



NOTA INFORMACYJNA

SPORZĄDZONA W ZWIĄZKU Z EMISJĄ NIEZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI SERII E W RAMACH

PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI SPÓŁKI EUROPEJSKI FUNDUSZ MEDYCZNY S.A. Z SIEDZIBĄ W BIELANACH WROCŁAWSKICH

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

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

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

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

Miejsce i data sporządzenia: Bielany Wrocławskie, dnia 17 lipca 2014 roku

OŚWIADCZENIE EMITENTA

Tabela 1 Dane o Emitencie

Firma:	Europejski Fundusz Medyczny S.A.
Siedziba:	Bielany Wrocławskie
Adres:	ul. Wrocławska 24/2, 55-040 Bielany Wrocławskie
Telefon:	+48 71 330 77 47
Faks:	+48 71 330 77 47
Adres poczty elektronicznej:	biuro@europejski.fm
Adres strony internetowej:	www.europejski.fm

Źródło: Emitent

Osoby fizyczne działające w imieniu Emitenta:

Marcin Mańdziak – Prezes Zarządu

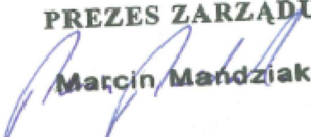
Kamil Marcyniuk – Wiceprezes Zarządu

Jakub Piotrowski – Wiceprezes Zarządu

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w treści Noty Informacyjnej.

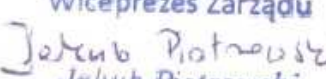
Oświadczenie Emitenta:

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą oraz przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpłynąć na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu.

PREZES ZARZĄDU

Marcin Mańdziak

Wiceprezes Zarządu

Kamil Marcyniuk

Wiceprezes Zarządu

Jakub Piotrowski

OŚWIADCZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY

Tabela 2 Dane Autoryzowanego Doradcy

Firma:	Best Capital Sp. z o.o.
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Hallera 180/18, 53-203 Wrocław
Telefon:	+48 71 723 00 39
Faks:	+48 71 723 07 10
Adres poczty elektronicznej:	biuro@bestcapital.pl
Adres strony internetowej:	www.bestcapital.pl

*Źródło: Emitent***Osoba fizyczna działająca w imieniu Autoryzowanego Doradcy:**

Piotr Gajkowski – Prezes Zarządu.

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy:

Nota Informacyjna została sporządzona zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)

Według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.

W Nocie Informacyjnej nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu.



Prezes Zarządu
Best Capital Sp. z o.o.
Piotr Gajkowski

OŚWIADCZENIE EMITENTA	2
OŚWIADCZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY	3
I. CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, JEŻELI ZOSTAŁ OKREŚLONY	5
II. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	5
III. WIELKOŚĆ EMISJI.....	5
IV. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA	5
V. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	5
VI. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIAŁAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA	10
VII. 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.....	10
VIII. DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI OBLIGACJI, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ ZE ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z OBLIGACJI, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE	11
IX. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE	11
X. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH – WYCENĘ PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANĄ PRZEZ UPRAWNIONY PODMIOT	11
XI. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE DODATKOWO: A) LICZBĘ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI – W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, B) OGÓLNĄ LICZBĘ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA – W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI;.....	11
XII. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA – DODATKOWO A) LICZBĘ AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ, B) CENĘ EMISYJNĄ AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA, C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI.	12
XIII. ZAŁĄCZNIKI	12

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii E (Warunki Emisji) zamieszczone w pkt XIII, podpunkt d) Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych niniejszej Noty Informacyjnej.

I. CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, JEŻELI ZOSTAŁ OKREŚLONY

Spółka nie określa celów emisji w rozumieniu art. 10 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

II. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Obligacje na okaziciela serii E, wyemitowane przez spółkę Europejski Fundusz Medyczny S.A., zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach. Obligacje nie są zabezpieczone. Obligacje nie mają formy dokumentu.

Obligacje są kuponowe. Kupon jest płatny w okresach kwartalnych. Oprocentowanie Obligacji jest ustalone według zmiennej stopy procentowej.

III. WIELKOŚĆ EMISJI

Przedmiotem emisji było do 4.500 (słownie: cztery tysiące pięćset) obligacji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda. Przydzielono zaś 4.394 (słownie: cztery tysiące trzysta dziewięćdziesiąt cztery) obligacji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.

IV. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA

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

Łączna wartość nominalna Obligacji w ramach emisji serii E wynosi nie więcej niż 4.500.000,00 zł (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy złotych).

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

V. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

a) OPIS PRAW WYNIKAJĄCYCH Z OBLIGACJI

Obligacje uprawniają do otrzymania świadczeń pieniężnych tj. do wykupu Obligacji poprzez zapłatę ich wartości nominalnej oraz do płatności Odsetek.

Zobowiązania z Obligacji stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Spółki, które są równe i nie uprawniają do żadnego uprzywilejowania pomiędzy nimi w zakresie realizacji zobowiązań z Obligacji z zastrzeżeniem zobowiązań, które są uprzywilejowane z mocy prawa, będą równorzędne (pari passu) w stosunku do wszelkich obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Spółki.

b) WARUNKI WYKUPU OBLIGACJI

Wykup Obligacji serii E zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji tj. 20 grudnia 2016 r. (36 miesięcy od Dnia Przydziału) poprzez wypłatę Obligatariuszom świadczenia pieniężnego w kwocie liczonej według wartości nominalnej Obligacji równej iloczynowi ilości wykupowanych Obligacji oraz Wartości Nominalnej jednej Obligacji tj. 1 000 zł.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji Serii E na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, tj. na 6 (sześć) dni roboczych przed Dniem Wykupu, czyli 12 grudnia 2016 roku. Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie na dzień nie będący dniem roboczym, wypłata świadczenia zostanie dokonana w pierwszym dniu roboczym następującym po Dniu Wykupu bez prawa żądania odsetek za opóźnienie. Obligacje po Dniu Wykupu nie będą oprocentowane. Świadczenie zostanie spełnione poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

W przypadku braku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie wykup Obligacji nastąpi poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek bankowy Obligatariusza, a płatności z tytułu wykupu Obligacji dokonywane będą jedynie na rzecz podmiotu (osoby prawnej lub fizycznej) ujawnionego w Ewidencji prowadzonej przez Dom Maklerski.

W przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie wszelkie płatności dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji będą Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych w terminie określonym przez właściwe przepisy prawa i regulacje KDPW, w szczególności Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW. W takim przypadku podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana na Rachunku Papierów Wartościowych. Z chwilą wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

W przypadku likwidacji Spółki, zgodnie z art. 24 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu, przedterminowemu wykupowi w dniu otwarcia likwidacji Spółki.

Ponadto, na żądanie Obligatariusza, w przypadku opóźnienia w wykonaniu któregośkolwiek z zobowiązań pieniężnych z Obligacji, zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, Obligacje wskazane przezeń w żądaniu podlegają natychmiastowemu wykupowi.

Ponadto w przypadku wystąpienia któregośkolwiek z poniższych przypadków Emitent będzie zobowiązany, jednakże dopiero na żądanie danego Obligatariusza, dokonać przymusowego przedterminowego wykupu posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji. Obligatariusz ma prawo zażądać przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji poczynawszy od wystąpienia któregośkolwiek zdarzenia opisanego poniżej w lit. a) do q) (każde z tych zdarzeń zwane jest z osobna „**Przypadkiem Naruszenia**”):

- a) jakakolwiek kwota należna z tytułu świadczeń z Obligacji nie zostanie zapłacona w terminie jej wymagalności i nie zostanie naprawiony stan naruszenia zobowiązań z Obligacji poprzez zapłatę należnych Obligatariuszom odsetek do końca siódmego dnia roboczego po ostatnim dniu okresu odsetkowego dla Obligacji;
- b) jakiegokolwiek inne dłużne instrumenty finansowe Emitenta zostaną postawione w stan wymagalności przed terminem ich wykupu wskutek naruszenia zobowiązań Emitenta;
- c) dokonanie zapłaty przez Emitenta z tytułu dywidendy lub z tytułu zaliczki na poczet dywidendy lub uiszczenie dywidendy niepieniężnej;
- d) okaże się, że zobowiązania z Obligacji są lub zostały zaciągnięte niezgodnie z prawem;
- e) Emitent nie wykona lub nienależycie wykona jakiegokolwiek inne zobowiązania wynikające z Obligacji;

- f) Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego, podejmie uchwałę o wszczęciu likwidacji przedsiębiorstwa, złoży wniosek o ogłoszenie upadłości, zostanie wszczęte przeciwko Emitentowi postępowanie o wyznaczenie zarządu przymusowego majątkiem lub częścią majątku Emitenta na jakiegokolwiek podstawie;
- g) Emitent podejmie uchwałę o likwidacji lub sąd wyda takie orzeczenie;
- h) Emitent dokona istotnej zmiany przedmiotu działalności;
- i) Emitent zaprzestanie prowadzenia swojej działalności w całości lub w istotnej części lub oświadczy, że zamierza to zrobić;
- j) Emitent zostanie przekształcony w inną spółkę prawa handlowego (za wyjątkiem spółki akcyjnej);
- k) Emitent udzieli po dniu przydziału Obligacji pożyczki, gwarancji lub poręczenia, których łączna wartość przekroczy 10% kapitałów własnych Emitenta, wg. stanu na ostatni dzień poprzedniego kwartału kalendarzowego, na rzecz podmiotów trzecich, za wyjątkiem podmiotów dla których Emitent standardowo świadczy usługi tj. SPZOZ, szpitali i innych jednostek ochrony zdrowia;
- l) Pan Marcin Mańdziak, Pan Jakub Piotrowski oraz Pan Kamil Marcyniuk łącznie utracą kontrolę nad Emitentem,
- m) przeciwko Emitentowi zostanie wszczęte postępowanie sądowe, administracyjne, egzekucyjne, komornicze lub jakiegokolwiek inne, którego rozstrzygnięcie mogłoby mieć negatywny wpływ na wykonanie przez Emitenta jego zobowiązań z tytułu Obligacji;
- n) nastąpi zmiana kluczowej kadry zarządzającej Emitenta, rozumiana jako opuszczenie składu Zarządu Emitenta przez więcej niż dwóch członków Zarządu, wchodzących w skład tego organu na dzień przydziału Obligacji.
- o) jeżeli w terminie od dnia przydziału do dnia wykupu obligacji serii E na koniec okresu sprawozdawczego publikowanego raportem okresowym całkowita wartość zadłużenia będzie większa od czterokrotności kapitałów własnych Emitenta.

Emitent będzie zobowiązany, na żądanie Obligatariusza, dokonać przymusowego przedterminowego wykupu posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji. Obligatariusz ma prawo zażądać przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji w terminie nie dłuższym niż 100 dni od ujawnienia któregośkolwiek zdarzenia opisanego powyżej.

Emitent w przypadku otrzymania uprawnionego żądania przedterminowego wykupu dokona wykupu Obligacji poprzez zapłatę kwoty równej wartości nominalnej Obligacji przedstawionych do wykupu powiększonej o należne, a nie wypłacone odsetki. Obligacje stają się wymagalne w momencie otrzymania żądania, o którym mowa powyżej, a płatne przez Emitenta w okresie nie przekraczającym 14 dni od dnia, w którym stały się wymagalne.

