia obliczany będzie przez Emitenta ostatni dzień każdego kolejnego kwartału na bazie danych finansowych wynikających z opublikowanych Sprawozdań Finansowych (przy czym jeżeli za dany okres będą opublikowane Sprawozdania Finansowe zaudytowane, to obliczenia Emitenta będą wykonywane lub

odpowiednio aktualizowane w oparciu o takie zaudytowane Sprawozdania Finansowe).

- 9.2 Wartość Wskaźnika Zadłużenia prezentowana będzie w postaci Poświadczenia Zgodności. W przypadku obliczania Wskaźnika Zadłużenia na inne dni niż wskazane powyżej, zostanie on obliczony przez Emitenta na bazie najbardziej aktualnych i wiarygodnych danych posiadanych przez Emitenta w momencie dokonywania takich obliczeń.
- 9.3 Emitent będzie przekazywał Poświadczenie Zgodności niezwłocznie po obliczeniu Wskaźnika Zadłużenia nie później niż w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od opublikowania właściwego Sprawozdania Finansowego Grupy Emitenta, z zastrzeżeniem zdania następnego. W przypadku sporządzania Poświadczenia Zgodności według stanu na dzień 31 grudnia danego roku, Emitent prześle Poświadczenie Zgodności w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia opublikowania wstępnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy (przy czym za wstępne skonsolidowane sprawozdanie finansowe uznaje się skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał danego roku obrotowego), a w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia opublikowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ten rok obrotowy, Emitent zaktualizuje Poświadczenie Zgodności według stanu na dzień 31 grudnia w oparciu o dane zawarte w tym zbadanym sprawozdaniu finansowym. Wraz z każdym Poświadczeniem Zgodności Emitent prześle Sprawozdania Finansowe będące podstawą do jego sporządzenia.

10. FUNKCJE AGENTA

- 10.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Emisji, Agent ds. Płatności oraz Depozytariusz (na potrzeby tego postanowienia jako „Agent”) działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta. Agent nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 10.2 Agent nie dokonuje weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.
- 10.3 Agent nie dokonuje oceny czy wystąpił Przypadek Naruszenia, nie ogłasza wystąpienia Przypadku Naruszenia jak również nie ponosi odpowiedzialności wobec Emitenta lub Obligatariuszy za ogłoszone przez Obligatariusza Przypadki Naruszenia.
- 10.4 Agent, w ramach prowadzonej działalności, współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości spełnienia świadczeń wynikających z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta. Wykonywanie przez Agenta określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

11. ODPOWIEDZIALNOŚĆ KDPW

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

12. ZAWIADOMIENIA

12.1 Zawiadomienia do Obligatariuszy

O ile nie wskazano wprost inaczej w Warunkach Emisji, wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy, będą składane Obligatariuszom za pośrednictwem Depozytariusza, lub, po Dniu Rejestracji, publikowane na stronie internetowej Emitenta www.egb.pl lub innej, która ją zastąpi.

12.2 Zawiadomienia do Emitenta

Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy do Emitenta mogą być składane osobiście, listem poleconym, pocztą kurierską, lub - jeżeli niniejsze Warunki Emisji nie stanowią inaczej - faksem lub pocztą elektroniczną na poniższy adres/numer:

EGB Investments Spółka Akcyjna

Adres: ul. Kraszewskiego 1, 85-240 Bydgoszcz

Nr telefonu: 52 376 76 76

Nr faksu: 52 524 43 30

E-mail: marcelina.lewandowska@egb.pl

michal.rygielski@egb.pl

krzysztof.matela@egb.pl

Do wiadomości: Marcelina Lewandowska

Michał Rygielski

Krzysztof Matela

Emitent może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie danych teleadresowych. Zmiana taka stanie się skuteczna w stosunku do danego Obligatariusza w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od otrzymania przez niego zawiadomienia.

13. PRAWO WŁAŚCIWE I REGULACJE KDPW

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

13.2 Po Dniu Rejestracji, w przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy Warunkami Emisji a Regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie Regulacje KDPW.

14. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

- 14.1 Emitent do Dnia Wykupu zobowiązany jest zgodnie z wymogami artykułu 10 ust. 4 Ustawy o Obligacjach udostępniać Obligatariuszom swoje roczne Sprawozdania Finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta. Powyższe sprawozdania wraz z opinią biegłego rewidenta udostępniane będą nie później niż w ciągu 6 (sześciu) miesięcy od końca danego roku kalendarzowego.
- 14.2 Ponadto Emitent do Dnia Wykupu zobowiązany jest udostępniać Obligatariuszom:
- (a) informacje o wystąpieniu Przypadku Naruszenia;
 - (b) Poświadczenie Zgodności zgodnie z punktem 9.3.
- 14.3 Niezależnie od powyższych postanowień, Emitent zobowiązany jest publikować jednostkowe oraz skonsolidowane Sprawozdania Finansowe zgodnie z poniższym harmonogramem (o ile bezwzględnie obowiązujące przepisy nie nakładają krótszych terminów publikacyjnych):
- (a) za I kwartał danego roku obrotowego - nie później niż w terminie 45 (czterdziestu pięciu) dni od dnia zakończenia I kwartału roku obrotowego;
 - (b) za III kwartał danego roku obrotowego - nie później niż w terminie 45 (czterdziestu pięciu) dni po zakończeniu tego kwartału;
 - (c) za IV kwartał danego roku obrotowego - nie później niż w terminie 60 (sześćdziesięciu) dni od dnia zakończenia tego kwartału; obowiązek publikacji raportów za IV kwartał roku obrotowego nie ma zastosowania, gdy Emitent opublikuje jednostkowy i skonsolidowany raport roczny nie później niż po 80 (osiemdziesięciu) dniach od daty zakończenia danego roku obrotowego;
 - (d) za I półrocze danego roku obrotowego - nie później niż w terminie 2 (dwóch) miesięcy od dnia zakończenia pierwszego półrocza roku obrotowego;
 - (e) za rok obrotowy - nie później niż 4 (cztery) miesiące po dacie zakończenia roku obrotowego.
- 14.4 Dokumenty i informacje, o których mowa punkcie 14.1, 14.2 i 14.3 dostępne będą w siedzibie Agenta Emisji, z zastrzeżeniem ich doręczenia Agentowi Emisji, w siedzibie Emitenta, publikowane w Raporcie Giełdowym lub na stronie internetowej Emitenta www.egb.pl lub innej, która ją zastąpi.

15. OBLIGACJE PRZED DNIEM REJESTRACJI

15.1 Definicje

„Agent ds. Płatności”

oznacza mBank S.A.

„Depozytariusz”

oznacza mBank S.A.

„Dzień Roboczy”

oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce prowadzą działalność umożliwiającą podejmowanie czynności związanych z przenoszeniem Obligacji i rozliczeniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

„Dzień Ustalenia Praw”

oznacza drugi Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem otwarcia likwidacji Emitenta lub

złożenia przez Obligatariusza Żądania Wcześniejszego Wykupu Obligacji zgodnie z punktem 7.2, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta lub dzień złożenia Żądania Wcześniejszego Wykupu.

„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”

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

„Obligatariusz”

oznacza osobę wpisaną do Ewidencji jako uprawnioną z Obligacji.

15.2 Ewidencja

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

15.3 Przenoszenie praw z Obligacji

15.3.1 Przenoszenie praw z Obligacji będzie następowało zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obligacjach.

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

15.4 Płatności

15.4.1 Sposób płatności

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

15.4.2 Dzień Ustalenia Praw

Wszelkie płatności świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy wpisanych do Ewidencji o godzinie 16.30 w Dniu Ustalenia Praw.

15.4.3 Płatności częściowe

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

15.4.4 Zasady dokonywania płatności

15.4.4.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności. W szczególności, wysokość odsetek płatnych z tytułu

Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.

- 15.4.4.2 Jeżeli dzień płatności świadczeń z Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.
- 15.4.4.3 Płatności świadczeń z Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.
- 15.4.4.4 Jeżeli powstał spór, kto jest Obligatariuszem lub jeżeli z powodu okoliczności dotyczących osoby Obligatariusza płatność z tytułu Obligacji nie może być dokonana, wtedy Agent ds. Płatności przekaze środki do depozytu sądowego.

