

NOTA INFORMACYJNA

dla

DWULETNIICH NIEZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI

NA OKAZICIELA SERII B SPÓŁKI



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

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

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

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

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 23 października 2013 roku

Spis treści

1. Wstęp	4
1.1. Podstawa prawna sporządzenia Noty Informacyjnej.....	4
1.2. Oświadczenie Emitenta	5
2. Czynniki ryzyka	6
2.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	6
2.1.1 Ryzyko związane z niewypłacalnością pożyczkobiorców	6
2.1.2 Ryzyko związane z możliwością ogłoszenia przez konsumenta upadłości	6
2.1.3 Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju	7
2.1.4 Ryzyko odejścia kluczowych pracowników	7
2.1.5 Ryzyko związane z bezpieczeństwem i ochroną danych osobowych	7
2.1.6 Ryzyko związane z rozpoczęciem działalności w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego	8
2.1.7 Ryzyko związane z zadłużeniem	8
2.1.8 Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Emitenta	9
2.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność.....	9
2.2.1 Ryzyko związane z konkurencją	9
2.2.2 Ryzyko związane z regulacjami prawnymi	10
2.2.3 Ryzyko zmiany stóp procentowych	10
2.2.4 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski	10
2.3 Czynniki ryzyka związane z oferowanymi obligacjami	11
2.3.1 Ryzyko braku spłaty zobowiązań wobec obligatariuszy	11
2.3.2 Ryzyko związane z kolejnymi emisjami obligacji i pozyskaniem środków finansowych	11
2.4 Czynniki ryzyka związane z notowaniem Obligacji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst.....	11
2.4.1 Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań kursu rynkowego obligacji	11
2.4.2 Ryzyko związane z zawieszeniem notowań Obligacji Spółki na rynku Catalyst	12
2.4.3 Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji Spółki z obrotu na rynku Catalyst	13
2.4.4 Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa	14
3. Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli został określony	15
4. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych	15
5. Wielkość emisji	15
6. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji	15

7. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych	15
7.1. Warunki wykupu obligacji.....	15
7.2. Warunki wypłaty oprocentowania	16
8. Wysokość i forma zabezpieczenia i oznaczenia podmiotu udzielającego zabezpieczenia	17
9. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych proponowanych do nabycia	17
10. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych	21
11. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne.	21
12. Definicje i objaśnienia skrótów	22
13. Załączniki	24

1. Wstęp

Tabela 1 Podstawowe dane Emitenta, stan na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej

Firma	EUROCENT Spółka Akcyjna
Siedziba	Polska, Kraków
Adres	Ul. Młodzieży 9d, 30-829 Kraków
Telefon	71 793 75 21
Fax	12 684 35 74
e-mail	biuro@eurocent.pl
Strona internetowa	www.eurocent.pl
Przedmiot działalności	64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
Forma prawna	Spółka akcyjna
NIP	6782926104
REGON	356854835
Kapitał zakładowy	240 495,00 zł w pełni opłacony
Numer KRS	0000422501
Zarząd	Grzegorz - Kolawa - Prezes Zarządu Celina Kolawa - Członek Zarządu Paweł Przybyła - Członek Zarządu Weronika Wituszyńska - Członek Zarządu

Źródło: Emitent

1.1. Podstawa prawna sporządzenia Noty Informacyjnej

Niniejsza Nota Informacyjna została sporządzona w związku z §3² ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z którym obowiązku sporządzenia dokumentu informacyjnego nie stosuje się w przypadku wprowadzania do obrotu w alternatywnym systemie dłużnych instrumentów finansowych Emitenta, którego inne instrumenty finansowe zostały dopuszczone do obrotu na krajowym rynku regulowanym lub wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie organizowanym przez Organizatora Alternatywnego Systemu lub BondSpot S.A., o ile Emitent, zgodnie z właściwymi przepisami, przekaze do publicznej wiadomości raport zawierający co najmniej informacje, o których mowa w Rozdziale 4 Oddziale 3 Załącznika Nr 1 do Regulaminu ASO („Nota informacyjna dla dłużnych instrumentów finansowych”). W związku z tym, iż akcje serii B, C, D i E Emitenta są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, Spółka nie jest zobowiązana do sporządzania dokumentu informacyjnego, a jedynie podlega obowiązkowi opublikowania Noty Informacyjnej, zgodnej co do treści z Rozdziałem 4 Oddział 3 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

Ze względu na fakt, iż Obligacje serii B nie są obligacjami zamiennymi na akcje ani obligacjami z prawem pierwszeństwa w niniejszej Nocie Informacyjnej nie zamieszczono informacji z § 31 pkt. 11 oraz 12 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

1.2. Oświadczenie Emitenta

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



Grzegorz Kolawa
Prezes Zarządu

.....
Prezes Zarządu spółki Eurocent S.A.

2. Czynniki ryzyka

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

2.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

2.1.1 Ryzyko związane z niewypłacalnością pożyczkobiorców

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

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

2.1.2 Ryzyko związane z możliwością ogłoszenia przez konsumenta upadłości

Spółka udziela pożyczki wyłącznie osobom fizycznym. Spółka posiada ok. 10 tys. klientów, z czego ok. 65% klientów Spółki stanowią kobiety. Średni wiek klienta Spółki to 47 lat, z czego dla kobiet średni wiek wynosi 48 lat, a dla mężczyzn 43 lata. Z dniem 31 marca 2009 roku weszła w życie nowelizacja prawa upadłościowego

i naprawczego umożliwiającą ogłoszenie przez osoby fizyczne upadłości konsumenckiej. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że część pożyczek udzielonych osobom fizycznym, które spełnią przesłanki ogłoszenia przez sąd upadłości, będzie niemożliwe do wyegzekwowania, co może negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Emitenta przychody oraz wyniki finansowe.

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

2.1.3 Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju

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

2.1.4 Ryzyko odejścia kluczowych pracowników

Na działalność Emitenta duży wpływ wywiera doświadczenie oraz jakość pracy zatrudnionych pracowników, w szczególności kadry menedżerskiej i członków Zarządu. Czynniki ludzkie jest istotnym elementem działalności Emitenta. Zauważalna jest znaczna rotacja na stanowiskach najniższych szczebli, ale Zarząd prowadzi stałą kontrolę zatrudnienia i reaguje z wyprzedzeniem na sytuacje mogące stanowić zagrożenie dla działalności Spółki związane z utratą grupy pracowników. Rotacja na wyższych stanowiskach jest znacznie mniejsza. Osoby odpowiedzialne za pracę poszczególnych regionów lub nadzorujące pracę całego działu operacyjnego i zarządzające spółką są związane z Emitentem od długiego czasu, w wielu przypadkach – od początków działalności. Jednakże Emitent nie może zapewnić, że ewentualna rezygnacja któregoś z członków Zarządu bądź kadry kierowniczej nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność, strategię, sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki.

2.1.5 Ryzyko związane z bezpieczeństwem i ochroną danych osobowych

Emitent posiada wdrożoną politykę bezpieczeństwa przetwarzania danych osobowych, z którą zobowiązany jest się zapoznać każdy pracownik w momencie zatrudnienia. Dane osobowe przetwarzane

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

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

2.1.6 Ryzyko związane z rozpoczęciem działalności w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego

Emitent rozszerzył zakres prowadzonej działalności o usługi agencyjne dla towarzystw ubezpieczeniowych. Spółka została zarejestrowana przez Komisję Nadzoru Finansowego w Rejestrze Agentów Ubezpieczeniowych pod numerem 11211136/A. W ramach współpracy z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Spółka może pozyskiwać klientów, wykonywać czynności przygotowawcze zmierzające do zawierania umów ubezpieczenia, zawierać umowy ubezpieczenia oraz uczestniczyć w administrowaniu i wykonywaniu umów ubezpieczenia, także w sprawach o odszkodowanie.

W przypadku błędów pracowników Spółki powstałych w trakcie wykonywania czynności agencyjnych Spółka odpowiada za szkody powstałe z tego tytułu. Ponadto, w razie naruszenia przez Spółkę przepisów prawa, niezachowania staranności lub dobrych obyczajów, organ nadzoru może w drodze decyzji zakazać zakładowi ubezpieczeń korzystania z usług agenta ubezpieczeniowego. W takim przypadku zakład ubezpieczeń jest obowiązany do natychmiastowego rozwiązania umowy z agentem ubezpieczeniowym. Jednocześnie może to doprowadzić do wykreślenia agenta z Rejestru Agentów Ubezpieczeniowych.

2.1.7 Ryzyko związane z zadłużeniem

Spółka finansuje swoją działalność zarówno kapitałem własnym, jak i kapitałem obcym, na który składają się głównie pożyczki udzielone Spółce przez osoby fizyczne, zobowiązania z tytułu leasingu oraz zobowiązania z tytułu emisji Obligacji serii A. Dodatkowo w wyniku emisji Obligacji serii B zadłużenie Spółki wzrosło o 2 mln zł.

W roku 2010 łączne zadłużenie Spółki wynosiło: 2,3 mln zł, w 2011 roku 2,6 mln zł natomiast na koniec 2012 roku 1,9 mln zł. Na koniec I kwartału 2013 roku zadłużenie łączne wzrosło do 3,3 mln zł.

Wzrost zadłużenia Spółki i związane z tym obciążenie odsetkowe mogą spowodować pogorszenie bieżącej płynności Spółki. Nieterminowa spłata zadłużenia może prowadzić do naliczania odsetek karnych lub

do wypowiedzenia umów, co w przypadku umów leasingu może powodować obowiązek zwrotu samochodów będących przedmiotem leasingu. W związku z tym istnieje potencjalne ryzyko ograniczenia możliwości spłaty zadłużenia, w tym odsetek oraz kwoty kapitału wynikających z Obligacji serii B.