W okresie od dnia przydziału Obligacji do całkowitej zapłaty wszystkich świadczeń należnych z tytułu Obligacji Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego zawiadamiania Obligatariuszy o każdym Przypadku Naruszenia za pośrednictwem swojej strony internetowej www.europejski.fm.

Od chwili wprowadzenia Obligacji do ASO Catalyst Emitent będzie zobowiązany do niezwłocznego zawiadamiania Obligatariuszy o każdym Przypadku Naruszenia oraz o wykonaniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza w formie raportu bieżącego.

Każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z powzięciem informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia. Zawiadomienie musi wskazywać konkretny Przypadek Naruszenia na podstawie którego Obligatariusz żąda wcześniejszego wykupu Obligacji. Wraz z zawiadomieniem Obligatariusz zobowiązany jest złożyć dokument potwierdzający stan posiadania Obligacji. Emitent w przypadku otrzymania żądania Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza dokona natychmiastowego wykupu wskazanych w żądaniu Obligacji poprzez zapłatę kwoty równej wartości nominalnej Obligacji przedstawionych do wykupu powiększonej o należne, a nie wypłacone odsetki.

Za dzień wypłaty należnej kwoty uznany będzie dzień wpływu tej kwoty na rachunek wskazany przez Obligatariusza żądającego przedterminowego wykupu Obligacji.

Zawiadomienie z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na

- (i) adres podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje albo na adres podmiotu prowadzącego Ewidencję, oraz
- (ii) na adres Emitenta.

W przypadku braku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, wcześniejszy wykup Obligacji nastąpi poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek bankowy Obligatariusza, a płatności z tytułu wykupu Obligacji dokonywane będą jedynie na rzecz podmiotu (osoby prawnej lub fizycznej) ujawnionego w Ewidencji prowadzonej przez Dom Maklerski.

Obligatariusz poza wyżej opisanymi Przypadkami Naruszenia może żądać od Emitenta wcześniejszego wykupu Obligacji po spełnieniu określonych warunków i we wskazanych terminach. Emitent w dwóch terminach to jest 22 grudnia 2014 roku oraz 23 grudnia 2015 roku na żądanie Obligatariusza dokona wcześniejszego, przedterminowego wykupu Obligacji należących do Obligatariusza. Warunkiem niezbędnym do wykupu Obligacji jest pisemne żądanie wcześniejszego wykupu zgłoszone Emitentowi w okresie 1 kwartału przed planowanym wykupem, zgodnie z datami podanym w tabeli poniżej.

Wraz z żądaniem Obligatariusz zobowiązany jest złożyć dokument potwierdzający stan posiadania Obligacji. Przedterminowy wykup Obligacji przez Emitenta odbędzie się poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji. Emitent zrealizuje powyżej opisany przedterminowy wykup obligacji jeżeli liczba Obligacji zgłoszonych do wykupu w jednym terminie wyniesie minimum 100 i nie przekroczy 700 Obligacji. Jeśli liczba Obligacji zgłoszonych do wcześniejszego wykupu przekroczy 700 Emitent dokona wcześniejszego wykupu 700-miuset Obligacji, których zgłoszenia wcześniejszego wykupu wpłynęły najwcześniej. Do ustalenia listy pierwszych 700-miuset Obligacji będzie liczyć się data wpływu zgłoszenia do Spółki. Emitent zastrzega sobie prawo do podwyższenia maksymalnego progu realizacji prawa wcześniejszego wykupu.

Data zgłoszenia do spółki żądania przedterminowego wykupu	Dzień Wcześniejszego Wykupu
22 września 2014	22 grudnia 2014
23 września 2015	23 grudnia 2015

W przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie wcześniejszy wykup dokonany będzie za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji będą Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych w terminie określonym przez właściwe przepisy prawa i regulacje KDPW, w szczególności Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW. W takim przypadku podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana na Rachunku Papierów Wartościowych. Transakcja przedterminowego wykupu zostanie przeprowadzona po ustaleniu stron transakcji przez KDPW na podstawie informacji otrzymanych od Emitenta. Przedterminowy wykup Obligacji nastąpi poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek pieniężny powiązany z rachunkiem papierów wartościowych Obligatariusza za pośrednictwem KDPW.

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. Z chwilą wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

Emitent zobowiązany jest do udostępniania wszystkich jednostkowych sprawozdań finansowych Emitenta w odstępach półrocznych wraz z danymi porównywalnymi, w terminie 3 miesięcy od zakończenia półrocza którego dotyczy oraz raportów rocznych nie później niż 6 miesięcy od dnia bilansowego, na który zostało sporządzone sprawozdanie, w formie papierowej lub elektronicznej, na każde żądanie Obligatariusza, pod adresem siedziby Emitenta oraz, od chwili wprowadzenia Obligacji do ASO Catalyst, także w formie raportu w odpowiednim systemie informatycznym.

c) WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA

Posiadaczom Obligacji Serii E wypłacany będzie kwartalnie kupon o zmiennej wysokości uzależnionej od ilości dni w danym okresie odsetkowym oraz oprocentowania ustalonego w danym okresie odsetkowym przy założeniu 365 dni w roku.

Oprocentowanie będzie zmienne, ustalane każdorazowo przed rozpoczęciem okresu odsetkowego. Oprocentowanie stanowić będzie sumę stawki bazowej (określonej według stopy WIBOR 3M) z piątego dnia roboczego przed rozpoczęciem kolejnego Okresu Odsetkowego i marży w wysokości 6,40%. W przypadku gdy stopa WIBOR 3M z piątego dnia roboczego przed rozpoczęciem kolejnego Okresu Odsetkowego, będzie mniejsza, bądź równa 4%, oprocentowanie obligacji będzie wynosić 10,40%. Oprocentowanie w pierwszym okresie odsetkowym wynosi 10,4%.

Uprawnionym do otrzymania Odsetek za dany okres odsetkowy będzie Obligatariusz, który w dniu ustalenia prawa do odsetek, będzie posiadał Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych.

Pierwszy okres odsetkowy dla każdego Obligatariusza będzie rozpoczynał się następnego dnia po zaksięgowaniu pełnej wpłaty z tytułu przyjętej propozycji nabycia obligacji przez Obligatariusza zgodnie ze złożonym formularzem nabycia obligacji serii E.

Świadczenie z tytułu Oprocentowania wypłacane będzie ostatniego dnia danego okresu odsetkowego, a jeśli ostatni dzień danego okresu odsetkowego nie będzie Dniem Roboczym, to świadczenie z tytułu Oprocentowania zostanie wypłacone w najbliższym Dniu Roboczym po ostatnim dniu danego okresu odsetkowego.

Wysokość kuponu będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$K = (N * O * L) / 365$$

gdzie:

K – oznacza kwotę Odsetek z jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy

N – oznacza Wartość Nominalną jednej Obligacji

O – oznacza Oprocentowanie w danym okresie odsetkowym

L – oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

Przy dokonywaniu obliczeń płatności z Obligacji wszystkie wielkości określone w złotych będą zaokrąglane do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

Terminy trwania okresów odsetkowych, dat ustalenia prawa do odsetek, dat wypłat odsetek oraz symulację wysokości odsetek przy założeniu niezmiennego oprocentowania w wysokości równej oprocentowaniu z pierwszego okresu odsetkowego tj. 10,40% przedstawia poniższa tabela:

Okres numer	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia Prawa do odsetek	Dzień wypłaty Odsetek	Liczba dni w okresie odsetkowym	Kwota Odsetek na Obligację
I okres odsetkowy	15 listopada 2013*	20 grudnia 2013	20 grudnia 2013	20 grudnia 2013	36*	10,26**
II okres odsetkowy	21 grudnia 2013	20 marca 2014	12 marca 2014	20 marca 2014	90	25,64
III okres odsetkowy	21 marca 2014	20 czerwca 2014	11 czerwca 2014	20 czerwca 2014	92	26,21
I okres odsetkowy	21 czerwca 2014	22 września 2014	12 września 2014	22 września 2014	94	26,78
II okres odsetkowy	23 września 2014	22 grudnia 2014	12 grudnia 2014	22 grudnia 2014	91	25,93
III okres odsetkowy	23 grudnia 2014	23 marca 2015	13 marca 2015	23 marca 2015	91	25,93
I okres odsetkowy	24 marca 2015	23 czerwca 2015	15 czerwca 2015	23 czerwca 2015	92	26,21
II okres odsetkowy	24 czerwca 2015	23 września 2015	15 września 2015	23 września 2015	91	25,93
III okres odsetkowy	24 września 2015	23 grudnia 2015	15 grudnia 2015	23 grudnia 2015	91	25,93
I okres odsetkowy	24 grudnia 2015	23 marca 2016	15 marca 2016	23 marca 2016	91	25,93
II okres odsetkowy	24 marca 2016	23 czerwca 2016	15 czerwca 2016	23 czerwca 2016	92	26,21
III okres odsetkowy	24 czerwca 2016	23 września 2016	15 września 2016	23 września 2016	92	26,21
III okres odsetkowy	24 września 2016	20 grudnia 2016	12 grudnia 2016	20 grudnia 2016	88	25,07

* dla pierwszego okresu odsetkowego pierwszy dzień okresu odsetkowego będzie liczony indywidualnie dla każdego z Obligatariuszy jako następny dzień od otrzymania środków finansowych na rachunek bankowy pokrywających całość zapłaty za zapis za obligacje serii E

** wartość w zł maksymalnych odsetek od jednej obligacji na koniec pierwszego okresu przy założeniu maksymalnej liczby dni w okresie. Wartość uzależniona od liczby dni w 1 okresie przy oprocentowaniu wynoszącym 10,4%

Wypłata odsetek zostanie dokonana poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

VI. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIAŁAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA

Obligacje serii E nie są zabezpieczone w rozumieniu ustawy o obligacjach.

VII. 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

	wykonanie	Wykonanie	Prognoza	Prognoza
Dane finansowe w tys. zł	30.11.2012	30.06.2013	31.12.2013	31.12.2014
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	2 108	2 832	10 612	24 000
Zobowiązania długoterminowe	1 932	104	10 568	22 000
Zobowiązania krótkoterminowe	132	2 687	45	2 000

Źródło: Emitent

Do czasu całkowitego wykupu Obligacji zobowiązania Emitenta będą utrzymywane na bezpiecznym poziomie, adekwatnym do skali i planowanego rozwoju prowadzonej działalności operacyjnej. Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta będą zależne od bieżących potrzeb finansowych, w związku z czym Emitent planuje pozyskanie kapitału dłużnego dla celów dalszego finansowania rozwoju prowadzonej działalności.

VIII. DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI OBLIGACJI, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ ZE ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z OBLIGACJI, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE

Nie dotyczy - Spółka nie określa celów emisji w rozumieniu art. 10 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

IX. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Nie dotyczy – z obligacji wynikają jedynie świadczenia pieniężne.

X. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH – WYCENĘ PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANĄ PRZEZ UPRAWNIONY PODMIOT

Nie dotyczy – obligacje są niezabezpieczone.

XI. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE DODATKOWO: A) LICZBĘ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI – W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, B) OGÓLNĄ LICZBĘ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA – W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI;

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi.

XII. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA – DODATKOWO A) LICZBĘ AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ, B) CENĘ EMISYJNĄ AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA, C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI.