15.5 Podatki

- 15.5.1 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.
- 15.5.2 Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaze Depozytariuszowi, najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, informacji i dokumentów, w tym aktualnego Certyfikatu Rezydencji, niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

16. OBLIGACJE PO DNIU REJESTRACJI

16.1 Definicje

„Agent Emisji”

oznacza mBank S.A.

„Dzień Roboczy”

oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce oraz KDPW prowadzą działalność umożliwiającą podejmowanie czynności związanych z przenoszeniem Obligacji i rozliczeniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

„Dzień Ustalenia Praw”

oznacza szósty Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem otwarcia likwidacji Emitenta lub złożenia przez Obligatariusza Żądania Wcześniejszego Wykupu Obligacji zgodnie z punktem 7.2, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta lub dzień złożenia Żądania

Wcześniejszego Wykupu lub inny dzień ustalony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie ustalania praw do Obligacji.

„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”

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

„Obligatariusz”

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

„Rachunek Papierów Wartościowych”

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

„Rachunek Zbiorczy”

oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8(a) Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowym.

„Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi”

oznacza ustawę z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r., poz. 94, ze zmianami).

16.2 Tytuł prawny i przenoszenie praw z Obligacji

16.2.1 Prawa wynikające z Obligacji przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobie, której Obligacje zapisane są na odpowiednim Rachunku Zbiorczym.

16.2.2 Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi i Regulacjami KDPW.

16.3 Płatności

16.3.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW.

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

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

16.3.4 Płatności świadczeń z Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.

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

16.4 Podatki

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

16.4.2 Obligatariusz przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu podatków, w zakresie i terminie wymaganym przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, za wyjątkiem sytuacji, gdy Obligatariusz nie podlega zryczałtowanemu podatkowi.

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

PREZES ZARZĄDU
Krzysztof M. Matela

EGB
INVESTMENTS SA
ul. Krasze Wskięnc 1 * 55 240 Jydgoszcz
tel. (52) 376 76 76 * fax (52) 52 44 330

.....
(data, podpisy w imieniu Emitenta)

27.01.2015r.

ZAŁĄCZNIK 1 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI

SUPLEMENT

Niniejszy dokument stanowi Suplement odnoszący się do Warunków Emisji obligacji serii 1/2015 emitowanych przez EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy przy ul. Kraszewskiego 1, 85-240 Bydgoszcz, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000065491, posiadającą numer REGON 091280069 oraz numer NIP 5541025126, o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 1.305.400,00 złotych.

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

- | | | |
|-----|---|--|
| 1. | Seria | 1/2015 |
| 2. | Numery Obligacji | od 1 do 10.000 |
| 3. | Wartość nominalna jednej Obligacji | 1.000 złotych |
| 4. | Liczba Obligacji | do 10.000 |
| 5. | Łączna wartość nominalna Obligacji | do 10.000.000 złotych |
| 6. | Dzień Emisji | 30.01.2015 |
| 7. | Dni Płatności Odsetek | 30.07.2015; 29.01.2016; 29.07.2016;
30.01.2017; 28.07.2017; 26.01.2018 |
| 9. | Marża | 5,00 % (w skali roku) |
| 10. | Stopa Bazowa | WIBOR 6M |
| 11. | Długość depozytu do ustalania Stopy Bazowej | 6 miesięcy |
| 12. | Dzień Wykupu | 26.01.2018 |
| 13. | Banki Referencyjne | Bank Pekao S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., Bank Zachodni WBK S. A. oraz PKO Bank Polski S.A. |

PREZES ZARZĄDU

Krzysztof M. Matela

EGB
INVESTMENTS SA

ul. Kraszewskiego 1 • 85-240 Bydgoszcz
tel. (52) 376 76 76 • fax (52) 52 44 330

.....
(data, podpisy w imieniu Emitenta)

27.01.2015r.