2.1.8 Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Emitenta

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

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

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

2.2.1 Ryzyko związane z konkurencją

Głównym konkurentem, będącym jednocześnie liderem rynku mikropożyczek jest spółka Provident Polska S.A.¹, która działa najdłużej i posiada największą siatkę sprzedaży obejmującą obszar całego kraju. Wykluczając lidera, rynek, na którym działa Spółka, jest rozproszony. Tworzą go podmioty o znacznie mniejszym zasięgu terytorialnym, działające w określonych regionach, mniej rozpoznawalne, z krótszą historią działalności. Stosunkowo niskie bariery wejścia na rynek usług finansowych przy jego dużej atrakcyjności powodują, że w ostatnim czasie pojawiły się nowe podmioty świadczące konkurencyjne usługi. Nasilenie działań konkurencyjnych może oddziaływać na Spółkę na kilku płaszczyznach: zwiększenia trudności w pozyskiwaniu nowych i utrzymywaniu istniejących klientów oraz rywalizacji pracodawców o najbardziej wykwalifikowanych pracowników, dysponujących dobrymi relacjami z klientami. Spółka minimalizuje przedmiotowe ryzyko poprzez utrzymywanie dobrych relacji z klientami, rozszerzanie oferty produktowej dostosowanej do potrzeb klientów oraz prowadzenie akcji promocyjnych na terenie objętym działalnością Emitenta. W zakresie relacji z pracownikami Spółka wdrożyła system motywacyjny oparty na osiągniętych wynikach. Dodatkowo Spółka, w zależności od zaistniałej sytuacji, wprowadza okresowe premie dla pracowników, uzależnione od zajmowanego stanowiska w ramach struktury Emitenta.

¹Raporty spółek: International Personal Finance oraz spółek z branży mikropożyczek notowanych na NewConnect

<http://prasa.finansowysupermarket.pl/rekomendacja-t-i-rynek-para-bankowy/>

http://forsal.pl/artykuly/561364,dlaczego_rosnie_popyt_na_pozyczki_pozabankowe.html

2.2.2 Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Duże znaczenie dla działalności Spółki ma ustawa o kredycie konsumenckim, która reguluje m.in. maksymalną wysokość opłat i prowizji od udzielanych pożyczek, opłatę za wcześniejszą spłatę oraz możliwość zwrotu pożyczki w określonym terminie. Nowelizacja ustawy o kredycie konsumenckim, która weszła w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku, dostosowuje polskie przepisy dotyczące obliczania rzeczywistej rocznej stopy oprocentowania kredytów konsumenckich do prawa Unii Europejskiej. W opinii Emitenta wskazana zmiana nie ma jednak znacznego wpływu na wyniki finansowe Spółki. Jednakże zmiany przepisów prawa w zakresie kredytu konsumenckiego ograniczające swobodę kształtowania warunków udzielanych pożyczek oraz ich wysokość mogą wpłynąć na zmniejszenie atrakcyjności tego typu finansowania dla potencjalnych i obecnych klientów Spółki, co bezpośrednio może wpłynąć na spadek przychodów osiąganych przez Spółkę.

Ponadto, w marcu br. Komitet Stabilności Finansowej opublikował raport, w którym zawarto propozycję zmian legislacyjnych polegających na wprowadzeniu górnego limitu wysokości rzeczywistej rocznej stopy oprocentowania (RRSO). Niniejsza propozycja została powtórzona w raporcie opublikowanym w czerwcu br. przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumenta "Opłaty stosowane przez instytucje parabankowe". Zarząd Spółki nie wyklucza, iż wprowadzenie limitu wysokości RRSO może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta i osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

2.2.3 Ryzyko zmiany stóp procentowych

Zmiana stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej wpływa bezpośrednio na wysokość maksymalnych odsetek umownych, które są równe czterokrotności stopy lombardowej. Na ostatnim posiedzeniu RPP obniżyła stopy procentowe o 25 punktów bazowych, a analitycy przewidują dalsze obniżanie stóp procentowych w najbliższym okresie. Spadek rynkowych stóp procentowych jest niekorzystny dla Emitenta, gdyż kredyt udzielany przez banki staje się coraz bardziej atrakcyjny dla osób fizycznych. W przypadku obniżenia stóp procentowych, Emitent w celu utrzymania bieżącego poziomu akcji pożyczkowej może obniżyć oprocentowanie pożyczek, co bezpośrednio może przełożyć się na spadek osiąganych przychodów ze sprzedaży.

2.2.4 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

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

pogorszenie wyników finansowych Spółki. Niekorzystne zmiany wskazanych czynników mogą mieć negatywny wpływ na dalszy rozwój Emitenta.

2.3 Czynniki ryzyka związane z oferowanymi obligacjami

2.3.1 Ryzyko braku spłaty zobowiązań wobec obligatariuszy

Emitent do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej wypłacił w terminie jeden kupon odsetkowy z tytułu wyemitowanych obligacji serii A. Jednakże w kolejnych okresach Spółka będzie zobowiązana do wypłaty odsetek od obligacji serii A i B oraz wykupu wyemitowanych obligacji. W związku z tym, w przypadku niewygenerowania przez Spółkę wolnych środków pieniężnych, nie można wykluczyć ryzyka związanego z nieterminową spłatą odsetek albo nieterminowym wykupem obligacji przez Spółkę lub też brakiem możliwości ich wykupu przez Emitenta. Spółka zakłada, że zwiększenie akcji pożyczkowej w sposób istotny wpłynie na zwiększenie generowanych przepływów pieniężnych i w sposób istotny wpłyną na zwiększenie skali działalności Spółki.

W przypadku niewystarczającej ilości wygenerowanych środków na wykup obligacji Spółka nie wyklucza emisji kolejnych Obligacji w celu zrolowania wcześniejszych serii lub też zaciągnięcia kredytu bankowego.

2.3.2 Ryzyko związane z kolejnymi emisjami obligacji i pozyskaniem środków finansowych

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

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

2.4.1 Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań kursu rynkowego obligacji

Obecnie w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst są notowane obligacje Emitenta serii A. Ze względu na charakter rynku obrotu papierami dłużnymi precyzyjna ocena płynności obrotu obligacjami jest trudna do przeprowadzenia. Konsekwencją takiego stanu rzeczy jest brak zapewnienia, że Obligacje Spółki będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst. Istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami na tym rynku będzie się charakteryzował niską płynnością, co może utrudnić

lub wręcz uniemożliwić inwestorom sprzedaż bądź kupno Obligacji w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

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

2.4.2 Ryzyko związane z zawieszeniem notowań Obligacji Spółki na rynku Catalyst

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

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

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

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w §15a, § 15b, § 17 – 17b, zgodnie z § 17c ust. 1 i 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu jego organizator może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

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

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

1. nałożyć na niego karę pieniężną
2. zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie

3. wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

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

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

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

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

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

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

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,

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

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

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w §15a, § 15b, § 17 – 17b, zgodnie z § 17c ust. 1 i 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu jego organizator może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

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

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

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

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

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

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

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie

publicznej oraz z art. 169 – 174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Komisja Nadzoru Finansowego może także nałożyć karę pieniężną w wyniku naruszenia przez Spółkę obowiązków ustawowych wskazanych w art. 157, 158, 160 oraz art. 5 Ustawy o Obrocie (art. 176 i 176 a Ustawy o obrocie). Z tytułu naruszeń przez Emitenta w/w obowiązków Komisja Nadzoru Finansowego może wymierzyć Spółce karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł, co może stanowić znaczne obciążenie finansowe dla Emitenta.

3. Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli został określony

Celem Emisji Obligacji serii B jest pozyskanie środków finansowych na rozwój Spółki, w tym zwiększenie akcji pożyczkowej.

4. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

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

5. Wielkość emisji

Przedmiotem emisji było 20 000 (słownie: dwadzieścia tysięcy) sztuk Obligacji serii B, o jednostkowej wartości nominalnej 100,00 zł (słownie: sto złotych) każda. Łączna wartość obligacji objętych niniejszą Notą informacyjną wynosi więc 2 000 000,00 PLN (słownie: dwa miliony złotych).

6. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

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

7. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych

7.1. Warunki wykupu obligacji

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

Obligacje serii B zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu wykupu Obligacji (dzień W), który przypada na dzień 30 sierpień 2015, tj. 2 lata od daty przydziału, a Kwota Wykupu zostanie wypłacona łącznie z odsetkami za VIII okres odsetkowy. Jeżeli Dzień wykupu Obligacji przypadnie na dzień nie będący dniem roboczym, Obligacje serii B zostaną wykupione w pierwszym dniu roboczym przypadającym po Dniu W, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Wykup Obligacji może nastąpić (za zgodą Obligatariusza) również poprzez przeprowadzenie subskrypcji na obligacje nowej emisji wśród właścicieli Obligacji podlegających wykupowi (tzw. obligacji rolowanych) z zaliczeniem wierzytelności z tytułu obligacji rolowanych na poczet ceny obligacji nowej emisji.

Wykup Obligacji będzie dokonywany za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii B, a po ich dematerializacji w rozumieniu Ustawy o obrocie za pośrednictwem KDPW, zgodnie z obowiązującymi regulacjami. Wykup dokonywany przed dniem zapadalności Obligacji może zostać dokonany na podstawie umowy cywilno-prawnej zawartej pomiędzy Obligatariuszem a Emitentem.

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

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

Emitent zastrzega sobie prawo do wykupienia Obligacji przed terminem ich zapadalności na swoje żądanie, za zgodą Obligatariusza będącego właścicielem wykupowanych Obligacji, bez konieczności uzyskania zgody innych Obligatariuszy.

7.2. Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje serii B będą oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 10% w skali roku w stosunku do ich wartości nominalnej.

Odsetki naliczane będą począwszy od dnia następującego po dniu przydziału Obligacji serii B (tj. 31 sierpnia 2013) do dnia wykupu (tj. 30 sierpnia 2015) i będą wypłacane kwartalnie. Wysokość należnych odsetek będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w okresie odsetkowym.

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

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

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

NO – wartość nominalna Obligacji serii B

n – liczba dni w danym okresie odsetkowym

R – oprocentowanie Obligacji serii B (10%)

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

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

Tabela 2 Szczegółowe informacje dotyczące kolejnych okresów odsetkowych

Okres odsetkowy	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia prawa do odsetek (wykupu)	Ostatni dzień okresu odsetkowego (dzień wypłaty/wykupu)
I	31 sierpnia 2013	21 listopada 2013	30 listopada 2013
II	1 grudnia 2013	20 lutego 2014	2 marca 2014
III	3 marca 2014	21 maja 2014	30 maja 2014
IV	31 maja 2014	21 sierpnia 2014	30 sierpnia 2014
V	31 sierpnia 2014	20 listopada 2014	30 listopada 2014
VI	1 grudnia 2014	19 lutego 2015	2 marca 2015
VII	3 marca 2015	21 maja 2015	30 maja 2015
VIII	31 maja 2015	20 sierpnia 2015	30 sierpnia 2015

8. Wysokość i forma zabezpieczenia i oznaczenia podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje serii B nie są zabezpieczone.