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi.

XIII. ZAŁĄCZNIKI

a) Aktualny odpis z rejestru właściwego dla emitenta
CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

CZĘŚĆ I KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 31.03.2014 godz. 13:54:52

Numer KRS: 0000494923

CZĘŚĆ II INFORMACJA ODPOWIADAJĄCA ODPISOWI AKTUALNEMU Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW POBRANA NA PODSTAWIE ART. 4 UST. 4AA USTAWY Z DNIA 20 SIERPNIA 1997 R. O KRAJOWYM REJESTRZE SĄDOWYM (DZ. U. Z 2007 R. NR 168, POZ.1186, Z PÓŹN. ZM.)

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		21.01.2014		
Ostatni wpis	Numer wpisu	2	Data dokonania wpisu	10.02.2014
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/2835/14/931		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	-----
3.Firma, pod którą spółka działa	EUROPEJSKI FUNDUSZ MEDYCZNY 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. DOLNOŚLĄSKIE, powiat WROCŁAWSKI, gmina KOBIERZYCE, miejsc. BIELANY WROCŁAWSKIE
2.Adres	ul. WROCŁAWSKA, nr 24, lok. 2, miejsc. BIELANY WROCŁAWSKIE, kod 55-040, poczta BIELANY WROCŁAWSKIE, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@EUROPEJSKI.FM
4.Adres strony internetowej	WWW.EUROPEJSKI.FM
Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	20.12.2013R., KATARZYNA JANICKA ZASTĘPCA NOTARIUSZA WISŁAWY BOĆ-MAZUR, KANCELARIA NOTARIALNA, UL. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH 121 LOK. 207, REP. A NR 13649/2013.
Rubryka 5		
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY	
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----	
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	TAK	
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE	
Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE	
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PODMIOT POWSTAŁ W WYNIKU PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI EUROPEJSKI FUNDUSZ MEDYCZNY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ EUROPEJSKI FUNDUSZ MEDYCZNY SPÓŁKA AKCYJNA NA MOCY UCHWAŁY NR 2/12/NZW/2013 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI EUROPEJSKI FUNDUSZ MEDYCZNY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 06.12.2013 ROKU, NOTARIUSZ BARTOSZ WĄSIK, KANCELARIA NOTARIALNA, UL. KIEŁBAŚNICZA 7A/1U WE WROCŁAWIU, REP. A NR 2366/2013	

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	EUROPEJSKI FUNDUSZ MEDYCZNY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze	0000388987
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5. Numer REGON	021547038
Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza Brak wpisów		
Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1. Wysokość kapitału zakładowego		2 005 000,00 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego		-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji		2005000
4. Wartość nominalna akcji		1,00 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		2 005 000,00 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	2005000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji 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	OŚWIADCZENIA W IMIENIU SPÓŁKI SKŁADAJĄ: - PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE LUB - DWÓCH WICEPREZESÓW DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB WICEPREZES ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYŁĄCZNIE Z PREZESEM ZARZĄDU.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MAŃDZIAK
	2.Imiona	MARCIN ŁUKASZ
	3.Numer PESEL/REGON	76082608896
	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	MARCYNIUK
	2.Imiona	KAMIL
	3.Numer PESEL/REGON	84022502113
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PIOTROWSKI
	2.Imiona	JAKUB KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON	78072905514
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU

6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?		NIE	
7.Data do jakiej została zawieszona		-----	
Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1		
	ane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	PANKIEWICZ
		2.Imiona	KONRAD
		3.Numer PESEL	77092612372
	2	1.Nazwisko	KRAUZE
		2.Imiona	WOJCIECH
		3.Numer PESEL	76032609274
	3	1.Nazwisko	IWANICZ DROZDOWSKA
		2.Imiona	MAŁGORZATA
		3.Numer PESEL	71012705386
	Rubryka 3 - Prokurenci		
Brak wpisów			

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności			
1.Przedmiot przedsiębiorcy	działalności	1	46, 19, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ TOWARÓW RÓŻNEGO RODZAJU
		2	46, 90, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA
		3	52, 10, B, MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE POZOSTAŁYCH TOWARÓW
		4	58, 12, Z, WYDAWANIE WYKAZÓW ORAZ LIST (NP. ADRESOWYCH, TELEFONICZNYCH)
		5	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
		6	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
		7	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
		8	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
		9	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
		10	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING)

	I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
11	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
12	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA
13	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
14	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
15	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
16	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
17	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
18	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
19	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
20	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
21	68, 31, Z, POŚREDNICTWO W OBROcie NIERUCHOMOŚCIAMI
22	68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE
23	69, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA
24	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
25	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
26	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYŁUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
27	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
28	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
29	73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
30	73, 12, D, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W POZOSTAŁYCH MEDIACH
31	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
32	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA
33	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANE

	34	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
35	82, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA	
36	82, 19, Z, WYKONYWANIE FOTOKOPII, PRZYGOTOWYWANIE DOKUMENTÓW I POZOSTAŁA SPECJALISTYCZNA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE BIURA	
37	82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)	
38	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE INKASA I BIURA KREDYTOWE	
39	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA	
40	85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE	

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów
Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów
Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów
Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów
Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów
Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów
Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów
Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

b) Statut emitenta

WYPIS

Repertorium A numer: 2366/2013

AKT NOTARIALNY

Dnia szóstego grudnia dwa tysiące trzynastego roku (06-12-2013) w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu przy ul. Kiełbaśniczej 7A/1U, odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą **EUROPEJSKI FUNDUSZ MEDYCZNY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Bielanych Wrocławskich, gmina Kobierzyce, powiat Wrocławski, woj. dolnośląskie, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego Rejestru Przedsiębiorców pod numerem **0000388987**, adres Spółki: Bielany Wrocławskie, ul. Wrocławska 24 lok. 2, 55-040 Kobierzyce, NIP 8971774464, REGON 021547038, z którego to Zgromadzenia notariusz Bartosz Wąsik prowadzący Kancelarię Notarialną we Wrocławiu przy ul. Kiełbaśniczej 7A/1U, sporządził niniejszy:-----

PROTOKÓŁ

Nadzwyczajne Zgromadzenie otworzył Marcin Łukasz Mańdziak, syn Stefana i Heleny, posiadający PESEL nr 76082608896, zamieszkały: ul. Dębowa 25, 55-040 Tyniec Mały znany notariuszowi osobiście. Następnie został on wybrany przez aklamację na Przewodniczącego Zgromadzenia. Przewodniczący po przedłożeniu listy obecności i pełnomocnictwa, stwierdził, że Nadzwyczajne Zgromadzenie nie zostało formalnie zwołane, mimo to, na podstawie art. 240 Kodeksu spółek handlowych, zdolne jest do podjęcia wiążących uchwał, gdyż na zgromadzeniu reprezentowany jest cały kapitał zakładowy, nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.-----

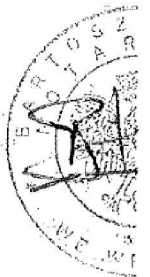
Przewodniczący przedstawił następujący porządek obrad:-----

1. Otwarcie Zgromadzenia. -----
2. Wybór Przewodniczącego. -----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.-----
4. Przyjęcie porządku obrad. -----
5. Podjęcie uchwały w sprawie przekształcenia spółki pod firmą Europejski Fundusz Medyczny spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielanych Wrocławskich. -----
6. Zamknięcie Zgromadzenia.-----

Przewodniczący stwierdził, że porządek obrad został przyjęty jednogłośnie (uchwała nr 1/12/NZW/2013).-----

Przewodniczący zaproponował podjęcie uchwały o następującej treści:-----

Uchwała nr 2/12/NZW/2013
spółki pod firmą
EUROPEJSKI FUNDUSZ MEDYCZNY
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Bielanych Wrocławskich
z dnia 06 grudnia 2013 roku
w sprawie przekształcenia spółki pod firmą Europejski Fundusz Medyczny
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielanych Wrocławskich



1. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Europejski Fundusz Medyczny spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielanych Wrocławskich postanawia o przekształceniu spółki pod firmą Europejski Fundusz Medyczny spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielanych Wrocławskich, pod adresem: 55-040 Bielany Wrocławskie, ulica Wrocławska nr 24 lokal 2, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000388987 („Spółka przekształcana”) w spółkę działającą pod firmą Europejski Fundusz Medyczny spółka akcyjna z siedzibą w Bielanych Wrocławskich („Spółka przekształcona”).-----
2. Kapitał zakładowy Spółki przekształconej wynosi 2.005.000,00 zł (dwa miliony pięć tysięcy złotych) i dzieli się na 2.005.000 (dwa miliony pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.-----
3. Akcje Spółki przekształconej przysługiwać będą udziałowcom Spółki przekształcanej, którzy złożą oświadczenie o uczestnictwie w Spółce przekształconej z zgodnie z art. 564 § 1 Kodeksu spółek handlowych.-----
4. Łączna wysokość wypłat dla wspólników nie uczestniczących w Spółce przekształconej nie będzie wyższa niż 552.157,51 zł (pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące sto pięćdziesiąt siedem złotych i pięćdziesiąt jeden groszy), która to kwota nie przekracza 10% wartości bilansowej majątku Spółki przekształcanej.-----
5. Przewiduje się przyznanie wspólnikowi Marcinowi Mańdziak, prawa osobistego polegającego na prawie do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej Spółki przekształconej, w drodze pisemnego oświadczenia skierowanego do Zarządu Spółki przekształconej. Członek Rady Nadzorczej powołany przez akcjonariusza Marcina Mańdziak w wykonaniu powyższego uprawnienia będzie mógł zostać odwołany tylko przez tego akcjonariusza.-----
6. Członkami Zarządu Spółki przekształconej będą:-----
 - a) Marcin Łukasz Mańdziak – Prezes Zarządu,-----
 - b) Kamil Marcyniuk – Wiceprezes Zarządu,-----
 - c) Jakub Piotrowski – Wiceprezes Zarządu.-----
7. Do pierwszego składu Rady Nadzorczej spółki przekształconej zostają niniejszym powołane następujące osoby:-----
 - a) Konrad Pankiewicz,-----
 - b) Wojciech Krauze,-----
 - c) Małgorzata Iwanicz – Drozdowska,-----
8. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Europejski Fundusz Medyczny spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielanych Wrocławskich wyraża zgodę na brzmienie statutu spółki pod firmą Europejski Fundusz Medyczny spółka akcyjna z siedzibą w Bielanych Wrocławskich, o następującej treści:-----

„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

§ 1.

1. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą Europejski Fundusz Medyczny spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielanych Wrocławskich w spółkę akcyjną.-----
2. Założycielami Spółki są: spółka pod firmą Ataraxia Holdings Limited z siedzibą w Larnace, Marcin Łukasz Mańdziak, Kamil Marcyniuk, Jakub Krzysztof Piotrowski.-----

§ 2.

1. Firma Spółki brzmi Europejski Fundusz Medyczny spółka akcyjna.-----
2. Spółka może używać w obrocie skrótu firmy: Europejski Fundusz Medyczny S.A. oraz posługiwać się wyróżniającym ją znakiem graficznym.-----

§ 3.

Siedzibą Spółki są Bielany Wrocławskie.-----

§ 4.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.-----

§ 5.

1. Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.-----
2. Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju oraz za granicą, jak również powoływać przedsiębiorstwa wytwórcze, handlowe, usługowe i ośrodki badawczo-rozwojowe oraz uczestniczyć w innych spółkach oraz organizacjach gospodarczych lub społecznych w kraju i za granicą, za zgodą właściwych organów i przy zachowaniu odpowiednich przepisów.-----

§ 6.

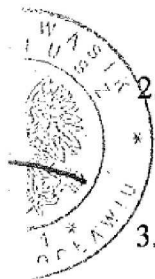
Zbycie, nabycie udziałów lub akcji w innej spółce oraz przystąpienie do organizacji gospodarczej lub wystąpienie z organizacji gospodarczej wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.-----

§ 7.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:-----
 - 1) PKD 46.19.Z - Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,-----
 - 2) PKD 46.90.Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,-----
 - 3) PKD 52.10.B - Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,-----
 - 4) PKD 58.12.Z - Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych),-----
 - 5) PKD 58.19.Z - Pozostała działalność wydawnicza,-----
 - 6) PKD 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,-----
 - 7) PKD 62.02.Z - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,-----
 - 8) PKD 62.03.Z - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,-----
 - 9) PKD 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,-----
 - 10) PKD 63.11.Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,-----
 - 11) PKD 63.12.Z - Działalność portali internetowych,-----
 - 12) PKD 63.99.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej

- niesklasyfikowana,-----
- 13) PKD 64.19.Z - Pozostałe pośrednictwo pieniężne, -----
 - 14) PKD 64.20.Z - Działalność holdingów finansowych, -----
 - 15) PKD 64.91.Z - Leasing finansowy, -----
 - 16) PKD 64.92.Z - Pozostałe formy udzielania kredytów, -----
 - 17) PKD 64.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, -----
 - 18) PKD 66.19.Z - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, -----
 - 19) PKD 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, -----
 - 20) PKD 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, -----
 - 21) PKD 68.31.Z - Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, -----
 - 22) PKD 68.32.Z - Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie, -----
 - 23) PKD 69.10.Z - Działalność prawnicza, -----
 - 24) PKD 69.20.Z - Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe, -----
 - 25) PKD 70.10.Z - Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, -----
 - 26) PKD 70.21.Z - Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja, -----
 - 27) PKD 70.22.Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, -----
 - 28) PKD 73.11.Z - Działalność agencji reklamowych, -----
 - 29) PKD 73.12.C - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet), -----
 - 30) PKD 73.12.D - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach, -----
 - 31) PKD 73.20.Z - Badanie rynku i opinii publicznej, -----
 - 32) PKD 74.90.Z - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, -----
 - 33) PKD 77.39.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane, -----
 - 34) PKD 77.40.Z - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim, -----
 - 35) PKD 82.11.Z - Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura, -----
 - 36) PKD 82.19.Z - Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura, -----
 - 37) PKD 82.20.Z - Działalność centrów telefonicznych (call center), -----
 - 38) PKD 82.91.Z - Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe, -----
 - 39) PKD 82.99.Z - Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana, -----
 - 40) PKD 85.59.B - Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, -----
2. Jeżeli do podjęcia określonego rodzaju działalności przepisy prawa wymagają uzyskania koncesji lub innego zezwolenia, Spółka jest zobowiązana uzyskać stosowną koncesję lub zezwolenie. -----
 3. Jeżeli przepisy prawa nakładają obowiązek posiadania odpowiednich uprawnień zawodowych przy wykonywaniu określonego rodzaju działalności, Spółka jest zobowiązana zapewnić, aby czynności w ramach działalności były wykonywane bezpośrednio przez osobę legitymującą się posiadaniem takich uprawnień zawodowych. ---





§ 8.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.005.000,00 zł (dwa miliony pięć tysięcy złotych) oraz dzieli się na 2.005.000 (dwa miliony pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 2.005.000 (dwa miliony pięć tysięcy) złotych. -----
2. Akcje serii A przyznane zostały Akcjonariuszom w zamian za posiadane przez nich udziały w spółce Europejski Fundusz Medyczny spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielanych Wrocławskich, pod adresem: 55-040 Bielany Wrocławskie, ulica Wrocławska 24 lok. 2. -----
3. Akcje serii A zostały opłacone w całości przed zarejestrowaniem Spółki – zostały pokryte majątkiem spółki pod firmą Europejski Fundusz Medyczny spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielanych Wrocławskich, pod adresem: 55-040 Bielany Wrocławskie, ulica Wrocławska 24 lok. 2. -----
4. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna. -----

§ 9.

1. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony: -----
 - a. w drodze emisji nowych akcji, -----
 - b. poprzez zwiększenie wartości nominalnej akcji, -----
 - c. ze środków Spółki, zgodnie z art. 422 i następnymi Kodeksu spółek handlowych. -----
2. W razie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji, proporcjonalnie do akcji już posiadanych, o ile uchwała w sprawie emisji nie stanowi inaczej. -----
3. Akcje Spółki są emitowane w seriach oznaczonych kolejnymi literami alfabetu. -----
4. Obniżenie kapitału zakładowego może nastąpić poprzez: -----
 - a. zmniejszenie wartości nominalnej akcji, -----
 - b. umorzenie części akcji, lub -----
 - c. połączenie akcji. -----
5. Akcje mogą być umorzone na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia w przypadku: -----
 - a. uchwalenia obniżenia kapitału zakładowego, -----
 - b. nabycia przez Spółkę własnych akcji za zgodą Akcjonariusza (umorzenie dobrowolne). -----
6. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego Spółki. -----
7. Akcje mogą być umorzone na wniosek Akcjonariusza. -----
8. Spłata umorzonych akcji nastąpi według wartości księgowej. W przypadku notowania Spółki na giełdzie papierów wartościowych, cenę spłaty określa średni kurs akcji Spółki z ostatnich trzydziestu dni przed datą uchwały Walnego Zgromadzenia w przedmiocie umorzenia. -----

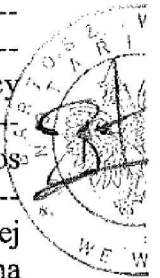
§ 10.

- Organami Spółki są: -----
- 1) Zarząd, -----
 - 2) Rada Nadzorcza, -----
 - 3) Walne Zgromadzenie. -----

§ 11.

1. Zarząd składa się z jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu, którzy są powoływani na wspólną kadencję na okres 5 (pięciu) lat. -----
2. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą, która jednocześnie określa liczbę członków Zarządu na każdą kadencję. Członkowie Zarządu, którzy kończą kadencję mogą być wybierani ponownie. -----

3. Zarząd Spółki prowadzi bieżące sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa albo niniejszym Statutem do kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia należą do zakresu działania Zarządu. -----
4. Oświadczenia w imieniu Spółki składają: -----
 - a. Prezes Zarządu samodzielnie, lub -----
 - b. dwóch Wiceprezesów Zarządu działających łącznie lub Wiceprezes Zarządu działający łącznie z Prezesem Zarządu. -----
5. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwał przez Zarząd, decydujący głos ma Prezes Zarządu. -----
6. Zarząd jest upoważniony do wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. -----
7. Szczególne zasady funkcjonowania Zarządu określa Regulamin Zarządu. -----



§12.

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do przeprowadzenia przez Spółkę wielokrotnych emisji obligacji, w tym do ustalenia każdorazowo wartości emisji oraz ustalenia każdorazowo sposobu emisji obligacji w rozumieniu art. 9 Ustawy o Obligacjach. -----
2. Obligacje mogą nie mieć postaci dokumentu. -----
3. Obligacje mogą być zabezpieczone lub niezabezpieczone w rozumieniu przepisów Ustawy o Obligacjach. -----
4. Zarząd Spółki jest upoważniony do przeprowadzenia dematerializacji wszystkich lub części obligacji wyemitowanych przez Spółkę i wprowadzenia ich na rynek Catalyst Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. -----

§13.

1. Zarząd Spółki jest upoważniony do ustalania w drodze stosownych uchwał, wszystkich pozostałych warunków wielokrotnych emisji obligacji, o których mowa w treści niniejszego statutu, w tym w szczególności do określenia: -----
 - a. ceny emisyjnej obligacji, -----
 - b. wysokości i warunków oprocentowania obligacji i/lub ewentualnej premii od obligacji, zasad, warunków i sposobów ewentualnego zabezpieczenia wierzytelności obligatariuszy z tytułu posiadania obligacji, o ile Zarząd Spółki uzna za stosowne zabezpieczenie tych obligacji, -----
 - c. zasad wykupu i/lub przedterminowego wykupu obligacji, -----
 - d. zasad przydziału obligacji, -----
 - e. dokonywania wszelkich innych faktycznych i prawnych czynności niezbędnych w celu wykonania niniejszego statutu. -----
2. Zarząd Spółki jest upoważniony do odstąpienia od realizacji wielokrotnych emisji obligacji jeżeli emisje te przestaną leżeć w interesie Spółki. -----

§14.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. -----
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy zastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych, a w szczególności: -----
 - a. badanie sprawozdań finansowych zarówno co do ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym, badanie sprawozdań okresowych i rocznych Zarządu oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku i pokrycia strat oraz składanie

A circular stamp with the text "ASIN" at the top and "OCT 1941" at the bottom. A signature is written across the center of the stamp.

- § 15.

- § 16.

- § 17.

- 7

§ 18.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych oraz niniejszym statucie, wymaga: -----
 - a. decydowanie o podziale zysków lub o sposobie pokrycia strat, -----
 - b. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia, -----
 - c. podwyższanie lub obniżanie kapitału zakładowego Spółki, -----
 - d. połączenie, podział lub przekształcenie Spółki, -----
 - e. rozwiązanie i likwidacja Spółki, -----
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w tych prawach nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----



§ 19.

1. Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć nie później niż sześć miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego Spółki. -----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jest zwoływane w przypadkach określonych w niniejszym Statucie oraz gdy organy lub osoby uprawnione do zwoływania Walnych Zgromadzeń uznają to za wskazane. -----
4. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub we Wrocławiu. -----

§ 20.

1. Walne Zgromadzenie jest ważne, jeżeli są na nim obecni Akcjonariusze reprezentujący łącznie więcej niż 50% akcji. -----
2. Akcjonariusze mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników. -----
3. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu mogą uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia. -----
4. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowi inaczej. -----
5. Z zachowaniem przepisu art. 417 § 4 Kodeksu spółek handlowych zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji. -----

§ 21.

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym. -----

§ 22.