ZAŁĄCZNIK 2 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI

CZĘŚĆ 1

REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY DLA OBLIGACJI PRZED DNIEM REJESTARCJI OBLIGACJI W KDPW

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- 1.1 Niniejszy Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy ("**Regulamin**") stosuje się do wszystkich obligacji serii 1/2015 wyemitowanych przez EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy przy ul. Kraszewskiego 1, 85-240 Bydgoszcz, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000065491, posiadającej numer REGON 091280069 oraz numer NIP 5541025126, o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 1.305.400,00 złotych ("**Emitent**"), na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 27 stycznia 2015 roku, które pozostają niewykupione na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy ("**Obligacje**") oraz Obligatariuszy.
- 1.2 Terminy pisane z wielkiej litery i niezdefiniowane w Regulaminie mają znaczenie jakie nadano im w Warunkach Emisji.

2. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- 2.1 Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta z własnej inicjatywy albo na wniosek Obligatariuszy reprezentujących co najmniej 10% wartości nominalnej wszystkich wyemitowanych i niewykupionych Obligacji. Wzór zawiadomienia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy stanowi **Załącznik 1** do niniejszego Regulaminu. W przypadku niezwołania przez Emitenta Zgromadzenia Obligatariuszy (na podstawie zawiadomienia stanowiącego Załącznik 1) w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od dnia otrzymania stosownego wniosku, Obligatariusze, którzy wystąpili z wnioskiem, mogą zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy zgodnie z punktem 2.3.2 poniżej.
- 2.2 Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładne miejsce Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent lub Obligatariusze, w zależności od tego, kto zwołuje Zgromadzenie Obligatariuszy.
- 2.3 Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji zawiadomienia ("**Dzień Zwołania Zgromadzenia**") wskazującego datę (przypadającą nie wcześniej niż 21 (dwadzieścia jeden) dni od dnia publikacji zawiadomienia, przy czym Zgromadzenie Obligatariuszy może być zwołane jedynie na Dzień Roboczy), godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 2.3.1 Emitent publikuje zawiadomienie na stronie internetowej Emitenta www.egb.pl lub innej, która ją zastąpi.
- 2.3.2 Obligatariusze mogą zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w drodze publikacji ogłoszenia w ogólnopolskiej prasie, w pierwszej kolejności w „Rzeczpospolitej”, wskazującego datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy. Jednocześnie z publikacją ogłoszenia, Obligatariusze wysyłają Emitentowi zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy wskazując datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 2.4 Nieotrzymanie przez Obligatariusza, który nabył Obligacje pomiędzy Dniem Zwołania Zgromadzenia a dniem Zgromadzenia Obligatariuszy, zawiadomienia o zwołaniu

Zgromadzenia Obligatariuszy nie ma wpływu na ważność Zgromadzenia Obligatariuszy.

- 2.5 Postanowienia punktu 2.4 stosuje się odpowiednio w przypadku przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy, o której mowa w punkcie 3.2.
- 2.6 W Zgromadzeniu Obligatariuszy mają prawo uczestniczyć Obligatariusze wpisani do Ewidencji na godzinę 16:30 drugiego Dnia Roboczego przed dniem Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 2.7 Osoba reprezentująca Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna przedstawić świadectwo depozytowe wystawione przez Depozytariusza potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu Zgromadzenia Obligatariuszy oraz powinna wykazać umocowanie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub wydruk z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego albo odpis z innego odpowiedniego rejestru (wydany nie wcześniej niż dwa tygodnie przed Dniem Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany lub inny dokument stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza.
- 2.8 Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa powinny być udzielone na piśmie przez osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza według przedstawionego wraz z pełnomocnictwem aktualnego odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub wydruku z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego albo odpisu z innego odpowiedniego rejestru (wydanym nie wcześniej niż dwa tygodnie przed Dniem Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany.
- 2.9 Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą brać udział członkowie zarządu Emitenta, pełnomocnicy i prokurenci Emitenta, doradcy finansowi lub prawni Emitenta, doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy, Administrator Zastawu oraz doradcy finansowi lub prawni Administratora Zastawu. Osobom tym przysługuje prawo wypowiedzania się w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 2.10 Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do:
 - 2.10.1 udziału w głosowaniu, oraz
 - 2.10.2 zabierania głosu.

3. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- 3.1 Osoba pełniąca funkcję przewodniczącego, wyznaczona przez osobę, na wniosek której zostało zwołane Zgromadzenie Obligatariuszy, otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy zgodnie z porządkiem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Jeżeli taka osoba nie została wyznaczona, wówczas Obligatariusze wybierają przewodniczącego spośród swojego grona.
- 3.2 Przewodniczący podejmuje decyzję, zarówno z własnej inicjatywy jak i na wniosek Obligatariuszy lub Emitenta, w sprawie zarządzenia przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy. W przypadku, jeśli z wnioskiem o zarządzenie przerwy występują Obligatariusze reprezentujący ponad 50% głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy lub Emitent, przewodniczący zobowiązany jest zarządzić przerwę zgodnie z takim wnioskiem. W każdym przypadku łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 (trzydzieści) dni, a przypadku gdy przerwa jest

zarządzana na wniosek Emitenta, łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 14 (czternaście) dni.

- 3.3 Do obowiązków przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy należy:
- 3.3.1 czuwanie nad sprawnym i właściwym przebiegiem obrad,
 - 3.3.2 udzielanie głosu oraz czuwanie nad merytorycznym przebiegiem dyskusji prowadzonych w trakcie obrad,
 - 3.3.3 zarządzanie przerw w obradach,
 - 3.3.4 zarządzanie głosowań i czuwanie nad ich właściwym przebiegiem,
 - 3.3.5 zapewnienie, aby wszystkie sprawy umieszczone w porządku obrad zostały rozpatrzone,
 - 3.3.6 liczenie oddanych głosów,
 - 3.3.7 sporządzenie i podpisanie listy obecności, oraz
 - 3.3.8 wydawanie stosownych zarządzeń i poleceń służących wypełnieniu określonych wyżej obowiązków.
- 3.4 Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sporządzić listę obecności, zawierającą szczegółowe informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Listę obecności podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy, Emitent (jeżeli uczestniczy w Zgromadzeniu Obligatariuszy) oraz wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu dla uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy w czasie jego trwania, a wszelkie zmiany dotyczące składu osobowego Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.
- 3.5 Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Uczestnicy mogą zabierać głos wyłącznie w sprawach umieszczonych w porządku obrad oraz będących w danej chwili przedmiotem dyskusji. Emitent może zabierać głos poza kolejnością.
- 3.6 Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządzany jest protokół, który podpisuje przewodniczący. Protokół powinien zawierać opis przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy, liczbę reprezentowanych głosów, treść podjętych uchwał oraz liczbę głosów oddanych za poszczególnymi uchwałami. Do protokołu należy dołączyć listę obecności oraz kopie pełnomocnictw, odpisów z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, wydruków z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego, odpisów z innych odpowiednich rejestrów oraz innych dokumentów służących wykazaniu umocowania do reprezentacji Obligatariusza lub innego uczestnika Zgromadzenia Obligatariuszy. Protokół sporządzany jest przez przewodniczącego w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od dnia zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

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

- 4.2 Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały, jeżeli na Zgromadzeniu Obligatariuszy obecni są Obligatariusze reprezentujący więcej niż 50% wartości nominalnej wszystkich wyemitowanych i niewykupionych Obligacji.
- 4.3 Wszystkie uchwały, w tym uchwały zezwalające na żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z Warunkami Emisji, lub wyrażające opinie w sprawach wskazanych przez Emitenta, zapadają większością 50% plus 1 (jeden) głosów wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Każdy pełny złoty wartości nominalnej każdej wyemitowanej i niewykupionej Obligacji daje prawo do jednego głosu.
- 4.4 Głosowania są tajne, chyba że Obligatariusze reprezentujący 100% głosów obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy zgodzą się na głosowanie jawne (przez podniesienie ręki). Jeżeli jedna osoba reprezentuje więcej niż jednego Obligatariusza wskazuje ona wyraźnie za kogo i jak głosuje.
- 4.5 Uchwała podjęta przez należycie zwołane i odbyte Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca względem wszystkich Obligatariuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko uchwale, wstrzymali się od głosu albo oddali głosy nieważne.
- 4.6 Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy przekazuje Emitentowi oraz Administratorowi Zastawu protokół Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych od dnia jego sporządzenia.
- 4.7 Emitent publikuje protokół na stronie internetowej Emitenta www.egb.pl lub innej, która ją zastąpi, w następnym Dniu Roboczym po jego otrzymaniu.
- 5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**
- 5.1 Emitent pokrywa wszelkie uzasadnione i udokumentowane koszty związane ze zwołaniem, odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy oraz publikacjami prasowymi.
- 5.2 Wszystkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a nieuregulowane w niniejszym Regulaminie, ustalać będzie przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.