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

Wartość zaciągniętych zobowiązań przez Emitenta na dzień 30 czerwca 2013 roku wynosi ok. 2 388 876 zł z czego 465 360 zł to zobowiązania z tyt. pożyczek udzielonych Spółce, natomiast 245 632 z tytułu leasingów operacyjnych i finansowych. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii A na dzień 30 czerwca 2013 roku wynoszą 1 677 884,45 zł.

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

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty informacyjnej Emitent nie planuje dalszego, znacznego wzrostu poziomu zadłużenia. Charakter prowadzonej działalności związany jest z koniecznością utrzymywania floty samochodowej, a tym samym zawieraniem umów leasingu, które wpływają na wzrost kosztów finansowych. Spółka zamierza jednak, w celu uniknięcia zbyt gwałtownego przyrostu kosztów, dokonywać stopniowej wymiany samochodów służbowych, rozpoczynając od najbardziej wyeksploatowanych. Do czasu całkowitego wykupu Obligacji serii B planowane jest utrzymanie obecnego poziomu zatrudnienia oraz wartości generowanych kosztów operacyjnych. Emitent jednakże nie wyklucza, iż dalsze zwiększanie działalności i rozwój sprzedaży w tym okresie może wymagać dodatkowego kapitału, który będzie pozyskiwany przez emisję kolejnych serii Obligacji.

Komentarz na temat sytuacji finansowej Emitenta

Spółka od początku 2012 roku podejmuje działania mające na celu pozyskanie kapitału na zwiększenie skali prowadzonej działalności. Dnia 26 lipca 2012r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o emisji Akcji serii C. Akcje serii C są akcjami zwykłymi na okaziciela. Dnia 13 sierpnia 2012r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o nowej emisji Akcji serii D. Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego miała miejsce w dniu 12 września 2012r.

W wyniku podjętych uchwał kapitał zakładowy Spółki wzrósł z kwoty 198 000,00 zł do kwoty 233 521,00 zł. Akcje serii C zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym. Akcje serii D zostały opłacone wkładem pieniężnym w formie wzajemnego potrącenia wierzytelności z tytułu udzielonych Spółce pożyczek oraz z tytułu objęcia akcji serii D. W wyniku konwersji pożyczek na kapitał zakładowy zadłużenie Spółki zmniejszyło się o kwotę ok. 300 000,00 zł.

Na przełomie października i listopada 2012 roku Spółka przeprowadziła ofertę akcji serii E, na łączną kwotę ok. 500 tys. zł.

Dwie osoby fizyczne, które były związane ze Spółką poprzez udzielenie Eurocent Sp. z o.o. pożyczek w latach 2008-2009, wyraziły zainteresowanie objęciem akcji Spółki w przypadku emisji akcji przeprowadzanej przez Spółkę. W związku z czym Spółka skierowała do wskazanych osób ofertę objęcia łącznie 27.900 akcji serii E.

W październiku 2012 roku zostały podpisane umowy potrącenia wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz z tytułu objęcia akcji serii E na łączną kwotę 200 047,80 zł. We wskazanych umowach strony uznały, iż wskazane wierzytelności mają charakter pieniężny, są wymagalne i mogą być dochodzone przed sądem.

Tabela 3 Wybrane dane finansowe Spółki za okres 2010 - 2012

Wybrane dane finansowe	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Przychody netto ze sprzedaży	6 869 502,61 zł	7 712 453,56 zł	9 809 757,93 zł

Pozostałe przychody operacyjne	261 412,55 zł	382 085,05 zł	663 462,72 zł
Przychody finansowe	41 770,26 zł	93 684,06 zł	935 467,60 zł
Amortyzacja	306 218,39 zł	410 845,18 zł	500 060,26 zł
Koszty działalności operacyjnej	3 929 125,01 zł	5 640 973,05 zł	7 828 558,92 zł
Pozostałe koszty operacyjne	414 144,15 zł	369 023,41 zł	257 735,65 zł
Koszty finansowe	2 851 262,86 zł	1 455 538,47 zł	2 165 008,43 zł
Zysk/strata na sprzedaży	2 940 377,60 zł	2 071 480,51 zł	1 982 199,01 zł
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2 787 646,00 zł	2 084 542,15 zł	2 387 926,08 zł
Zysk/strata brutto	- 21 846,60 zł	722 687,74 zł	1 158 385,25 zł
Zysk/strata netto	- 156 832,60 zł	578 244,74 zł	988 472,25 zł
	2010	2011	2012
Kapitał własny	2 059 527,10 zł	2 637 771,84 zł	4 516 260,92 zł
Kapitał podstawowy	198 000,00 zł	198 000,00 zł	233 521,00 zł
Należności długoterminowe	- zł	- zł	- zł
Należności krótkoterminowe	87 591,37 zł	76 501,66 zł	69 638,93 zł
Inwestycje długoterminowe	5 000,00 zł	29 750,00 zł	24 750,00 zł
Inwestycje krótkoterminowe	3 205 247,57 zł	3 774 585,73 zł	5 418 810,81 zł
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 582 865,57 zł	1 660 662,38 zł	618 044,88 zł
Zobowiązania długoterminowe	936 660,27 zł	1 054 076,21 zł	418 116,33 zł
Zobowiązania krótkoterminowe	1 396 702,75 zł	1 568 399,44 zł	1 466 311,98 zł

Źródło: Emitent

Tabela 4 Wybrane wskaźniki finansowe Spółki

	2010	2011	2012	2Q2013
marża EBIT %	40%	27%	24%	25%
marża wyniku netto %	--	7%	10%	5%
ROE	-8%	22%	22%	21%
Kapitał własny/ inwestycje krótkoterminowe	64%	69%	83%	66%
Zobowiązania/ kapitały własne	1,13	0,99	0,42	0,67
Wskaźnik płynności bieżącej	2,4	2,48	3,77	6,58
Wskaźnik płynności szybkiej	2,36	2,46	3,74	6,58
Wskaźnik płynności natychmiastowej	1,13	1,06	0,42	1,28

Źródło: Emitent

Tabela 5 Wybrane dane finansowe Spółki za II kwartał 2013

Wybrane dane finansowe	2Q 2012	2Q 2013	1Q-2Q 2012	1Q-2Q 2013
Przychody netto ze sprzedaży	2 451 797,99	2 718 330,70	4 672 147,60	5 750 916,37
Pozostałe przychody operacyjne	166 531,35	96 962,36	308 069,96	114 654,57
Przychody finansowe	187 134,11	984 420,64	322 092,02	1 113 441,87
Amortyzacja	112 080,60	105 225,90	226 825,26	207 306,77
Koszty działalności operacyjnej	1 925 148,16	1 946 454,57	3 678 112,40	4 005 341,81
Pozostałe koszty operacyjne	58 361,49	53 948,18	118 569,14	108 682,57
Koszty finansowe	633 511,49	1 510 544,32	1 139 373,82	2 563 279,85
Zysk/strata na sprzedaży	526 649,83	771 876,13	994 035,20	1 745 574,56
Zysk/strata na działalności operacyjnej	634 819,69	814 890,31	1 183 536,02	1 751 546,56
Zysk/strata brutto	188 442,31	288 766,63	366 254,22	301 708,58
Zysk/strata netto	83 524,31	252 658,63	216 615,22	229 481,58
	Stan na 30.06.2012		Stan na 30.06.2013	
Kapitał własny	2 854 387,09		4 745 742,50	
Kapitał podstawowy	198 000,00		240 495,00	
Należności długoterminowe	0,00		0,00	
Należności krótkoterminowe	233 787,48		44 006,48	
Inwestycje długoterminowe	24 750,00		13 750,00	
Inwestycje krótkoterminowe	4 157 191,47		7 200 277,74	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 533 697,13		1 410 289,30	
Zobowiązania długoterminowe	1 078 329,43		2 095 067,08	
Zobowiązania krótkoterminowe	1 567 270,31		1 100 132,79	

Źródło: Emitent

W I kwartale 2013 roku Spółka wyemitowała 1 615 obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 000 zł każda. Środki pozyskane w emisji zostały przeznaczone na rozwój działalności i zwiększenie poziomu sprzedaży oferowanych produktów. Obligacje serii A oprocentowane są na poziomie 6M WIBOR + 7%, natomiast odsetki wypłacane są w terminach półrocznych.

W II kwartale 2013 roku EUROCENT SA osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 2,7 mln złotych co stanowi wzrost o 11% w stosunku do II kwartału 2012 roku. W stosunku narastającym pierwsze półrocze bieżącego roku przyniosło Spółce przychody ze sprzedaży wyższe o 23% niż analogiczny okres roku 2012. Istotne znaczenie na ostateczny wynik finansowy wypracowany w II kwartale 2013 roku miał wzrost przychodów finansowych, które wzrosły aż o 426% w stosunku do II kwartału 2012 roku i wyniosły 0,98 mln zł, co pozwoliło w stosunku narastającym odnotować na koniec II kwartału 2013 przychodów finansowych w wysokości 1,1 mln zł,

co stanowi wzrost o 246% w porównaniu z pierwszym półroczem 2012 roku. Tak znaczny wzrost przychodów finansowych spowodowany był odwróceniem zawiązanej rezerwy na wymagalne należności z tytułu udzielonych pożyczek, które ze względu na opóźnienia w spłacie zostały we wcześniejszych okresach uznane za nieściągalne. Odwrócenie rezerwy wynika ze skutecznego działania windykacyjnych w stosunku do należności objętych rezerwą.

Spółka w analizowanym okresie odnotowała wzrost kosztów finansowych (1,5 mln zł) o 138% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku (0,6 mln zł), co w stosunku narastającym sprawiło, iż koszty finansowe w pierwszej połowie 2013 roku wyniosły 2,6 mln zł i wzrosły o 125% w odniesieniu do pierwszej połowy roku 2012. Na wysoki poziom kosztów finansowych największy wpływ mają rezerwy utworzone na wymagalne, a nieściągalne należności w tytułu udzielonych pożyczek.

W stosunku do ponoszonych kosztów, w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności, pozytywnym pozostaje fakt, iż Spółka utrzymuje koszty działalności operacyjnej oraz pozostałe koszty operacyjne na poziomach podobnych jak w roku ubiegłym. Dostrzegalny jest nieznaczny wzrost kosztów działalności operacyjnej, który w odniesieniu do drugiego kwartału 2012 roku wzrósł o 1% (w stosunku narastającym 9%) oraz spadek pozostałych kosztów operacyjnych o 8%.