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych. -----

Przewodniczący oświadczył, że Uchwała została podjęta jednogłośnie. -----

Przewodniczący oświadczył, że wartość kapitału zakładowego spółki przekształcanej jest równa wartości kapitału zakładowego spółki przekształcanej, który był uprzednio opodatkowany podatkiem od czynności cywilnoprawnych. -----

Wobec wyczerpania porządku obrad oraz braku nowych wniosków Przewodniczący zamknął Zgromadzenie. -----

Na tym protokół zakończono.-----
Wypisy można wydawać Spółce i jej współnikom w dowolnej ilości.-----

Taksę notarialną z podatkiem VAT ponosi EUROPEJSKI FUNDUSZ MEDYCZNY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielanych Wrocławskich.-----

Pobrano:-----

- taksę notarialną z § 9 rozp. Min. Spr. z dnia 28 czerwca 2004 r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej----- zł 1,-
- podatek VAT wg stawki 23 % od kwoty taksy notarialnej myśl ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług -----zł 0,23

razem: ----- zł 1,23

słownie: *jeden złoty dwadzieścia trzy grosze.*-----

Podatku od czynności cywilnoprawnych nie pobrano na podstawie art. 9 pkt 11 lit. a ustawy z dnia 09 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych.-----

Akt ten odczytano, przyjęto i podpisano.-----

Na oryginale podpisy przewodniczącego i notariusza.-----

Repertorium A numer: 2367/2013

Kancelaria Notarialna we Wrocławiu, ul. Kielbaśnicza 7A/IU.-----

Wypis ten wydano: spółce

pobrano:-----

z § 12 taksy notarialnej-----zł 1,-
podatek VAT wg stawki 23% -----zł 0,23

razem: ----- zł 1,23

słownie: *jeden złoty dwadzieścia trzy grosze.*-----

Wrocław, dnia *szóstego* grudnia dwa tysiące trzynastego roku (06-12-2013).-----



[Signature]
BARTOSZ WASNIK
NOTARIUSZ

c) Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych Notą Informacyjną

**UCHWAŁA nr 02/08/2013 z dnia 20 sierpnia 2013 roku
zarządu spółki pod firmą Europejski Fundusz Medyczny Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością z siedzibą w Bielanych Wrocławskich**

w sprawie Programu Emisji Obligacji

Działając stosownie do Art. 201 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 ze zm.), Zarząd spółki pod firmą Europejski Fundusz Medyczny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w

Bielanach Wrocławskich, pod adresem przy ulicy Wrocławskiej 24 lok. 2, 55 – 040

Bielany Wrocławskie, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000388987, REGON: 021547038, NIP: 8971774464, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z kapitałem zakładowym w wysokości 2.005.000 zł, pokrytym w całości (dalej: „Emitent” lub „Spółka”), postanawia, co następuje:

§ 1 [Program Emisji Obligacji]

1. Spółka będzie emitować obligacje na zasadach określonych niniejszą uchwałą („Obligacje”).
2. Niniejszym ustala się program emisji Obligacji („Program Emisji Obligacji”), w ramach którego, Spółka może wyemitować Obligacje jednej lub więcej serii o łącznej wartości nominalnej i równej im cenie emisyjnej nie większej niż 24.000.000 zł (słownie: dwadzieścia cztery miliony złotych).
3. Zarząd może ustalić oprocentowanie stałe lub poprzez odniesienie do stopy procentowej WIBOR (Warsaw Interbank OfferRate) dla depozytów złotówkowych o terminie zapadalności w szczególności dla 3 miesięcy (WIBOR 3M), podawanej przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej o icjalnego następcę, pochodzącej z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 (czasu warszawskiego) lub około tej godziny, publikowanej w danym dniu ustalenia stopy procentowej dla obligacji danej serii, ustalonej z dokładnością do 0,01 punktu procentowego, lub innej stopy procentowej, która może zastąpić powyższą stopę procentową dla depozytów denominowanych w PLN, powiększonej o stałą marżę, w tym marżę określoną na podstawie procesu budowania księgi popytu na daną serię Obligacji.
4. W ramach Programu Emisji Obligacji, Spółka może emitować Obligacje do dnia 31 marca 2014 roku, przy czym termin ten będzie zachowany, jeżeli najpóźniej do dnia 31 marzec 2014 roku zostanie dokonany przydział Obligacji.
5. W ramach Programu Emisji Obligacji, Zarząd Spółki będzie podejmował uchwały o warunkach emisji poszczególnych serii Obligacji, w tym w szczególności:
 - a. ustalał czy Obligacje będą zabezpieczone czy nie, jak również ustalał rodzaj zabezpieczenia, w tym hipotekę, oraz ustanawiał administratora hipoteki;
 - b. określał termin wykupu Obligacji oraz okres odsetkowy;
 - c. ustalał maksymalną liczbę Obligacji danej serii Obligacji emitowanych w ramach danej emisji, jak również łączną wartość nominalną Obligacji danej emisji;
 - d. różnicował warunki emisji poszczególnych serii;
 - e. ustalał wszelkie inne warunki i zasady emisji Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji;

Obligacje mogą nie mieć formy dokumentu, i mogą być zapisane w ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną w rozumieniu Art. 5a ust. 2 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity Dz. U. z 2001 r. Nr. 120 poz. 1300 ze zmianami).

Obligacje mogą być także w każdym czasie zdematerializowane oraz zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

Obligacje mogą być w każdym czasie wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wybranym przez Zarząd, w tym w szczególności do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A.

§ 2 [Wejście uchwały w życie]

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z momentem jej podjęcia.

UCHWAŁA nr 1/11/2013 z dnia 15 listopada 2013 roku
zarządu spółki pod firmą Europejski Fundusz Medyczny
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Bielanych Wrocławskich

w sprawie emisji obligacji serii E

Działając stosownie do Art. 201 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 ze zm.) i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (t. jedn. Dz. U. z 2001 r. Nr. 120 poz. 1300 ze zm., dalej „Ustawa o Obligacjach”), Zarząd spółki pod firmą Europejski Fundusz Medyczny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielanych Wrocławskich, pod adresem przy ulicy Wrocławskiej 24 lok. 2, 55 – 040 Bielany Wrocławskie, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000388987, REGON: 021547038, NIP: 8971774464, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z kapitałem zakładowym w wysokości 2.005.000 zł, pokrytym w całości (dalej: „Emitent” lub „Spółka”), w ramach programu emisji obligacji Spółki przyjętego uchwałą Zarządu nr 02 z dnia 20 sierpnia 2013 r. (dalej: „Program Emisji Obligacji”) postanawia, co następuje:

§1

Spółka wyemituje do 3 500 (słownie: trzy tysiące pięćset) sztuk obligacji na okaziciela serii E o numerach kolejnych od 0001 do nie więcej niż 3500, niezabezpieczonych, nie mających formy dokumentu („Obligacje”) o wartości emisyjnej i nominalnej 1 000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i o łącznej wartości nominalnej 3 500 000 zł (słownie trzy miliony pięćset tysięcy złotych).

§2

Zamiarem Spółki jest, aby Obligacje były przedmiotem wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst.

§3

Emisja Obligacji zostanie przeprowadzona w trybie prywatnym, co oznacza, iż propozycja nabycia Obligacji zostanie skierowana do mniej niż 150 oznaczonych adresatów w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach.

§4

Szczegółowe warunki emisji wraz z harmonogramem emisji niezabezpieczonych obligacji serii E zostały opisane w Warunkach Emisji Obligacji serii E, które stanowią załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§5

Uchwała została podjęta jednomyślnie.

§6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 11/12/2013
Zarządu spółki pod firmą Europejski Fundusz Medyczny Sp. z o.o.
z siedzibą w Bielanych Wrocławskich
z dnia 20 grudnia 2013 r.
w sprawie zwiększenia maksymalnej liczby i łącznej nominalnej wartości obligacji
wyemitowanych w ramach emisji Obligacji serii E

Zarząd Spółki pod firmą Europejski Fundusz Medyczny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielanych Wrocławskich, działając na podstawie art. 201 § 1 Kodeksu spółek handlowych w zw. art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. 2001, Nr 120, poz. 1300), zwanej dalej „Ustawą o obligacjach” postanawia niniejszym, że zwiększa maksymalną liczbę i łączną nominalną wartość obligacji wyemitowanych w ramach emisji Obligacji serii E do 4.500 (słownie : cztery tysiące pięćset) obligacji, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 4.500.000 zł (słownie cztery miliony pięćset tysięcy złotych).

Uchwała przyjęta jednomyślnie.

d) Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych

Załącznik nr 1 do uchwały nr 11/12/2013 z dnia 20 grudnia 2013 roku Zarządu spółki pod firmą Europejski Fundusz Medyczny Sp. z o.o. z siedzibą w Bielanych Wrocławskich w sprawie zwiększenia maksymalnej liczby i łącznej nominalnej wartości obligacji wyemitowanych w ramach emisji Obligacji serii E.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII E

I.1 DEFINICJE I SKRÓTY

Następujące definicje odnoszą się do odpowiednich wyrażeń używanych w Propozycji Nabycia:

ASO Catalyst – oznacza stworzony poza rynkiem regulowanym, wielostronny system kojarzący oferty kupna i sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych w taki sposób, że do zawarcia transakcji dochodzi w ramach tego systemu, zgodnie z określonymi zasadami, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna jako jego operatora.

Dom Maklerski – oznacza Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej 43-300, przy ul. Stojłowskiego 27, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, w VIII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000008665, z kapitałem zakładowym w wysokości 19.796.924 złotych, wpłaconym w całości, NIP 5470244972.

Doradca Transakcyjny – oznacza Best Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, pod adresem przy al. gen. Józefa Hallera 180/18, 53-203 Wrocław, której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod

numerem 0000360530, NIP: 8943002910, o kapitale zakładowym w wysokości 110.000 zł (sto tysięcy złotych), opłaconym w całości.

Dzień Przydziału – oznacza dzień dokonania przydziału Obligacji oznaczony na dzień 20 grudnia 2013 roku.

Dzień Roboczy – oznacza dzień nie będący dniem ustawowo wolnym od pracy lub sobotą.

Dzień Ustalenia Prawa do Odsetek – oznacza koniec danego Dnia Roboczego wskazanego w Warunkach Emisji, w którym dochodzi do ustalenia uprawnionych do otrzymania Odsetek od Obligacji za dany Okres Odsetkowy, wedle ich stanu posiadania Obligacji w Ewidencji albo na Rachunkach Papierów Wartościowych.

Dzień Wykupu – oznacza dzień, w jakim zgodnie z Ogólnymi Warunkami Emisji Obligacji Emitent zobowiązany jest spełnić świadczenie pieniężne w postaci zapłaty kwoty równej wartości nominalnej Obligacji w związku z wykupem Obligacji.

Dz. U. – oznacza Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej służący do ogłaszania aktów prawnych Rzeczypospolitej Polskiej.

Emitent, Spółka, EFM Sp. z o.o. – oznacza spółkę Europejski Fundusz Medyczny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielanych Wrocławskich, wpisaną w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000388987, z kapitałem zakładowym w wysokości 2.005.000 zł, pokrytym w całości, NIP: 8971774464, REGON: 021547038.

Ewidencja Obligacji, Ewidencja – oznacza ewidencję Obligacji, o której mowa w art. 5a Ustawy o Obligacjach, prowadzoną przez Dom Maklerski na podstawie umowy zawartej z Emitentem.

Formularz Zapisu – oznacza formularz zapisu, którego wzór znajduje się w Załączniku nr 1 do Propozycji Nabycia (Wzór Formularza Zapisu).

GPW, GPW w Warszawie S.A. – oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna.

Inwestor – oznacza osobę, do której skierowana jest Propozycja Nabycia Obligacji.

KDPW, KDPW S.A. – oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna.

KNF – oznacza Komisję Nadzoru Finansowego będącą organem władzy publicznej Rzeczypospolitej Polskiej utworzonym na podstawie ustawy i sprawującym zgodnie z prawem nadzór nad rynkiem finansowym w Rzeczypospolitej Polskiej.