ZAŁĄCZNIK 1

DO REGULAMINU ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY DLA OBLIGACJI PRZED DNIEM REJESTARCJI OBLIGACJI W KDPW

ZAWIADOMIENIE O ZWOŁANIU ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

Od: [---]

Do: [---]

Data: [---]

Zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy będących posiadaczami obligacji serii [---] wyemitowanych przez EGB Investments S.A. ("Emitent")

Szanowni Państwo,

Niniejszym informuję, że o godz. [---] w dniu [---] w Warszawie, pod adresem: [---], odbędzie się Zgromadzenie Obligatariuszy będących Obligatariuszami obligacji wyemitowanych przez Emitenta w ramach Emisji.

Przedmiotem obrad będzie *[opis przedmiotu obrad]*.

Osoba reprezentująca Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna przedstawić świadectwo depozytowe wystawione przez Depozytariusza potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu Zgromadzenia Obligatariuszy oraz powinna wykazać umocowanie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub wydruk z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego albo odpis z innego odpowiedniego rejestru (wydany nie wcześniej niż swa tygodnie przed Dniem Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany lub inny dokument stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza.

Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa powinny być udzielone na piśmie przez osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza według przedstawionego wraz z pełnomocnictwem aktualnego odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub wydruku z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego albo odpisu z innego odpowiedniego rejestru (wydanym nie wcześniej niż dwa tygodnie przed Dniem Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany.

[nazwa firmy/imię i nazwisko]

ZAŁĄCZNIK 2 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI

CZĘŚĆ 2

REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY DLA OBLIGACJI PO DNIU REJESTRACJI OBLIGACJI W KDPW

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- 1.1 Niniejszy Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy ("**Regulamin**") stosuje się do wszystkich obligacji serii 1/2015 wyemitowanych przez EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy przy ul. Kraszewskiego 1, 85-240 Bydgoszcz, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000065491, posiadającej numer REGON 091280069 oraz numer NIP 5541025126, o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 1.305.400,00 złotych („**Emitent**”), na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 27 stycznia 2015 roku, które pozostają niewykupione na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy („**Obligacje**”) oraz Obligatariuszy.
- 1.2 Terminy pisane z wielkiej litery i niezdefiniowane w Regulaminie mają znaczenie jakie nadano im w Warunkach Emisji.

2. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- 2.1 Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta z własnej inicjatywy albo na wniosek Obligatariuszy reprezentujących co najmniej 10% wartości nominalnej wszystkich wyemitowanych i niewykupionych Obligacji. Wzór zawiadomienia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy stanowi **Załącznik 1** do niniejszego Regulaminu. W przypadku niezwołania przez Emitenta Zgromadzenia Obligatariuszy (na podstawie zawiadomienia stanowiącego Załącznik 1) w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od dnia otrzymania stosownego wniosku, Obligatariusze, którzy wystąpili z wnioskiem, mogą zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy zgodnie z punktem 2.3.2 poniżej.
- 2.2 Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładne miejsce Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent lub Obligatariusze, w zależności od tego, kto zwołuje Zgromadzenie Obligatariuszy.
- 2.3 Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze publikacji zawiadomienia („**Dzień Zwołania Zgromadzenia**”) wskazującego datę (przypadającą nie wcześniej niż 21 (dwadzieścia jeden) dni od dnia publikacji zawiadomienia, przy czym Zgromadzenie Obligatariuszy może być zwołane jedynie na Dzień Roboczy), godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 2.3.1 W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przez Emitenta, Emitent publikuje zawiadomienie w formie Raportu Giełdowego.
- 2.3.2 Obligatariusze mogą zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w drodze publikacji ogłoszenia w ogólnopolskiej prasie, w pierwszej kolejności w „Rzeczpospolitej”, wskazującego datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy. Jednocześnie z publikacją ogłoszenia, Obligatariusze wysyłają Emitentowi zawiadomienie

o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy wskazując datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także przedmiot Zgromadzenia Obligatariuszy.