Prowadzone przez Spółkę działania pozwoliły na odnotowanie w II kwartale 2013 roku zysku netto o 202% wyższego niż w II kwartale roku ubiegłego. W stosunku narastającym połowa 2013 roku przyniosła spółce wzrost zysku netto jedynie o 6% w odniesieniu do analogicznego okresu roku 2012 co spowodowane było w dużym stopniu stratą osiągniętą w pierwszym kwartale bieżącego roku.

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna, a wskaźniki płynności oraz stan środków pieniężnych wskazują na zdolność Spółki do obsługi długu zarówno z tytułu Obligacji serii A, jak i Obligacji serii B, a na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej ryzyko niewypłacalności Spółki jest minimalne.

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

Cel emisji Obligacji serii B został określony w Pkt 3 niniejszej Noty informacyjnej. Obligacje serii B nie mają charakteru obligacji przychodowych w rozumieniu art. 23a Ustawy o obligacjach.

11. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Obligacje serii B nie przewidują żadnych świadczeń niepieniężnych.

12. Definicje i objaśnienia skrótów

Tabela 6. Definicje i objaśnienia

ASO	Alternatywny System Obrotu, o który mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Bond Spot	Dawniej MTS-CeTO S.A. – powstała w styczniu 1996 r. pod nazwą Centralna Tabela Ofert S.A. z inicjatywy ponad 20 największych polskich banków i domów maklerskich. Od maja 2009 r. spółka znajduje się w grupie kapitałowej GPW z dniem 18 września 2009 r. zmieniła nazwę na BondSpot S.A.
Catalyst	Rynek obligacji Catalyst, prowadzony na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot (dawniej: MTS CeTO)
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Dzień D	Dzień ustalenia prawa do odsetek oraz prawa do wykupu obligacji
Dzień W	Dzień wypłaty odsetek oraz dzień wykupu obligacji
Emitent	Eurocent Spółka Akcyjna
EUR, EURO, Euro	Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Ewidencja	Ewidencja prowadzona zgodnie z art. 5a Ustawy o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 r.
Giełda, GPW, GPW S.A.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW, KDPW S.A., Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Kodeks Cywilny, kc	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93, z późn. zm.)
Kodeks Spółek Handlowych, k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
Obligacje serii B	Dwuletnie niezabezpieczone obligacje na okaziciela serii B spółki Eurocent Spółka Akcyjna
Obligatariusz	Osoba wskazana w ewidencji jako posiadacz obligacji
Oferujący	Eurocent Spółka Akcyjna
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Propozycja nabycia	Dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta, sporządzony z zamiarem przeprowadzenia oferty niepublicznej obligacji serii B
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza Spółki Eurocent Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Spółka	Eurocent Spółka Akcyjna
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Ustawa o Funduszach inwestycyjnych	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.)

Ustawa o obligacjach	Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. 2001 r. Nr 120 poz. 1300 z późn. zm.)
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 roku, Nr 211, poz. 1384 z późn. zmianami)
Ustawa o ochronie danych osobowych	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku o ochronie danych osobowych (tekst jednolity: Dz. U. 2002 r. Nr 101 poz. 926 z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie Publicznej, Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2009 Nr 185 poz. 1439 z późn. zm.)
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Spółki Eurocent Spółka Akcyjna
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 386 z późn. zmianami)

Źródło: Emitent

13. Załączniki

Załącznikami do niniejszej Noty informacyjnej są:

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

Załączone do niniejszej Noty informacyjnej Załączniki stanowią jej integralną część.

Identyfikator wydruku: RP/422501/5/20131021095752

Strona 1 z 8

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 21.10.2013 godz. 09:57:52

Numer KRS: 0000422501

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓWpobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	30.05.2012		
Ostatni wpis	Numer wpisu	5	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KR.XI NS-REJ.KRS/13349/13/426	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA KRAKOWA-ŚRÓDMIEŚCIA W KRAKOWIE, XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

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

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

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie

Identyfikator wydruku: RP/422501/5/20131021095752

Strona 2 z 8

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.04.2012R., NOTARIUSZ TOMASZ ZIĘCINA, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 5338/2012
	2	26.07.2012R., NOTARIUSZ TOMASZ ZIĘCINA, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 10000/2012 - ZMIANA § 7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI. 13.08.2012R., NOTARIUSZ TOMASZ ZIĘCINA, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 10973/2012 - ZMIANA § 7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI. 24.08.2012R., NOTARIUSZ TOMASZ ZIĘCINA, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 11472/2012 - ZMIANA § 6 STATUTU SPÓŁKI.
	3	08.10.2012, REPERTORIUM A NR 14011/2012, NOTARIUSZ TOMASZ ZIĘCINA, KANCELARIA NOTARIALNA 31-542 KRAKÓW, UL. KORDYLEWSKIEGO 7 - ZMIENIONO § 7

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE	
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	EUROCENT SPÓŁKA AKCYJNA POWSTAŁA NA PODSTAWIE UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW NR 2 Z DNIA 30.04.2012R., OBJĘTEJ PROTOKOŁEM SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA TOMASZA ZIĘCINĘ, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W KRAKOWIE - O PRZEKSZTAŁCENIU EUROCENT SP. Z O.O. PRZEKSZTAŁCENIE EUROCENT SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ NA PODSTAWIE ART. 551 § 1 K.S.H. W SPÓŁKĘ EUROCENT SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, NA PODSTAWIE UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z DNIA 30.04.2012 ROKU, OBJĘTEJ PROTOKOŁEM SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA TOMASZA ZIĘCINĘ REP. A NR 5338/2012.	
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----	
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	EUROCENT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000213722
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	356854835

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza	
Brak wpisów	

Identyfikator wydruku: RP/422501/5/20131021095752

Strona 3 z 8

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	240 495,00 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	346 000,00 ZŁ
3. Liczba akcji wszystkich emisji	2404950
4. Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	240 495,00 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1	
Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

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

Identyfikator wydruku: RP/422501/5/20131021095752

Strona 4 z 8

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

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI ORAZ DO JEJ REPREZENTOWANIA UPOWAŻNIENI SĄ: 1) PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, 2) DWAJ I INNI CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE, 3) JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE WRAZ Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KOLAWA
	2.Imiona	GRZEGORZ RYSZARD
	3.Numer PESEL/ REGON	74013002254
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	WITUSZYŃSKA
	2.Imiona	WERONIKA KAROLINA
	3.Numer PESEL/ REGON	80012804988
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PRZYBYŁA
	2.Imiona	PAWEŁ ANDRZEJ
	3.Numer PESEL/ REGON	78110201879
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE

Identyfikator wydruku: RP/422501/5/20131021095752

Strona 5 z 8

4	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KOLAWA
	2.Imiona	CELINA
	3.Numer PESEL/REGON	52110107441
	4.Numer KRS	***
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	PALUCH
		2.Imiona	RAFAŁ
		3.Numer PESEL	73020500018
	2	1.Nazwisko	KOLAWA
		2.Imiona	MICHAŁ
		3.Numer PESEL	82091801292
	3	1.Nazwisko	PERNAL
		2.Imiona	PAWEŁ
		3.Numer PESEL	70092106454
	4	1.Nazwisko	MOSKAŁA
		2.Imiona	WOJCIECH
		3.Numer PESEL	76042304675
	5	1.Nazwisko	MUSIAŁ
		2.Imiona	TOMASZ MIECZYŚLAW
		3.Numer PESEL	79080707215

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	55, 10, Z, HOTELE I PODOBNE OBIEKTY ZAKWATEROWANIA
	2	55, 20, Z, OBIEKTY NOCLEGOWE TURYSTYCZNE I MIEJSCA KRÓTKOTRWAŁEGO ZAKWATEROWANIA
	3	55, 30, Z, POLA KEMPINGOWE (WŁĄCZAJĄC POLA DLA POJAZDÓW KEMPINGOWYCH) I POLA NAMIOTOWE

4	55, 90, Z, POZOSTAŁE ZAKWATEROWANIE
5	56, 10, A, RESTAURACJE I INNE STAŁE PLACÓWKI GASTRONOMICZNE
6	56, 10, B, RUCHOME PLACÓWKI GASTRONOMICZNE
7	56, 30, Z, PRZYGOTOWYWANIE I PODAWANIE NAPOJÓW
8	56, 29, Z, POZOSTAŁA USŁUGOWA DZIAŁALNOŚĆ GASTRONOMICZNA
9	56, 21, Z, PRZYGOTOWYWANIE I DOSTARCZANIE ŻYWNOSCI DLA ODBIORCÓW ZEWNĘTRZNYCH (KATERING)
10	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
11	41, 10, Z, REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOSENIEM BUDYNKÓW
12	41, 20, Z, ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSENIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I NIEMIESZKALNYCH
13	42, 11, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ DRÓG I AUTOSTRAD
14	42, 12, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ DRÓG SZYNOWYCH I KOLEI PODZIEMNEJ
15	43, 12, Z, PRZYGOTOWANIE TERENU POD BUDOWĘ
16	42, 21, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ RUROCIĄGÓW PRZESYŁOWYCH I SIECI ROZDZIELCZYCH
17	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
18	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
19	68, 31, Z, POŚREDNICTWO W OBROGIE NIERUCHOMOŚCIAMI
20	68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE
21	77, 11, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
22	77, 12, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
23	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
24	42, 22, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ LINII I TELEKOMUNIKACYJNYCH I ELEKTROENERGETYCZNYCH
25	42, 91, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ OBIEKTÓW INŻYNIERII WODNEJ
26	42, 99, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ POZOSTAŁYCH OBIEKTÓW INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
27	66, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I BROKERÓW UBEZPIECZENIOWYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	04.09.2012	01.01.2011-31.12.2011
	2	11.06.2013	01.01.2012-31.12.2012
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2011-31.12.2011
	2	*****	01.01.2012-31.12.2012
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011-31.12.2011
	2	*****	01.01.2012-31.12.2012
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności	1	*****	01.01.2011-31.12.2011
	2	*****	01.01.2012-31.12.2012

Identyfikator wydruku: RP/422501/5/20131021095752

Strona 7 z 8

podmiotu

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
--

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Rubryka 4 - 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

Identyfikator wydruku: RP/422501/5/20131021095752

Strona 8 z 8

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 21.10.2013

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

**STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ
EUROCENT SPÓŁKA AKCYJNA**

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

**§ 1.
[Firma spółki]**

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

**§ 2.
[Siedziba spółki]**

Siedzibą Spółki jest Kraków.