NFZ – oznacza państwową jednostkę organizacyjną pod nazwą Narodowy Fundusz Zdrowia, której ustawowym zadaniem jest zarządzanie środkami finansowymi przeznaczonymi na świadczenie opieki zdrowotnej w Rzeczypospolitej Polskiej oraz inne zadania związane z świadczeniem opieki zdrowotnej.

Obligacje – oznacza nie mniej niż 500 (słownie: pięćset) i nie więcej niż 4.500 (słownie: cztery tysiące pięćset) niezabezpieczonych kuponowych obligacji na okaziciela serii E o Wartości Nominalnej 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych każda emitowanych przez Europejski Fundusz Medyczny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielanych Wrocławskich na podstawie Uchwały Emisyjnej Zarządu z dnia 15 listopada 2013 roku w sprawie emisji obligacji serii E oraz uchwały Zarządu z dnia 20 grudnia 2013 roku w sprawie zwiększenia maksymalnej liczby i łącznej nominalnej wartości obligacji wyemitowanych w ramach emisji Obligacji serii E, które są przedmiotem niniejszej Propozycji Nabycia.

Obligatariusz – oznacza osobę, na rzecz której prawa z Obligacji są zapisane w Ewidencji Obligacji bądź na rzecz której zapisane są Obligacje na Rachunku Papierów Wartościowych.

Odsetki – oznacza okresowe świadczenie pieniężne z Obligacji przysługujące uprawnionemu z Obligacji.

Ogólne Warunki Emisji, Warunki Emisji – oznacza warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o Obligacjach, stanowiące Część IV Propozycji Nabycia.

Okres Odsetkowy – oznacza kwartalny okres odsetkowy, za który zostaną naliczone Odsetki od Obligacji.

Oferta – oznacza proponowanie nabycia do 4.500 (słownie: cztery tysiące pięćset) niezabezpieczonych kuponowych obligacji na okaziciela serii E spółki Europejski Fundusz Medyczny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielanach Wrocławskich na podstawie art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, ze zm.).

Oprocentowanie – oznacza stopę według której oprocentowane są Obligacje.

PLN – oznacza walutę złoty, będącą prawnym środkiem płatniczym w Rzeczypospolitej Polskiej.

Prawo Dewizowe – oznacza ustawę z dnia 27 lipca 2002 r. prawo dewizowe (tekst jednolity: Dz. U. z 2012 r. poz. 826)

Propozycja Nabycia Obligacji, Propozycja Nabycia – oznacza imienne, numerowane, poufne zaproszenie do składania zapisów na Obligacje, w rozumieniu art. 10 ust. 1 w zw. z art. 9 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, na podstawie którego Inwestor jest uprawniony do złożenia oferty objęcia Obligacji poprzez złożenie Zapisu.

Program Emisji Obligacji – oznacza program emisji kuponowych obligacji zwykłych na okaziciela, które będą emitowane w jednej bądź kilku seriach, począwszy od serii D w terminie do 31 marca 2014 roku o łącznej wartości do 24.000.000 (słownie: dwudziestu czterech milionów) złotych, przeprowadzany przez Spółkę na podstawie uchwały Zarządu Spółki w sprawie realizacji Programu Emisji Obligacji z dnia 20 sierpnia 2013 roku.

Przypadek Naruszenia – oznacza każde zdarzenie wskazane w Warunkach Emisji jako podstawa prawna do złożenia przez Obligatariusza w okresie 100 dni od dnia powzięcia informacji o tym zdarzeniu żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

Rachunek Papierów Wartościowych – oznacza elektroniczny rachunek prowadzony przez uczestnika depozytu papierów wartościowych, w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie, na którym zapisywane są zdematerializowane papiery wartościowe identyfikujący osobę, której przysługują prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych.

Regulamin ASO GPW – oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, wraz z załącznikami, przyjęty uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r., ze zmianami, którego aktualne brzmienie opublikowane jest przez GPW na stronie internetowej pod adresem www.newconnect.pl

Regulamin KDPW – oznacza Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych określający zasady działania systemu depozytowego KDPW, którego aktualne brzmienie opublikowane jest przez KDPW na stronie internetowej pod adresem www.kdpw.pl

Szczegółowe Zasady KDPW – oznacza Szczegółowe Zasady Działania KDPW, których aktualne brzmienie opublikowane jest przez KDPW na stronie internetowej pod adresem www.kdpw.pl

SPZOZ – oznacza samodzielny publiczny zakład opieki zdrowotnej, za którego zobowiązania subsydiarną odpowiedzialność ponosić może w określonych wypadkach podmiot tworzący będący jednostką samorządu terytorialnego albo Skarb Państwa albo uczelnia medyczna.

Uchwała Emisyjna – oznacza uchwałę Spółki z dnia 15 listopada 2013 roku w sprawie emisji Obligacji, które są przedmiotem Propozycji Nabycia, której odpis stanowi Załącznik nr 5 do Propozycji Nabycia.

Ustawa o działalności leczniczej – oznacza ustawę z dnia 15 kwietnia 2011 r. o działalności leczniczej (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r. poz. 217).

Ustawa o Obligacjach – oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. z 2001r. Nr 120, poz. 1300, ze zm.).

Ustawa o Obrocie – oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. Nr 211, poz. 1384, zezm.).

Ustawa o Ofercie – oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2009r. Nr 185, poz. 1439).

Wartość Nominalna – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji.

Zapis – oznacza pochodzącą od Inwestora ofertę objęcia określonej liczby Obligacji, na podstawie której Inwestor zobowiązuje się do objęcia i opłacenia wskazanej przezeń liczby Obligacji, zgodnie z zasadami przydziału Obligacji.

I.2 PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI

Emitent Obligacji	Europejski Fundusz Medyczny S.A. ul. Wrocławska 24/2 55-040 Bielany Wrocławskie
Propozycja Nabycia Obligacji	dokument zawierający informacje, które pozwalają na ocenę sytuacji finansowej Emitenta oraz warunki emisji obligacji i terminy związane z emisją Obligacji. Emitent zastrzega sobie prawo do dokonania zmiany warunków opisanych w tym dokumencie. O ewentualnych zmianach warunków opisanych w niniejszej Propozycji Nabycia Inwestorzy będą informowani poprzez przekazanie aneksu w sposób, w jaki udostępniana będzie Propozycja Nabycia.
Warunki Emisji Obligacji	oznacza warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o Obligacjach, stanowiące Część IV Dokumentu Ofertowego, które nie zostały określone w Podstawowych Informacjach na Temat Programu Emisji Obligacji
Tryb oferty	oferta przeprowadzana będzie w trybie art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach poprzez niepubliczną propozycję nabycia skierowaną do nie więcej niż 149 oznaczonych adresatów.
Rodzaj oferowanych obligacji	Obligacje kuponowe zwykłe na okaziciela.
Forma obligacji	Obligacje nie będą miały formy dokumentu w rozumieniu art. 5a Ustawy o Obligacjach.
Zabezpieczenie obligacji	Obligacje nie będą zabezpieczone.
Prawa przysługujące z obligacji	i) każda obligacja uprawnia obligatariusza do otrzymywania kuponu odsetkowego, na zasadach ustalonych w warunkach emisji danej serii obligacji oraz ii) prawo do świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej, na warunkach i w terminie określonym w warunkach emisji danej serii obligacji.
Oznaczenie serii obligacji	począwszy od serii D
Termin wykupu obligacji	ustalony zgodnie z Uchwałą o emisji obligacji danej serii
Terminy wypłaty odsetek	ustalane każdorazowo dla danej serii w warunkach emisji Obligacji
Oprocentowanie obligacji	ustalane każdorazowo dla danej serii w warunkach emisji obligacji
Waluta obligacji	PLN, złoty
Wartość nominalna jednej obligacji	1.000 PLN

Cena emisyjna jednej obligacji	1.000 PLN
Maksymalna liczba obligacji w Programie Emisji	24.000 sztuk
Maksymalna wartość emisji wszystkich serii w Programie Emisji	24.000.000 PLN
Termin rozpoczęcia subskrypcji	ustalane każdorazowo dla danej serii w warunkach emisji obligacji
Termin zakończenia subskrypcji	ustalane każdorazowo dla danej serii w warunkach emisji obligacji
Liczba subskrybowanych obligacji danej serii, konieczna dla dojścia emisji do skutku	Każdorazowo ustalane w uchwale o emisji obligacji
Podstawa prawna emisji obligacji	podstawą prawną Programu Emisji Obligacji jest: • Ustawa o Obligacjach; • Uchwała Zarządu Emitenta z dnia 20 sierpnia 2013 r. w sprawie Programu Emisji Obligacji; • każdorazowa Uchwała Emisyjna; • propozycja nabycia przyjęta przez Zarząd Emitenta i zawierająca informacje, które pozwalają na ocenę sytuacji finansowej Emitenta oraz warunki emisji obligacji i terminy związane z emisją danej serii obligacji.
Prawo właściwe	obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

I.3 WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII E

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA I OBLIGATARIUSZY ORAZ STANOWIĄ JEDYNY PRAWNIE WIĄŻĄCY DOKUMENT ZAWIERAJĄCY INFORMACJE O EMITOWANYCH OBLIGACJACH.

d) I.3.1 TYP ORAZ LICZBA OFEROWANYCH OBLIGACJI:

Przedmiotem emisji jest maksymalnie 4.500 (słownie: cztery tysiące pięćset) szt. obligacji zwykłych kuponowych na okaziciela serii E, nie mających formy dokumentu, o numerach kolejnych od 0001 do nie więcej niż 4500.

e) I.3.2 WALUTA OBLIGACJI:

Walutą Obligacji jest polski złoty.

f) I.3.3 WARTOŚĆ NOMINALNA JEDNEJ OBLIGACJI:

Wartość Nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

g) I.3.4 ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA OBLIGACJI:

Łączna wartość nominalna Obligacji emitowanych na podstawie Warunków Emisji Obligacji wynosi nie więcej niż 4.500.000 zł (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy złotych).

h) I.3.5 OGRANICZENIA ZBYWALNOŚCI OBLIGACJI:

Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.

i) I.3.6 ZABEZPIECZENIA OBLIGACJI:

Obligacje są niezabezpieczone.

j) I.3.7 PRÓG EMISJI OBLIGACJI:

Progiem emisji Obligacji jest 500 sztuk (słownie: pięćset) Obligacji.

k) I.3.8 CENA EMISYJNA OBLIGACJI:

Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

l) I.3.9 CEL EMISJI OBLIGACJI:

Spółka nie określa celów emisji w rozumieniu art. 10 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

m) I.3.10 PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI:

- art. 2 ust. 1 w zw. z art. 9 ust. 3 Ustawy o Obligacjach;
- Uchwała Zarządu Emitenta z dnia 20 sierpnia 2013 r. w sprawie Programu Emisji Obligacji;
- Uchwała Zarządu Emitenta z dnia 15 listopada 2013r. w sprawie emisji obligacji serii E wraz z Uchwałą Zarządu z dnia 20 grudnia 2013 r. o zwiększeniu maksymalnej liczby i łącznej nominalnej wartości obligacji wyemitowanych w ramach emisji obligacji serii E;
- Propozycja Nabycia przyjęta przez Zarząd Emitenta i zawierająca informacje oraz warunki i terminy związane z emisją Obligacji serii E;

n) I.3.11 FORMALNE DANE EMITENTA:

Europejski Fundusz Medyczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielanych Wrocławskich, pod adresem przy ulicy Wrocławskiej 24 lok. 2, 55-040 Bielany Wrocławskie, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000494923, REGON: 021547038, NIP: 8971774464, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z kapitałem zakładowym w wysokości 2.005.000 zł, pokrytym w całości

o) I.3.12 STATUS OBLIGACJI:

Obligacje nie mają formy dokumentu. Obligacje, w dniu dokonania przydziału, będą przedmiotem zapisu w ewidencji w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach, otwartej i prowadzonej na podstawie art. 5a ust. 3 pkt 2 Ustawy o Obligacjach przez firmę inwestycyjną pod nazwą Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej 43-300, przy ul. Stojałowskiego 27, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, w VIII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000008665, z kapitałem zakładowym w wysokości 19.796.924 złotych, wpłaconym w

całości, NIP 5470244972, („Ewidencja”) na okres od dokonania przydziału Obligacji, do dnia wykupu albo do dnia dokonania dematerializacji Obligacji w KDPW S.A.