- 2.4 Osoba reprezentująca Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna przedstawić świadectwo depozytowe, wystawione przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy nie wcześniej niż na 2 (dwa) Dni Robocze przed datą Zgromadzenia Obligatariuszy, potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu Zgromadzenia Obligatariuszy oraz powinna wykazać umocowanie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub wydruk z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego albo odpis z innego odpowiedniego rejestru (wydany nie wcześniej niż dwa tygodnie przed Dniem Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany lub inny dokument stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza.
- 2.5 Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa powinny być udzielone na piśmie przez osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza według przedstawionego wraz z pełnomocnictwem aktualnego odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub wydruku z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego albo odpisu z innego odpowiedniego rejestru (wydanym nie wcześniej niż dwa tygodnie przed Dniem Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany.
- 2.6 Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą brać udział członkowie zarządu Emitenta, pełnomocnicy i prokurenci Emitenta, doradcy finansowi lub prawni Emitenta, doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy, Administrator Zastawu oraz doradcy finansowi lub prawni Administratora Zastawu. Osobom tym przysługuje prawo wypowiedzania się w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 2.7 Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do:
- 2.7.1 udziału w głosowaniu, oraz
- 2.7.2 zabierania głosu.

3. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- 3.1 Osoba pełniąca funkcję przewodniczącego, wyznaczona przez osobę, na wniosek której zostało zwołane Zgromadzenie Obligatariuszy, otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy zgodnie z porządkiem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Jeżeli taka osoba nie została wyznaczona, wówczas Obligatariusze wybierają przewodniczącego spośród swojego grona.
- 3.2 Przewodniczący podejmuje decyzję, zarówno z własnej inicjatywy jak i na wniosek Obligatariuszy lub Emitenta, w sprawie zarządzenia przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy. W przypadku, jeśli z wnioskiem o zarządzenie przerwy występują Obligatariusze reprezentujący ponad 50% głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy lub Emitent, przewodniczący zobowiązany jest zarządzić przerwę zgodnie z takim wnioskiem. W każdym przypadku łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 (trzydzieści) dni, a w przypadku, gdy przerwa jest zarządzana na wniosek Emitenta, łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 14 (czternaście) dni.
- 3.3 Do obowiązków przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy należy:
- 3.3.1 czuwanie nad sprawnym i właściwym przebiegiem obrad,