**§ 3.
[Czas trwania spółki]**

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

**§ 4.
[Obszar działania spółki]**

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

**§ 5.
[Powstanie spółki]**

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

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

**§ 6
[Przedmiot działalności]**

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. PKD 55.10.Z - Hotele i podobne obiekty zakwaterowania,
2. PKD 55.20.Z - Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania,
3. PKD 55.30.Z - Pola kempingowe (włączając pola dla pojazdów kempingowych) i pola namiotowe,
4. PKD 55.90.Z - Pozostałe zakwaterowanie,
5. PKD 56.10.A - Restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne,
6. PKD 56.10.B - Ruchome placówki gastronomiczne,

7. PKD 56.30.Z - Przygotowywanie i podawanie napojów,
8. PKD 56.29.Z - Pozostała usługowa działalność gastronomiczna,
9. PKD 56.21.Z - Przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering),
10. PKD 64.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
11. PKD 41.10.Z - Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
12. PKD 41.20.Z - Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych,
13. PKD 42.11.Z - Roboty związane z budową dróg i autostrad,
14. PKD 42.12.Z - Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej,
15. PKD 42.13.Z - Roboty związane z budową mostów i tuneli,
16. PKD 42.21.Z - Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
17. PKD 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
18. PKD 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
19. PKD 68.31.Z - Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
20. PKD 68.32.Z - Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
21. PKD 77.11.Z - Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
22. PKD 77.12.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
23. PKD 77.39.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
24. PKD 42.22.Z - Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
25. PKD 42.91.Z - Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,
26. PKD 42.99.Z - Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane.
27. PKD 66.22.Z - Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych.

III.KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 7.

[Kapitał zakładowy spółki]

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 240 495,00 zł (dwieście czterdzieści tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt pięć złotych) i dzieli się na:
 - a) 1.440.000 (jeden milion czterysta czterdzieści tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A, dających prawo do dwóch głosów każda, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja
 - b) 540.000 (pięćset czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
 - c) 82.500 (osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
 - d) 272.710 (dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja
 - e) 69 740 (słownie: sześćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda akcja.
2. Kapitał zakładowy został w całości pokryty w związku z przekształceniem w spółkę akcyjną spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą „Eurocent” Spółka z o. o.

3. Akcje serii A i B przyznane zostały akcjonariuszom proporcjonalnie w zamian za udziały posiadane przez nich w spółce Eurocent spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w stosunku 18.000 (słownie: osiemnaście tysięcy) akcji Eurocent spółka akcyjna w zamian za 1 (słownie: jeden) udział w Eurocent spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
4. W przypadku kolejnych emisji akcji, akcje te mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela. Każda następna emisja akcji będzie oznaczona kolejnymi literami alfabetu.
5. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

§ 8.

[Podwyższenie kapitału zakładowego]

1. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może również nastąpić ze środków Spółki, zgodnie z przepisami art. 442 i następnych Kodeksu spółek handlowych.
3. W razie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji, proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych, o ile uchwała w sprawie emisji nie stanowi inaczej.
4. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony poprzez emisję akcji imiennych lub akcji na okaziciela.
5. Akcje każdej nowej emisji mogą być pokrywane gotówką lub wkładami niepieniężnymi.
6. W terminie do 30 kwietnia 2015 roku Zarząd Spółki może podwyższyć kapitał spółki o kwotę 148.000,00 zł (sto czterdzieści tysięcy złotych) w trybie art. 444 ksh i następnych. W takim przypadku Zarząd może emitować warianty subskrypcyjne.
7. Za zgodą Rady Nadzorczej, wyrażoną w uchwale, Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego.
8. Z zastrzeżeniem ust. 7, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:
 - a) ustalenia ceny emisyjnej akcji,
 - b) określenia wysokości emisji oraz określania uprawnionych do nabycia nowych akcji,
 - c) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji,
 - d) podejmowania uchwał oraz innych niezbędnych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty prywatnej oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie tych akcji oraz praw do akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek „NewConnect”).

§ 9

[Emisja papierów wartościowych]

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

§ 10.

[Umorzenie akcji]

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

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 11. [Organy spółki]

Organami Spółki są:

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

A. ZARZĄD

§ 12. [Skład i kadencja Zarządu]

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

§ 13. [Działalność Zarządu]

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

§ 14.
[Oświadczenia woli]

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

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

§ 15.
[Regulamin Zarządu]

Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.

B. RADA NADZORCZA

§ 16.
[Skład i kadencja]

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

§ 17.
[Obrady Rady Nadzorczej]

1. Rada Nadzorcza ze swego grona wybiera Przewodniczącego oraz zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

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

§ 18.

[Kompetencje Rady Nadzorczej]

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

§ 19.

[Wyrażanie opinii]

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

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 20.

[Miejsce obrad Walnego Zgromadzenia]

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

§ 21.

[Zasady podejmowania uchwał przez Walne Zgromadzenie]

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

§ 22.

[Obrady Walnego Zgromadzenia]

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

§ 23.

[Kompetencje Walnego Zgromadzenia]

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

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

V. GOSPODARKA FINANSOWA SPÓŁKI

§ 24.

[Rachunkowość spółki]

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.

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

§ 25.
[Kapitał spółki]

Spółka tworzy:

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

§ 26.
[Podział zysku]

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

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 27.
[Rozwiązanie Spółki]

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

§ 28.
[Sprawy nieuregulowane w Statucie]

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

Protokół nr 14/2013
z posiedzenia Zarządu
EUROCENT Spółka Akcyjna
z dnia 12 sierpnia 2013 roku.

W dniu 12 sierpnia 2013 roku o godzinie 10:00 w siedzibie spółki odbyło się Posiedzenie Zarządu Spółki (dalej: „Posiedzenie”). O planowanym Posiedzeniu zostali skutecznie poinformowani wszyscy Członkowie Zarządu, nikt nie wniósł sprzeciwu co do miejsca, terminu i porządku obrad w związku z czym wszystkie uchwały podjęte podczas posiedzenia zostały zatwierdzone w prawidłowy sposób.

Na posiedzenie Zarządu stawili się:

Grzegorz Kolawa – Prezes Zarządu

Celina Kolawa – Członek Zarządu

Paweł Przybyła – Członek Zarządu

Weronika Wituszyńska – Członek Zarządu

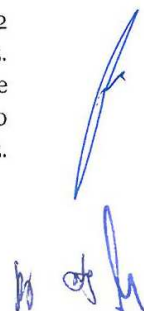
Posiedzenie otworzył Grzegorz Kolawa – Prezes Zarządu, który zarządził głosowanie nad wyborem Przewodniczącego Posiedzenia. Na Przewodniczącego Posiedzenia został jednogłośnie wybrany Grzegorz Kolawa – Prezes Zarządu, który oświadczył, że wybór ten przyjmuje. Na Protokolanta została jednogłośnie wybrana Celina Kolawa.

Porządek obrad obejmował następujące tematy:

1. Otwarcie posiedzenia i objęcie przewodnictwa.
2. Stwierdzenie prawidłowości zwołania posiedzenia oraz zdolności Zarządu do podejmowania uchwał.
3. Przyjęcie porządku obrad.
4. Podjęcie uchwały w sprawie emisji Obligacji serii B.
5. Zamknięcie obrad Zarządu.

UCHWAŁA nr 1/o8/2013
Zarządu Spółki EUROCENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie
z dnia 12 sierpnia 2013 roku
w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii B

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



1439; dalej: „**Ustawa o ofercie**”) i ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 roku Nr 211, poz. 1384; dalej: „**Ustawa o obrocie**”) uchwała, co następuje:

§ 1.

Spółka wyemituje łącznie nie więcej niż 20 000 (słownie: dwadzieścia tysięcy) sztuk dwuletnich niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 100,00 PLN (słownie: sto złotych) każda (dalej: „**Obligacje**”).

Obligacje opiewać będą wyłącznie na świadczenia pieniężne.

§ 2.

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

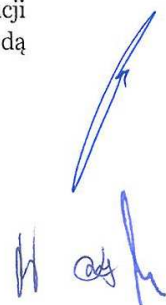
§ 3.

Obligacje zostaną zaoferowane w sposób określony w art. 9 punkt 3 Ustawy o Obligacjach, tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do indywidualnych adresatów w liczbie nie większej niż 149 inwestorów, którym zostaną przekazane imienne Propozycje nabycia. Terminem dystrybucji Propozycji nabycia będzie 12- 29 sierpnia 2013 roku.

§ 4.

1. Zarząd niniejszym określa podstawowe warunki emisji Obligacji:

- 1) Łączna wartość nominalna Obligacji wyniesie do 2 000 000,00 zł (słownie: dwóch milionów złotych).
- 2) Cena emisyjna jednej Obligacji będzie równa jej wartości nominalnej i wyniesie 100,00 PLN (słownie: sto złotych).
- 3) Subskrypcja na Obligacje będzie przeprowadzona w terminie 12- 29 sierpnia 2013 roku.
- 4) Minimalna liczba Obligacji objęta jednym zapisem wynosić będzie 150 (słownie: sto pięćdziesiąt) sztuk, co oznacza, że każdy Inwestor musi objąć Obligacje o wartości co najmniej 15 000,00 PLN (słownie: piętnaście tysięcy złotych).
- 5) Do dojścia emisji do skutku wymagane jest subskrybowanie i opłacenie co najmniej 10 000 (słownie: dziesięciu tysięcy) sztuk Obligacji (próg emisji w rozumieniu art. 13 ust. 1 ustawy o obligacjach). W przeciwnym razie emisja Obligacji nie dojdzie do skutku.
- 6) Przydział Obligacji zostanie dokonany 30 sierpnia 2013 na mocy stosownej Uchwały Zarządu Spółki.
- 7) Obligacje będą oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 10% w skali roku w stosunku do ich wartości nominalnej.
- 8) Obligacje będą zbywalne bez żadnych ograniczeń.
- 9) Wykup Obligacji przypadać będzie w terminie dwóch lat od przydziału Obligacji z możliwością przedterminowego wykupu na wniosek Emitenta i za zgodą Obligatariusza. Wykup obligacji nastąpi w celu ich umorzenia.
- 10) Obligacje będą wykupione przez Spółkę po ich wartości nominalnej.