Zamiarem Emitenta jest, aby Obligacje były przedmiotem wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu i z tego względu stosownie do treści Art. 5 ust. 3 Ustawy o Obrocie będą po dokonaniu przydziału Obligacji oraz po zapisaniu Obligacji w Ewidencji przedmiotem wniosku o rejestrację Obligacji w KDPW celem dematerializacji Obligacji. Z chwilą rejestracji Obligacji w KDPW S.A. rejestr Obligacji będzie prowadzony zgodnie z obowiązującymi regulaminami, procedurami i innego rodzaju regulacjami przyjętymi przez KDPW, określającymi sposób prowadzenia systemu depozytowo-rozliczeniowego, a w szczególności Regulamin KDPW S.A. oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW S.A., a Obligacje będą zapisane przez uczestników prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy na tychże rachunkach tychże Obligatariuszy.

W przypadku braku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie wypłata świadczeń Obligacji następować będzie w dniu wymagalności odsetek poprzez przelew kwoty należnych odsetek na rachunek podmiotu (osoby prawnej lub fizycznej) wpisanego do Ewidencji Obligacji prowadzonej przez Dom Maklerski w Dniu Ustalenia Prawa do Odsetek.

W przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie wszelkie płatności z Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych, na których będą zapisane Obligacje.

p) I.3.13 OPIS PRAW WYNIKAJĄCYCH Z OBLIGACJI:

Obligacje uprawniają do otrzymania świadczeń pieniężnych tj. do wykupu Obligacji poprzez zapłatę ich wartości nominalnej oraz do płatności Odsetek.

Zobowiązania z Obligacji stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Spółki, które są równe i nie uprawniają do żadnego uprzywilejowania pomiędzy nimi w zakresie realizacji zobowiązań z Obligacji z zastrzeżeniem zobowiązań, które są uprzywilejowane z mocy prawa, będą równorzędne (pari passu) w stosunku do wszelkich obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Spółki.

q) I.3.14 OPROCENTOWANIE I OPIS WYPŁATY ODSETEK

Posiadaczom Obligacji Serii E wypłacany będzie kwartalnie kupon o zmiennej wysokości uzależnionej od ilości dni w danym okresie odsetkowym oraz oprocentowania ustalonego w danym okresie odsetkowym przy założeniu 365 dni w roku.

Oprocentowanie będzie zmienne, ustalone każdorazowo przed rozpoczęciem okresu odsetkowego. Oprocentowanie stanowić będzie sumę stawki bazowej (określonej według stopy WIBOR 3M) z piątego dnia roboczego przed rozpoczęciem kolejnego Okresu Odsetkowego i marży w wysokości 6,40%. W przypadku gdy stopa WIBOR 3M z piątego dnia roboczego przed rozpoczęciem kolejnego Okresu Odsetkowego, będzie mniejsza, bądź równa 4%, oprocentowanie obligacji będzie wynosić 10,40%. Oprocentowanie w pierwszym okresie odsetkowym wynosi 10,4%.

Uprawnionym do otrzymania Odsetek za dany okres odsetkowy będzie Obligatariusz, który w dniu ustalenia prawa do odsetek, będzie posiadał Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych.

Pierwszy okres odsetkowy dla każdego Obligatariusza będzie rozpoczynał się następnego dnia po zaksięgowaniu pełnej wpłaty z tytułu przyjętej propozycji nabycia obligacji przez Obligatariusza zgodnie ze złożonym formularzem nabycia obligacji serii E.

Świadczenie z tytułu Oprocentowania wypłacane będzie ostatniego dnia danego okresu odsetkowego, a jeśli ostatni dzień danego okresu odsetkowego nie będzie Dniem Roboczym, to świadczenie z tytułu Oprocentowania zostanie wypłacone w najbliższym Dniu Roboczym po ostatnim dniu danego okresu odsetkowego.

Odsetki naliczane będą według następującej formuły:

Wysokość kuponu będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$K = (N * O * L) / 365$$

gdzie:

K – oznacza kwotę Odsetek z jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy

N – oznacza Wartość Nominalną jednej Obligacji

O – oznacza Oprocentowanie w danym okresie odsetkowym

L – oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

Przy dokonywaniu obliczeń płatności z Obligacji wszystkie wielkości określone w złotych będą zaokrąglane do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

Terminy trwania okresów odsetkowych, dat ustalenia prawa do odsetek, dat wypłat odsetek oraz symulację wysokości odsetek przy założeniu niezmiennego oprocentowania w wysokości równej oprocentowaniu z pierwszego okresu odsetkowego tj. 10,40% przedstawia poniższa tabela:

Okres numer	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia Prawa do odsetek	Dzień wypłaty Odsetek	Liczba dni w okresie odsetkowym	Kwota Odsetek na Obligację
I okres odsetkowy	15 listopada 2013*	20 grudnia 2013	20 grudnia 2013	20 grudnia 2013	36*	10,26**
II okres odsetkowy	21 grudnia 2013	20 marca 2014	12 marca 2014	20 marca 2014	90	25,64
III okres odsetkowy	21 marca 2014	20 czerwca 2014	11 czerwca 2014	20 czerwca 2014	92	26,21
I okres odsetkowy	21 czerwca 2014	22 września 2014	12 września 2014	22 września 2014	94	26,78
II okres odsetkowy	23 września 2014	22 grudnia 2014	12 grudnia 2014	22 grudnia 2014	91	25,93
III okres odsetkowy	23 grudnia 2014	23 marca 2015	13 marca 2015	23 marca 2015	91	25,93
I okres odsetkowy	24 marca 2015	23 czerwca 2015	15 czerwca 2015	23 czerwca 2015	92	26,21
II okres odsetkowy	24 czerwca 2015	23 września 2015	15 września 2015	23 września 2015	91	25,93
III okres odsetkowy	24 września 2015	23 grudnia 2015	15 grudnia 2015	23 grudnia 2015	91	25,93
I okres odsetkowy	24 grudnia 2015	23 marca 2016	15 marca 2016	23 marca 2016	91	25,93
II okres odsetkowy	24 marca 2016	23 czerwca 2016	15 czerwca 2016	23 czerwca 2016	92	26,21
III okres odsetkowy	24 czerwca 2016	23 września 2016	15 września 2016	23 września 2016	92	26,21
III okres odsetkowy	24 września 2016	20 grudnia 2016	12 grudnia 2016	20 grudnia 2016	88	25,07

** dla pierwszego okresu odsetkowego pierwszy dzień okresu odsetkowego będzie liczony indywidualnie dla każdego z Obligatariuszy jako następny dzień od otrzymania środków finansowych na rachunek bankowy pokrywających całość zapłaty za zapis za obligacje serii E*

*** wartość w zł maksymalnych odsetek od jednej obligacji na koniec pierwszego okresu przy założeniu maksymalnej liczby dni w okresie. Wartość uzależniona od liczby dni w 1 okresie przy oprocentowaniu wynoszącym 10,4%*

Wypłata odsetek zostanie dokonana poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

r) I.3.15 WARUNKI WYKUPU OBLIGACJI:

Wykup Obligacji serii E zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji tj. 20 grudnia 2016 r. (36 miesięcy od Dnia Przydziału) poprzez wypłatę Obligatariuszom świadczenia pieniężnego w kwocie liczonej według wartości nominalnej Obligacji równej iloczynowi ilości wykupowanych Obligacji oraz Wartości Nominalnej jednej Obligacji tj. 1 000 zł.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji Serii E na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, tj. na 6 (sześć) dni roboczych przed Dniem Wykupu, czyli 12 grudnia 2016 roku. Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie na dzień nie będący dniem roboczym, wypłata świadczenia zostanie dokonana w pierwszym dniu roboczym następującym po Dniu Wykupu bez prawa żądania odsetek za opóźnienie. Obligacje po Dniu Wykupu nie będą oprocentowane. Świadczenie zostanie spełnione poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

W przypadku braku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie wykup Obligacji nastąpi poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek bankowy Obligatariusza, a płatności z tytułu wykupu Obligacji dokonywane będą jedynie na rzecz podmiotu (osoby prawnej lub fizycznej) ujawnionego w Ewidencji prowadzonej przez Dom Maklerski.

W przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie wszelkie płatności dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji będą Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych w terminie określonym przez właściwe przepisy prawa i regulacje KDPW, w szczególności Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW. W takim przypadku podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana na Rachunku Papierów Wartościowych.

Z chwilą wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

s) I.3.16 WARUNKI WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU OBLIGACJI:

W przypadku likwidacji Spółki, zgodnie z art. 24 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu, przedterminowemu wykupowi w dniu otwarcia likwidacji Spółki.

Ponadto, na żądanie Obligatariusza, w przypadku opóźnienia w wykonaniu któregośkolwiek z zobowiązań pieniężnych z Obligacji, zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, Obligacje wskazane przezeń w żądaniu podlegają natychmiastowemu wykupowi.