- 3.3.2 udzielanie głosu oraz czuwanie nad merytorycznym przebiegiem dyskusji prowadzonych w trakcie obrad,
 - 3.3.3 zarządzanie przerw w obradach,
 - 3.3.4 zarządzanie głosowań i czuwanie nad ich właściwym przebiegiem,
 - 3.3.5 zapewnienie, aby wszystkie sprawy umieszczone w porządku obrad zostały rozpatrzone,
 - 3.3.6 liczenie oddanych głosów,
 - 3.3.7 sporządzenie i podpisanie listy obecności, oraz
 - 3.3.8 wydawanie stosownych zarządzeń i poleceń służących wypełnieniu określonych wyżej obowiązków.
- 3.4 Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sporządzić listę obecności, zawierającą szczegółowe informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. Listę obecności podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy, Emitent (jeżeli uczestniczy w Zgromadzeniu Obligatariuszy) oraz wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu dla uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy w czasie jego trwania, a wszelkie zmiany dotyczące składu osobowego Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.
- 3.5 Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Uczestnicy mogą zabierać głos wyłącznie w sprawach umieszczonych w porządku obrad oraz będących w danej chwili przedmiotem dyskusji. Emitent może zabierać głos poza kolejnością.
- 3.6 Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządzany jest protokół, który podpisuje przewodniczący. Protokół powinien zawierać opis przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy, liczbę reprezentowanych głosów, treść podjętych uchwał oraz liczbę głosów oddanych za poszczególnymi uchwałami. Do protokołu należy dołączyć listę obecności oraz kopie pełnomocnictw, odpisów z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, wydruków z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego, odpisów z innych odpowiednich rejestrów oraz innych dokumentów służących wykazaniu umocowania do reprezentacji Obligatariusza lub innego uczestnika Zgromadzenia Obligatariuszy. Protokół sporządzany jest przez przewodniczącego w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od dnia zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- 4.1 Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały wyłącznie w sprawach wymienionych w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Sprawy niewymienione w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy i niebędące sprawami formalnymi mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy uczestniczą Obligatariusze reprezentujący 100% głosów i żaden Obligatariusz nie zgłosił sprzeciwu wobec podjęcia danej uchwały.
- 4.2 Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały jeżeli na Zgromadzeniu Obligatariuszy obecni są Obligatariusze reprezentujący więcej niż 50% wartości nominalnej wszystkich wyemitowanych i niewykupionych Obligacji.
- 4.3 Wszystkie uchwały, w tym uchwały zezwalające na żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z Warunkami Emisji, lub wyrażające opinie w sprawach wskazanych przez Emitenta, zapadają większością 50% plus 1 (jeden) głosów wszystkich

Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Każdy pełny złoty wartości każdej nominalnej wyemitowanej i niewykupionej Obligacji daje prawo do jednego głosu.

- 4.4 Głosowania są tajne, chyba że Obligatariusze reprezentujący 100% głosów obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy zgodzą się na głosowanie jawne (przez podniesienie ręki). Jeżeli jedna osoba reprezentuje więcej niż jednego Obligatariusza wskazuje ona wyraźnie za kogo i jak głosuje.
- 4.5 Uchwała podjęta przez należycie zwołane i odbyte Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca względem wszystkich Obligatariuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko uchwale, wstrzymali się od głosu albo oddali głosy nieważne.
- 4.6 Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy przekazuje Emitentowi oraz Administratorowi Zastawu protokół Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych od dnia jego sporządzenia.
- 4.7 Emitent publikuje protokół w formie raportu bieżącego, za pośrednictwem systemu EBI, niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych po jego otrzymaniu.

5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 5.1 Emitent pokrywa wszelkie uzasadnione i udokumentowane koszty związane ze zwołaniem, odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy oraz publikacjami prasowymi.
- 5.2 Wszystkie kwestie związane ze zwoływaniem oraz prowadzeniem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a nieuregulowane w niniejszym Regulaminie, ustalać będzie przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.

ZAŁĄCZNIK 1

DO REGULAMINU ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY DLA OBLIGACJI PO DNIU REJESTARCJI OBLIGACJI W KDPW

ZAWIADOMIENIE O ZWOŁANIU ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

Od: [---]

Do: [---]

Data: [---]

Zawiadomienie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy będących posiadaczami obligacji serii [---] wyemitowanych przez EGB Investments S.A. („Emitent”)

Szanowni Państwo,

Niniejszym informuję, że o godz. [---] w dniu [---] w Warszawie, pod adresem: [---], odbędzie się Zgromadzenie Obligatariuszy będących Obligatariuszami obligacji wyemitowanych przez Emitenta w ramach Emisji.

Przedmiotem obrad będzie *[opis przedmiotu obrad]*.

Osoba reprezentująca Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna przedstawić świadectwo depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu Zgromadzenia Obligatariuszy oraz powinna wykazać umocowanie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub wydruk z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego albo odpis z innego odpowiedniego rejestru (wydany nie wcześniej niż dwa tygodnie przed Dniem Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany lub inny dokument stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza.

Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa powinny być udzielone na piśmie przez osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza według przedstawionego wraz z pełnomocnictwem aktualnego odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub wydruku z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego albo odpisu z innego odpowiedniego rejestru (wydanym nie wcześniej niż dwa tygodnie przed Dniem Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany.

[nazwa firmy/imię i nazwisko]”