- 11) Zgodnie z Art. 24 ust. 2-3 ustawy o obligacjach następujące okoliczności będą powodowały natychmiastową wymagalność Obligacji:
 - a) jakakolwiek wymagalna wierzytelność z Obligacji nie zostanie zaspokojona przez Spółkę w terminie jej wymagalności;
 - b) otwarcie likwidacji Spółki.
2. Odsetki od Obligacji będą płatne w dniach określonych w warunkach emisji Obligacji.
3. Szczegółowe warunki emisji Obligacji oraz szczegółowe warunki oferty Obligacji, w szczególności: sposób składania zapisów na Obligacje, sposób dokonywania wpłat, terminy rozpoczęcia i zamknięcia subskrypcji, zasady przydziału Obligacji, a także zasady wypłaty odsetek oraz wykupu Obligacji zostały określone przez Zarząd Spółki w Warunkach Emisji Obligacji (dalej: „**Warunki emisji**”), które stanowią załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
4. Warunki emisji stanowiąc będą integralną część Propozycji Nabycia Obligacji (dalej: „**Propozycja Nabycia**”), którą każdy Inwestor biorący udział w ofercie prywatnej otrzyma od Oferującego.

§ 5.

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

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W związku z wyczerpaniem porządku obrad i brakiem dodatkowych zagadnień w ramach wolnych tematów posiedzenie zamknięto. Na tym protokół zakończono i podpisano.

Prezes Zarządu
Eurocent S.A.
Grzegorz Kolawa
.....
Przewodniczący – Grzegorz Kolawa

Członek Zarządu
Dyrektor ds. Administracyjno
Personalnych
Celina Kolawa
.....
Protokolant – Celina Kolawa

Załącznik nr 1 do Protokołu z posiedzenia Zarządu EUROCENT Spółka Akcyjna z dnia 12 sierpnia 2013 roku.

WARUNKI EMISJI
DWULETNIICH NIEZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI
NA OKAZICIELA SERII B SPÓŁKI



Niniejsze Warunki Emisji Obligacji serii B (dalej zwane: „Warunki Emisji”) określają prawa i obowiązki Emitenta oraz Obligatariuszy oraz stanowią wraz z Propozycją Nabycia jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje o oferowanych Obligacjach.

1. Emitent

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

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

2. Papier wartościowy

Dwuletnie niezabezpieczone obligacje na okaziciela serii B o stałym oprocentowaniu w wysokości 10% i kwartalnym okresie odsetkowym.

3. Prawo właściwe

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

4. Podstawa prawna emisji Obligacji serii B

Obligacje serii B Spółki są emitowane na podstawie uchwały Zarządu spółki Eurocent S.A. nr 1/08/2013 z dnia 12 sierpnia 2013 r. w sprawie emisji Obligacji serii B oraz ustalenia Warunków Emisji Obligacji.

Treść uchwały stanowi Załącznik do Propozycji Nabycia.

Do emisji obligacji mają również zastosowanie właściwe przepisy Ustawy o obligacjach oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

5. Instrument finansowy

Obligacje nie będą miały formy dokumentu.

W przypadku podjęcia przez Zarząd Emitenta decyzji o niewprowadzaniu Obligacji do obrotu na rynku Catalyst, Obligacje mogą zostać zapisane w ewidencji w rozumieniu art. 5a Ustawy o obligacjach, prowadzonej przez firmę inwestycyjną.

Wszelkie świadczenia na rzecz Obligatariuszy oraz inne szczegółowe czynności względem Obligatariuszy będą dokonywane przez KDPW lub podmiot prowadzący ewidencję, o której mowa powyżej.

6. System obrotu obligacjami ASO CATALYST

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

7. Tryb oferty

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

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

8. Wielkość emisji

Do 20 000 (dwudziestu tysięcy) sztuk Obligacji serii B

9. Waluta emisji

Złoty polski (PLN)





10. Wartość nominalna jednej obligacji

100,00 PLN (sto złotych)

11. Łączna wartość emisji

Do 2 000 000,00 PLN (słownie: dwa miliony złotych)

12. Cel emisji

Celem Emisji Obligacji serii B jest pozyskanie środków finansowych na rozwój Spółki, w tym zwiększenie akcji pożyczkowej.

13. Cena emisyjna Obligacji

100,00 PLN (sto złotych)

14. Zabezpieczenie Obligacji

Obligacje serii B nie są zabezpieczone.

15. Termin dystrybucji Propozycji nabycia

12 - 29 sierpnia 2013r.

16. Termin składania zapisów na Obligacje serii B

12 - 29 sierpnia 2013r.

17. Termin wpłaty na Obligacje serii B

12 - 29 sierpnia 2013r.

18. Termin przydziału (Dzień Emisji)

30 sierpień 2013r.

19. Uprawnieni do składania zapisów

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

20. Liczba obligacji objęta Formularzem zapisu

Minimalna liczba Obligacji, na jaką Inwestor może złożyć zapis, to 150 (sto pięćdziesiąt) sztuk Obligacji. Maksymalna liczba Obligacji serii B, na jaką Inwestor może złożyć zapis, to 20 000 (dwadzieścia tysięcy) sztuk Obligacji.

W przypadku, gdy Formularz zapisu na Obligacje danego Inwestora będzie opiewać na liczbę mniejszą niż 150 (sto pięćdziesiąt) sztuk, wówczas Formularz zapisu zostanie uznany za nieważny.

h /
h ok



W przypadku, gdy Formularz zapisu na Obligacje danego Inwestora będzie opiewać na liczbę większą niż 20 000 (dwadzieścia tysięcy) sztuk, wówczas będzie traktowany jako opiewający na 20 000 (dwadzieścia tysięcy) sztuk.

21. Składanie zapisów na Obligacje

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

Eurocent S.A.

ul. Młodzieży 9D

30-829 Kraków

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

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

22. Termin i sposób dokonywania wpłat na obligacje

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

w Formularzu zapisu na obligacje.

Wpłata na Obligacje należy dokonywać w polskich złotych. Wpłata na Obligacje powinna zostać uiszczona najpóźniej do dnia 29 sierpnia 2013 roku na Rachunek Emisji Spółki o numerze:

96 1240 4432 1111 0010 4028 6610

prowadzony przez Bank Pekao S.A.

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

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

Jeżeli Inwestor dokona niepełnej wpłaty na Obligacje (mniejszej niż wynikająca ze złożonego zapisu), jednak wynoszącej co najmniej równowartość Zapisu minimalnego (15 000,00 PLN) zapis zostanie uznany za ważny i Obligacje zostaną mu przydzielone na zasadach określonych w Propozycji Nabycia, jednakże w liczbie odpowiadającej kwocie wpłaty na Obligacje.

Handwritten signatures and initials in blue ink.



Zwraca się uwagę na fakt, że prawa z Obligacji zgodnie z art. 5a Ustawy o obligacjach powstają z chwilą zapisania obligacji w ewidencji. Należne oprocentowanie z obligacji będzie naliczane od dnia następującego po Dniu Przydziału. W okresie pomiędzy wpłatą na Obligacje serii B a Dniem Przydziału lub dniem zwrotu dokonanych wpłat środki wpłacone przez Inwestorów nie będą oprocentowane.

23. Dojście emisji do skutku (Próg Emisji)

Emisja dojdzie do skutku, jeżeli zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych co najmniej 10 000 (dziesięć tysięcy) sztuk Obligacji serii B.

24. Zasady przydziału Obligacji

Przydział Obligacji serii B zostanie dokonany pod warunkiem osiągnięcia Progu Emisji, o którym mowa w pkt. 23 Warunków Emisji.

Przydział Obligacji serii B zostanie dokonany uznaniowo przez Emitenta w dniu 30 sierpnia 2013 roku.

W tym dniu zostanie podjęta Uchwała Zarządu Emitenta w sprawie Przydziału Obligacji. W ramach przydziału uznaniowego Zarząd Emitenta może, lecz nie musi, brać pod uwagę kolejność składania Formularzy zapisu oraz kolejność dokonywania wpłat przez Inwestorów.

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

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

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

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

25. Sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot

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



26. Oprocentowanie (odsetki)

Obligacje serii B będą oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 10% w skali roku w stosunku do ich wartości nominalnej.

Odsetki naliczane będą począwszy od dnia następującego po dniu przydziału Obligacji serii B (tj. 31 sierpnia 2013) do dnia wykupu (tj. 30 sierpnia 2015) i będą wypłacane kwartalnie. Wysokość należnych odsetek będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w okresie odsetkowym.

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

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

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

NO – wartość nominalna Obligacji serii B

n – liczba dni w danym okresie odsetkowym

R – oprocentowanie Obligacji serii B (10%)

27. Uprawnienia Obligatariuszy

Prawa z Obligacji, zgodnie z art. 5a Ustawy o obligacjach powstają z chwilą zapisania Obligacji w Ewidencji i przysługują osobie wskazanej w Ewidencji jako posiadacz tych Obligacji. W przypadku dematerializacji Obligacji na podstawie art. 5 Ustawy o obrocie prawa z Obligacji przysługują osobie, na której rachunku papierów wartościowych Obligacje są zapisane.

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

Obligatariuszom przysługuje prawo do następujących świadczeń:

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

Z Obligacjami serii B nie są związane świadczenia niepieniężne.

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

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



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

29. Okresy odsetkowe

Emitent ustala następujące okresy odsetkowe:

Okres odsetkowy	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia prawa do odsetek (wykupu)	Ostatni dzień okresu odsetkowego (dzień wypłaty/wykupu)
I	31 sierpień 2013	21 listopad 2013	30 listopad 2013
II	1 grudzień 2013	20 luty 2014	2 marzec 2014
III	3 marzec 2014	21 maj 2014	30 maj 2014
IV	31 maj 2014	21 sierpień 2014	30 sierpień 2014
V	31 sierpień 2014	20 listopad 2014	30 listopad 2014
VI	1 grudzień 2014	19 luty 2015	2 marzec 2015
VII	3 marzec 2015	21 maj 2015	30 maj 2015
VIII	31 maj 2015	20 sierpień 2015	30 sierpień 2015

30. Wypłata odsetek

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

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

Szczegółową specyfikację wypłat odsetek zawiera poniższa tabela:

Okres odsetkowy	Liczba w danym okresie odsetkowym	dni	Kwota odsetek od jednej obligacji o nominale 100,00 PLN
I	92		2,52
II	92		2,52
III	89		2,44
IV	92		2,52



V	92	2,52
VI	92	2,52
VII	89	2,44
VIII	92	2,52

31. Okres zapadalności

2 lata (24 miesiące)

32. Wykup Obligacji

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

Obligacje serii B zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu wykupu Obligacji (dzień W), który przypada na dzień 30 sierpień 2015, tj. 2 lata od daty przydziału, a Kwota Wykupu zostanie wypłacona łącznie z odsetkami za VIII okres odsetkowy. Jeżeli Dzień wykupu Obligacji przypadnie na dzień nie będący dniem roboczym, Obligacje serii B zostaną wykupione w pierwszym dniu roboczym przypadającym po Dniu W, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Wykup Obligacji może nastąpić (za zgodą Obligatariusza) również poprzez przeprowadzenie subskrypcji na obligacje nowej emisji wśród właścicieli Obligacji podlegających wykupowi (tzw. obligacji rolowanych) z zaliczeniem wierzytelności z tytułu obligacji rolowanych na poczet ceny obligacji nowej emisji.