Ponadto w przypadku wystąpienia któregośkolwiek z poniższych przypadków Emitent będzie zobowiązany, jednakże dopiero na żądanie danego Obligatariusza, dokonać przymusowego przedterminowego wykupu posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji. Obligatariusz ma prawo zażądać przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji poczynawszy od wystąpienia któregośkolwiek zdarzenia opisanego poniżej w lit. a) do q) (każde z tych zdarzeń zwane jest z osobna „Przypadkiem Naruszenia”):

- p) jakkolwiek kwota należna z tytułu świadczeń z Obligacji nie zostanie zapłacona w terminie jej wymagalności i nie zostanie naprawiony stan naruszenia zobowiązań z Obligacji poprzez zapłatę należnych Obligatariuszom odsetek do końca siódmego dnia roboczego po ostatnim dniu okresu odsetkowego dla Obligacji;
- q) jakiegokolwiek inne dłużne instrumenty finansowe Emitenta zostaną postawione w stan wymagalności przed terminem ich wykupu wskutek naruszenia zobowiązań Emitenta;
- r) dokonanie zapłaty przez Emitenta z tytułu dywidendy lub z tytułu zaliczki na poczet dywidendy lub uiszczenie dywidendy niepieniężnej;
- s) okaże się, że zobowiązania z Obligacji są lub zostały zaciągnięte niezgodnie z prawem;
- t) Emitent nie wykona lub nienależycie wykona jakiegokolwiek inne zobowiązania wynikające z Obligacji;
- u) Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego, podejmie uchwałę o wszczęciu likwidacji przedsiębiorstwa, złoży wniosek o ogłoszenie upadłości, zostanie wszczęte przeciwko Emitentowi postępowanie o wyznaczenie zarządu przymusowego majątkiem lub częścią majątku Emitenta na jakiegokolwiek podstawie;
- v) Emitent podejmie uchwałę o likwidacji lub sąd wyda takie orzeczenie;
- w) Emitent dokona istotnej zmiany przedmiotu działalności;
- x) Emitent zaprzestanie prowadzenia swojej działalności w całości lub w istotnej części lub oświadczy, że zamierza to zrobić;
- y) Emitent zostanie przekształcony w inną spółkę prawa handlowego (za wyjątkiem spółki akcyjnej);
- z) Emitent udzieli po dniu przydziału Obligacji pożyczki, gwarancji lub poręczenia, których łączna wartość przekroczy 10% kapitałów własnych Emitenta, wg. stanu na ostatni dzień poprzedniego kwartału kalendarzowego, na rzecz podmiotów trzecich, za wyjątkiem podmiotów dla których Emitent standardowo świadczy usługi tj. SPZOZ, szpitali i innych jednostek ochrony zdrowia;
- aa) Pan Marcin Mańdziak, Pan Jakub Piotrowski oraz Pan Kamil Marcyniuk łącznie utracą kontrolę nad Emitentem,
- bb) przeciwko Emitentowi zostanie wszczęte postępowanie sądowe, administracyjne, egzekucyjne, komornicze lub jakiegokolwiek inne, którego rozstrzygnięcie mogłoby mieć negatywny wpływ na wykonanie przez Emitenta jego zobowiązań z tytułu Obligacji;
- cc) nastąpi zmiana kluczowej kadry zarządzającej Emitenta, rozumiana jako opuszczenie składu Zarządu Emitenta przez więcej niż dwóch członków Zarządu, wchodzących w skład tego organu na dzień przydziału Obligacji.
- dd) jeżeli w terminie od dnia przydziału do dnia wykupu obligacji serii E na koniec okresu sprawozdawczego publikowanego raportem okresowym całkowita wartość zadłużenia będzie większa od czterokrotności kapitałów własnych Emitenta.

Emitent będzie zobowiązany, na żądanie Obligatariusza, dokonać przymusowego przedterminowego wykupu posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji. Obligatariusz ma prawo zażądać przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji w terminie nie dłuższym niż 100 dni od ujawnienia któregośkolwiek zdarzenia opisanego powyżej.

Emitent w przypadku otrzymania uprawionego żądania przedterminowego wykupu dokona wykupu Obligacji poprzez zapłatę kwoty równiej wartości nominalnej Obligacji przedstawionych do wykupu powiększonej o należne, a nie wypłacone odsetki. Obligacje stają się wymagalne w momencie otrzymania żądania, o którym mowa powyżej, a płatne przez Emitenta w okresie nie przekraczającym 14 dni od dnia, w którym stały się wymagalne.

W okresie od dnia przydziału Obligacji do całkowitej zapłaty wszystkich świadczeń należnych z tytułu Obligacji Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego zawiadamiania Obligatariuszy o każdym Przypadku Naruszenia za pośrednictwem swojej strony internetowej www.europejski.fm.

Od chwili wprowadzenia Obligacji do ASO Catalyst Emitent będzie zobowiązany do niezwłocznego zawiadamiania Obligatariuszy o każdym Przypadku Naruszenia oraz o wykonaniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza w formie raportu bieżącego.

Każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z powzięciem informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia. Zawiadomienie musi wskazywać konkretny Przypadek Naruszenia na podstawie którego Obligatariusz żąda wcześniejszego wykupu Obligacji. Wraz z zawiadomieniem Obligatariusz zobowiązany jest złożyć dokument potwierdzający stan posiadania Obligacji. Emitent w przypadku otrzymania żądania Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza dokona natychmiastowego wykupu wskazanych w żądaniu Obligacji poprzez zapłatę kwoty równej wartości nominalnej Obligacji przedstawionych do wykupu powiększonej o należne, a nie wypłacone odsetki.

Za dzień wypłaty należnej kwoty uznany będzie dzień wpływu tej kwoty na rachunek wskazany przez Obligatariusza żądającego przedterminowego wykupu Obligacji.

Zawiadomienie z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na

- (iii) adres podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje albo na adres podmiotu prowadzącego Ewidencję, oraz
- (iv) na adres Emitenta.

W przypadku braku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, wcześniejszy wykup Obligacji nastąpi poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek bankowy Obligatariusza, a płatności z tytułu wykupu Obligacji dokonywane będą jedynie na rzecz podmiotu (osoby prawnej lub fizycznej) ujawnionego w Ewidencji prowadzonej przez Dom Maklerski.

Obligatariusz poza wyżej opisanymi Przypadkami Naruszenia może żądać od Emitenta wcześniejszego wykupu Obligacji po spełnieniu określonych warunków i we wskazanych terminach. Emitent w dwóch terminach to jest 22 grudnia 2014 roku oraz 23 grudnia 2015 roku na żądanie Obligatariusza dokona wcześniejszego, przedterminowego wykupu Obligacji należących do Obligatariusza. Warunkiem niezbędnym do wykupu Obligacji jest pisemne żądanie wcześniejszego wykupu zgłoszone Emitentowi w okresie 1 kwartału przed planowanym wykupem, zgodnie z datami podanym w tabeli poniżej.

Wraz z żądaniem Obligatariusz zobowiązany jest złożyć dokument potwierdzający stan posiadania Obligacji. Przedterminowy wykup Obligacji przez Emitenta odbędzie się poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji. Emitent zrealizuje powyżej opisany przedterminowy wykup obligacji jeżeli liczba Obligacji zgłoszonych do wykupu w jednym terminie wyniesie minimum 100 i nie przekroczy 700 Obligacji. Jeśli liczba Obligacji zgłoszonych do wcześniejszego wykupu przekroczy 700 Emitent dokona wcześniejszego wykupu 700-miuset Obligacji, których zgłoszenia wcześniejszego wykupu wpłynęły najwcześniej. Do ustalenia listy pierwszych 700-miuset Obligacji będzie liczyć się data wpływu zgłoszenia do Spółki. Emitent zastrzega sobie prawo do podwyższenia maksymalnego progu realizacji prawa wcześniejszego wykupu.

Data zgłoszenia do spółki żądania przedterminowego wykupu	Dzień Wcześniejszego Wykupu
22 września 2014	22 grudnia 2014
23 września 2015	23 grudnia 2015

W przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie wcześniejszy wykup dokonany będzie za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych.

Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji będą Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych w terminie określonym przez właściwe przepisy prawa i regulacje KDPW, w szczególności Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW. W takim przypadku podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana na Rachunku Papierów Wartościowych. Transakcja przedterminowego wykupu zostanie przeprowadzona po ustaleniu stron transakcji przez KDPW na podstawie informacji otrzymanych od Emitenta. Przedterminowy wykup Obligacji nastąpi poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek pieniężny powiązany z rachunkiem papierów wartościowych Obligatariusza za pośrednictwem KDPW.

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. Z chwilą wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

Emitent zobowiązany jest do udostępniania wszystkich jednostkowych sprawozdań finansowych Emitenta w odstępach półrocznych wraz z danymi porównywalnymi, w terminie 3 miesięcy od zakończenia półrocza którego dotyczy oraz raportów rocznych nie później niż 6 miesięcy od dnia bilansowego, na który zostało sporządzone sprawozdanie, w formie papierowej lub elektronicznej, na każde żądanie Obligatariusza, pod adresem siedziby Emitenta oraz, od chwili wprowadzenia Obligacji do ASO Catalyst, także w formie raportu w odpowiednim systemie informatycznym.

t) I.3.17 WYSOKOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU:

Wedle najlepszej wiedzy Emitenta wartość zobowiązań na dzień 30 września 2013 r. wynosiła 5 028 tys. złotych.

u) I.3.18 PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU OBLIGACJI PROPONOWANYCH DO NABYCIA:

	wykonanie	Wykonanie	Prognoza	Prognoza
Dane finansowe w tys. zł	30.11.2012	30.06.2013	31.12.2013	31.12.2014
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	2 108	2 832	10 612	24 000
Zobowiązania długoterminowe	1 932	104	10 568	22 000
Zobowiązania krótkoterminowe	132	2 687	45	2 000

Źródło: Emitent

Do czasu całkowitego wykupu Obligacji zobowiązania Emitenta będą utrzymywane na bezpiecznym poziomie, adekwatnym do skali i planowanego rozwoju prowadzonej działalności operacyjnej. Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta będą zależne od bieżących potrzeb finansowych, w związku z czym Emitent planuje pozyskanie kapitału dłużnego dla celów dalszego finansowania rozwoju prowadzonej działalności.

v) I.3.19 WŁAŚCIWE PRAWO I WŁAŚCIWA JURYSDYKCJA:

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegają prawu polskiemu.

Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane w postępowaniu przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta. Roszczenia z tytułu Obligacji mogą być dochodzone w postępowaniu nakazowym.

w) I.3.20 PRZEDAWNIEŃ ROSZCZEŃ Z OBLIGACJI:

Zgodnie z art. 37a Ustawy o Obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

x) I.3.21 ZASTRZEŻENIE ZMIANY TERMINÓW:

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany terminów realizacji Oferty. Wszelkie zmiany dotyczące terminów będą dystrybuowane do Inwestorów w sposób, w jaki dystrybuowana będzie Propozycja Nabycia.

y) I.3.22 WARUNKI OBROTU OBLIGACJAMI:**EWIDENCJA**

W przypadku zapisu Obligacji w Ewidencji umowa zobowiązująca do przeniesienia praw z Obligacji przenosi te prawa z chwilą dokonania w Ewidencji zapisu wskazującego osobę nabywcę i liczbę nabytych Obligacji.

Jeżeli przeniesienie praw z Obligacji nastąpiło wskutek czynności prawnej, zapis w Ewidencji wskazujący osobę nabywcę dokonywany jest z chwilą zawiadomienia Domu Maklerskiego przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji oraz doręczenia Domowi Maklerskiemu satysfakcjonującego go dowodu dokonania takiej czynności prawnej.

Przez satysfakcjonujący dowód przeniesienia praw z Obligacji Dom Maklerski będzie uznawał ważny dokument stanowiący podstawę przeniesienia praw z Obligacji zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa.

Jeżeli nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie nabywcy z chwilą doręczenia Domowi Maklerskiemu satysfakcjonującego go dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie praw z Obligacji. Przez satysfakcjonujący dowód przeniesienia praw z Obligacji Dom Maklerski będzie uznawał ważny dokument stanowiący podstawę przeniesienia praw z Obligacji zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa.

ASO CATALYST

W przypadku wprowadzenia Obligacji do ASO Catalyst obrót Obligacjami dokonywany będzie w ASO Catalyst za pośrednictwem firm inwestycyjnych działających jako uczestnicy bezpośredni na tym rynku. Zasady przenoszenia Obligacji oraz wynikających z nich praw w obrocie wtórnym zostały określone w Ustawie o Obrocie, Regulaminie ASO GPW, Regulaminie KDPW i w Szczegółowych Zasadach KDPW.