Wykup Obligacji będzie dokonywany za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii B, a po ich dematerializacji w rozumieniu Ustawy o obrocie za pośrednictwem KDPW, zgodnie z obowiązującymi regulacjami. Wykup dokonywany przed dniem zapadalności Obligacji może zostać dokonany na podstawie umowy cywilno-prawnej zawartej pomiędzy Obligatariuszem a Emitentem.

33. Wykup Obligacji przed dniem ich zapadalności.

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

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

Emitent zastrzega sobie prawo do wykupienia Obligacji przed terminem ich zapadalności na swoje żądanie, za zgodą Obligatariusza będącego właścicielem wykupowanych Obligacji, bez konieczności uzyskania zgody innych Obligatariuszy.

34. Umorzenie Obligacji

Emitent wykupuje Obligacje wyłącznie w celu ich umorzenia.

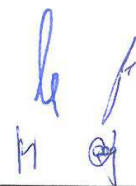


35. Zawiadomienia

Wszelkie zawiadomienia kierowane do Inwestorów lub Obligatariuszy będą dokonywane wedle wyboru Emitenta za pomocą poczty, faksu, poczty e-mail na adres/numer wskazany w Formularzu zapisu.

36. Zbywalność Obligacji

Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.



Załącznik nr 2 do Protokołu z posiedzenia Zarządu EURO CET Spółka Akcyjna z dnia 12 sierpnia 2013 roku.

Lista obecności
Posiedzenia Zarządu EURO CET Spółka Akcyjna
z dnia 12 sierpnia 2013 roku.

1. Grzegorz Kolawa – Prezes Zarządu

Prezes Zarządu
EURO CET S.A.
Grzegorz Kolawa

2. Celina Kolawa – Członek Zarządu

Członek Zarządu
Dyrektor ds. Administracyjno
Personalnych
Celina Kolawa

3. Paweł Przybył – Członek Zarządu

Członek Zarządu
Dyrektor ds. Operacyjnych
Paweł Przybył

4. Weronika Wituszyńska – Członek Zarządu

Członek Zarządu
Dyrektor ds. Współpracy Operacyjnego
Weronika Wituszyńska

**Protokół nr 15/2013
z posiedzenia Zarządu
EUROCENT Spółka Akcyjna
z dnia 30 sierpnia 2013 roku.**

W dniu 30 sierpnia 2013 roku o godzinie 15:00 w siedzibie spółki odbyło się Posiedzenie Zarządu Spółki (dalej: „Posiedzenie”). O planowanym Posiedzeniu zostali skutecznie poinformowani wszyscy Członkowie Zarządu, nikt nie wniósł sprzeciwu co do miejsca, terminu i porządku obrad w związku z czym wszystkie uchwały podjęte podczas posiedzenia zostały zatwierdzone w prawidłowy sposób.

Na posiedzenie Zarządu stawili się:

Grzegorz Kolawa – Prezes Zarządu

Celina Kolawa – Członek Zarządu

Weronika Wituszyńska – Członek Zarządu

Posiedzenie otworzył Grzegorz Kolawa – Prezes Zarządu, który zarządził głosowanie nad wyborem Przewodniczącego Posiedzenia. Na Przewodniczącego Posiedzenia został jednogłośnie wybrany Grzegorz Kolawa – Prezes Zarządu, który oświadczył, że wybór ten przyjmuje. Na Protokolanta została jednogłośnie wybrana Celina Kolawa.

Porządek obrad obejmował następujące tematy:

1. Otwarcie posiedzenia i objęcie przewodnictwa.
2. Stwierdzenie prawidłowości zwołania posiedzenia oraz zdolności Zarządu do podejmowania uchwał.
3. Przyjęcie porządku obrad.
4. Podjęcie uchwały w sprawie dokonania przydziału dwuletnich niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii B
5. Zamknięcie obrad Zarządu.

**UCHWAŁA nr 2/08/2013
Zarządu Spółki EUROCENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie
z dnia 30 sierpnia 2013 roku
w sprawie dokonania przydziału dwuletnich niezabezpieczonych obligacji na
okaziciela serii B**

Zarząd spółki EUROCENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej: „Spółka”), działając na podstawie art. 12 ust. 2 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300; dalej: „Ustawa o obligacjach”) uchwala, co następuje:



§ 1.

1. W związku z faktem należytego subskrybowania i opłacenia 20 374 (słownie: dwudziestu tysięcy trzystu siedemdziesięciu czterech) sztuk dwuletnich niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii B wyemitowanych w wykonaniu uchwały nr 1/08/2013 Zarządu Spółki z dnia 12 sierpnia 2013 roku (dalej: „Obligacje serii B” lub „Obligacje”), a tym samym przekroczeniem Progu emisji określonego w Warunkach emisji Obligacji, emisja Obligacji serii B doszła do skutku.
2. W związku z subskrybowaniem i opłaceniem 20 374 (słownie: dwudziestu tysięcy trzystu siedemdziesięciu czterech) sztuk Obligacji Zarząd Emitenta stwierdza, iż nastąpiła nadsubskrypcja w zapisach na Obligacje serii B i zgodnie z Warunkami emisji Obligacji dokonuje uznaniowo redukcji zapisów na Obligacje serii B.
3. Zarząd Spółki przyjmuje złożone oferty nabycia Obligacji serii B łącznie na 20 000 (słownie: dwadzieścia tysięcy) sztuk Obligacji serii B, tj. na łączną kwotę 2 000 000,00 PLN (słownie: dwóch milionów złotych) i na podstawie złożonych Formularzy przyjęcia propozycji nabycia i zapisu na Obligacje serii B, dokonanych wpłat na Obligacje oraz dokonanej uznaniowo redukcji zapisów z dniem 30 sierpnia 2013 roku przydziela poszczególnym subskrybentom 20 000 (słownie: dwadzieścia tysięcy) sztuk Obligacji serii B oznaczonych numerami od 1 do 20 000 zgodnie z zestawieniem stanowiącym Załącznik 1 do niniejszego protokołu.
4. W związku z zamiarem rejestracji Obligacji Serii B w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz wprowadzeniem Obligacji serii B do Alternatywnego systemu obrotu na prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. rynku Catalyst Spółka niezwłocznie podejmie działania mające na celu rejestrację Obligacji oraz ich wprowadzenie do Alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W związku z wyczerpaniem porządku obrad i brakiem dodatkowych zagadnień w ramach wolnych tematów posiedzenie zamknięto. Na tym protokół zakończono i podpisano.


Prezes Zarządu
Eurocent S.A.
Grzegorz Kolawa
.....
Przewodniczący – Grzegorz Kolawa

Członek Zarządu
Dyrektor ds. Administracyjno
Personalnych

Celina Kolawa
.....
Protokolant – Celina Kolawa



Załącznik nr 1 do Protokołu z posiedzenia Zarządu EUROCENT Spółka Akcyjna z dnia 30 sierpnia 2013 roku.

L.p.	Inwestor	Liczba obligacji	Numery obligacji
1		300	1 - 300
2		250	301 - 550
3		210	551 - 760
4		174	761 - 934
5		370	935 - 1 304
6		500	1 305 - 1 804
7		1 126	1 805 - 2 930
8		400	2 931 - 3 330
9		150	3 331 - 3 480
10		2 000	3 481 - 5 480
11		1 000	5 481 - 6 480
12		500	6 481 - 6 980
13		150	6 981 - 7 130
14		1 000	7 131 - 8 130
15		1 000	8 131 - 9 130
16		170	9 131 - 9 300
17		200	9 301 - 9 500
18		200	9 501 - 9 700
19		150	9 701 - 9 850
20		200	9 851 - 10 050
21		150	10 051 - 10 200
22		150	10 201 - 10 350
23		460	10 351 - 10 810
24		1 500	10 811 - 12 310
25		250	12 311 - 12 560
26		150	12 561 - 12 710
27		450	12 711 - 13 160
28		250	13 161 - 13 410
29		290	13 411 - 13 700
30		500	13 701 - 14 200
31		500	14 201 - 14 700
32		250	14 701 - 14 950
33		800	14 951 - 15 750
34		150	15 751 - 15 900
35		600	15 901 - 16 500
36		450	16 501 - 16 950
37		150	16 951 - 17 100
38		150	17 101 - 17 250
39		150	17 251 - 17 400
40		200	17 401 - 17 600
41		1 000	17 601 - 18 600
42		250	18 601 - 18 850
43		150	18 851 - 19 000
44		150	19 001 - 19 150
45		200	19 151 - 19 350
46		150	19 351 - 19 500
47		200	19 501 - 19 700
48		300	19 701 - 20 000
RAZEM:		20 000	-

Załącznik nr 2 do Protokołu z posiedzenia Zarządu EUROCENT Spółka Akcyjna z dnia 30 sierpnia 2013 roku.

Lista obecności
Posiedzenia Zarządu EUROCENT Spółka Akcyjna
z dnia 30 sierpnia 2013 roku.

1. Grzegorz Kolawa – Prezes Zarządu

Prezes Zarządu
Eurocent S.A.
Grzegorz Kolawa

2. Celina Kolawa – Członek Zarządu

Członek Zarządu
Dyrektor ds. Administracyjno
Personalnych
Celina Kolawa

3. Weronika Wituszyńska – Członek Zarządu

Członek Zarządu
Dyrektor ds. Wsparcia Operacyjnego
Weronika Wituszyńska

WARUNKI EMISJI
DWULETNICH NIEZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI
NA OKAZICIELA SERII B SPÓŁKI



Niniejsze Warunki Emisji Obligacji serii B (**dalej zwane: „Warunki Emisji”**) określają prawa i obowiązki Emitenta oraz Obligatariuszy oraz stanowią wraz z Propozycją Nabycia jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje o oferowanych Obligacjach.

1. Emitent

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

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

2. Papier wartościowy

Dwuletnie niezabezpieczone obligacje na okaziciela serii B o stałym oprocentowaniu w wysokości 10% i kwartalnym okresie odsetkowym.

3. Prawo właściwe

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

4. Podstawa prawna emisji Obligacji serii B

Obligacje serii B Spółki są emitowane na podstawie uchwały Zarządu spółki Eurocent S.A. nr 1/08/2013 z dnia 12 sierpnia 2013 r. w sprawie emisji Obligacji serii B oraz ustalenia Warunków Emisji Obligacji.

Treść uchwały stanowi **Błąd! Nie można odnaleźć źródła odwołania.** do Propozycji Nabycia.

Do emisji obligacji mają również zastosowanie właściwe przepisy Ustawy o obligacjach oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

5. Instrument finansowy

Obligacje nie będą miały formy dokumentu.

W przypadku podjęcia przez Zarząd Emitenta decyzji o niewprowadzaniu Obligacji do obrotu na rynku Catalyst, Obligacje mogą zostać zapisane w ewidencji w rozumieniu art. 5a Ustawy o obligacjach, prowadzonej przez firmę inwestycyjną.

Wszelkie świadczenia na rzecz Obligatariuszy oraz inne szczegółowe czynności względem Obligatariuszy będą dokonywane przez KDPW lub podmiot prowadzący ewidencję, o której mowa powyżej.

6. System obrotu obligacjami ASO CATALYST

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

7. Tryb oferty

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

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

8. Wielkość emisji

Do 20 000 (dwudziestu tysięcy) sztuk Obligacji serii B

9. Waluta emisji

Złoty polski (PLN)

10. Wartość nominalna jednej obligacji

100,00 PLN (sto złotych)

11. Łączna wartość emisji

Do 2 000 000,00 PLN (słownie: dwa miliony złotych)

12. Cel emisji

Celem Emisji Obligacji serii B jest pozyskanie środków finansowych na rozwój Spółki, w tym zwiększenie akcji pożyczkowej.

13. Cena emisyjna Obligacji

100,00 PLN (sto złotych)

14. Zabezpieczenie Obligacji

Obligacje serii B nie są zabezpieczone.

15. Termin dystrybucji Propozycji nabycia

12 - 29 sierpnia 2013r.

16. Termin składania zapisów na Obligacje serii B

12 - 29 sierpnia 2013r.

17. Termin wpłaty na Obligacje serii B

12 - 29 sierpnia 2013r.

18. Termin przydziału (Dzień Emisji)

30 sierpień 2013r.

19. Uprawnieni do składania zapisów

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

20. Liczba obligacji objęta Formularzem zapisu

Minimalna liczba Obligacji, na jaką Inwestor może złożyć zapis, to 150 (sto pięćdziesiąt) sztuk Obligacji. Maksymalna liczba Obligacji serii B, na jaką Inwestor może złożyć zapis, to 20 000 (dwadzieścia tysięcy) sztuk Obligacji.

W przypadku, gdy Formularz zapisu na Obligacje danego Inwestora będzie opiewać na liczbę mniejszą niż 150 (sto pięćdziesiąt) sztuk, wówczas Formularz zapisu zostanie uznany za nieważny.

W przypadku, gdy Formularz zapisu na Obligacje danego Inwestora będzie opiewać na liczbę większą niż 20 000 (dwadzieścia tysięcy) sztuk, wówczas będzie traktowany jako opiewający na 20 000 (dwadzieścia tysięcy) sztuk.

21. Składanie zapisów na Obligacje

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

Eurocent S.A.

ul. Młodzieży 9D

30-829 Kraków

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

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

22. Termin i sposób dokonywania wpłat na obligacje

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

Wpłat na Obligacje należy dokonywać w polskich złotych. Wpłata na Obligacje powinna zostać uiszczona najpóźniej do dnia 29 sierpnia 2013 roku na Rachunek Emisji Spółki o numerze:

96 1240 4432 1111 0010 4028 6610

prowadzony przez Bank Pekao S.A.

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

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

Jeżeli Inwestor dokona niepełnej wpłaty na Obligacje (mniejszej niż wynikająca ze złożonego zapisu), jednak wynoszącej co najmniej równowartość Zapisu minimalnego (15 000,00 PLN) zapis zostanie uznany za ważny i Obligacje zostaną mu przydzielone na zasadach określonych w Propozycji Nabycia, jednakże w liczbie odpowiadającej kwocie wpłaty na Obligacje.

Zwraca się uwagę na fakt, że prawa z Obligacji zgodnie z art. 5a Ustawy o obligacjach powstają z chwilą zapisania obligacji w ewidencji. Należne oprocentowanie z obligacji będzie naliczane od dnia następującego po Dniu Przydziału. W okresie pomiędzy wpłatą na Obligacje serii B a Dniem Przydziału lub dniem zwrotu dokonanych wpłat środki wpłacone przez Inwestorów nie będą oprocentowane.

23. Dojście emisji do skutku (Próg Emisji)

Emisja dojdzie do skutku, jeżeli zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych co najmniej 10 000 (dziesięć tysięcy) sztuk Obligacji serii B.

24. Zasady przydziału Obligacji

Przydział Obligacji serii B zostanie dokonany pod warunkiem osiągnięcia Progu Emisji, o którym mowa w pkt. 23 Warunków Emisji.

Przydział Obligacji serii B zostanie dokonany uznaniowo przez Emitenta w dniu 30 sierpnia 2013 roku.

W tym dniu zostanie podjęta Uchwała Zarządu Emitenta w sprawie Przydziału Obligacji. W ramach przydziału uznaniowego Zarząd Emitenta może, lecz nie musi, brać pod uwagę kolejność składania Formularzy zapisu oraz kolejność dokonywania wpłat przez Inwestorów.

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

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

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

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

25. Sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot

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

26. Oprocentowanie (odsetki)

Obligacje serii B będą oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 10% w skali roku w stosunku do ich wartości nominalnej.

Odsetki naliczane będą począwszy od dnia następującego po dniu przydziału Obligacji serii B (tj. 31 sierpnia 2013) do dnia wykupu (tj. 30 sierpnia 2015) i będą wypłacane kwartalnie. Wysokość należnych odsetek będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w okresie odsetkowym.

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

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

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

NO – wartość nominalna Obligacji serii B

n – liczba dni w danym okresie odsetkowym

R – oprocentowanie Obligacji serii B (10%)

27. Uprawnienia Obligatariuszy

Prawa z Obligacji, zgodnie z art. 5a Ustawy o obligacjach powstają z chwilą zapisania Obligacji w Ewidencji i przysługują osobie wskazanej w Ewidencji jako posiadacz tych Obligacji. W przypadku

dematerializacji Obligacji na podstawie art. 5 Ustawy o obrocie prawa z Obligacji przysługują osobie, na której rachunku papierów wartościowych Obligacje są zapisane.

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

Obligatariuszom przysługuje prawo do następujących świadczeń:

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

Z Obligacjami serii B nie są związane świadczenia niepieniężne.

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

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

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

29. Okresy odsetkowe

Emitent ustala następujące okresy odsetkowe:

Okres odsetkowy	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia prawa do odsetek (wykupu)	Ostatni dzień okresu odsetkowego (dzień wypłaty/wykupu)
I	31 sierpień 2013	21 listopad 2013	30 listopad 2013
II	1 grudzień 2013	20 luty 2014	2 marzec 2014
III	3 marzec 2014	21 maj 2014	30 maj 2014
IV	31 maj 2014	21 sierpień 2014	30 sierpień 2014
V	31 sierpień 2014	20 listopad 2014	30 listopad 2014
VI	1 grudzień 2014	19 luty 2015	2 marzec 2015
VII	3 marzec 2015	21 maj 2015	30 maj 2015
VIII	31 maj 2015	20 sierpień 2015	30 sierpień 2015

30. Wypłata odsetek

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

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

Szczegółową specyfikację wypłat odsetek zawiera poniższa tabela:

Okres odsetkowy	Liczba w danym okresie odsetkowym	dni	Kwota o nominale 100,00 PLN	odsetek od	jednej	obligacji
I	92		2,52			
II	92		2,52			
III	89		2,44			
IV	92		2,52			
V	92		2,52			
VI	92		2,52			
VII	89		2,44			
VIII	92		2,52			

31. Okres zapadalności

2 lata (24 miesiące)

32. Wykup Obligacji

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

Obligacje serii B zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu wykupu Obligacji (dzień W), który przypada na dzień 30 sierpień 2015, tj. 2 lata od daty przydziału, a Kwota Wykupu zostanie wypłacona łącznie z odsetkami za VIII okres odsetkowy. Jeżeli Dzień wykupu Obligacji przypadnie na dzień nie będący dniem roboczym, Obligacje serii B zostaną wykupione w pierwszym dniu roboczym przypadającym po Dniu W, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Wykup Obligacji może nastąpić (za zgodą Obligatariusza) również poprzez przeprowadzenie subskrypcji na obligacje nowej emisji wśród właścicieli Obligacji podlegających wykupowi (tzw. obligacji rolowanych) z zaliczeniem wierzytelności z tytułu obligacji rolowanych na poczet ceny obligacji nowej emisji.

Wykup Obligacji będzie dokonywany za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii B, a po ich dematerializacji w rozumieniu Ustawy o obrocie za pośrednictwem KDPW, zgodnie z obowiązującymi regulacjami. Wykup dokonywany przed dniem zapadalności Obligacji może zostać dokonany na podstawie umowy cywilno-prawnej zawartej pomiędzy Obligatariuszem a Emitentem.

33. Wykup Obligacji przed dniem ich zapadalności.

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

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

Emitent zastrzega sobie prawo do wykupienia Obligacji przed terminem ich zapadalności na swoje żądanie, za zgodą Obligatariusza będącego właścicielem wykupowanych Obligacji, bez konieczności uzyskania zgody innych Obligatariuszy.

34. Umorzenie Obligacji

Emitent wykupuje Obligacje wyłącznie w celu ich umorzenia.

35. Zawiadomienia

Wszelkie zawiadomienia kierowane do Inwestorów lub Obligatariuszy będą dokonywane wedle wyboru Emitenta za pomocą poczty, faksu, poczty e-mail na adres/numer wskazany w Formularzu zapisu.

36. Zbywalność Obligacji

Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.