

NOTA INFORMACYJNA
OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII A
SPÓŁKI
SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP S.A.



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. (rynku podstawowym lub równoległym).

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

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

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 5 lutego 2014 roku

Oświadczenie Emitenta

Tabela Dane Emitenta

Firma:	Skoczowska Fabryka Kapeluszy Polkap S.A.
Siedziba:	Skoczów
Adres:	ul. Powstańców Śląskich 1, 43-430 Skoczów
Telefon:	+48 (33) 853 33 31
Faks:	+48 (33) 853 36 94
Adres poczty elektronicznej:	info@polkap.pl
Adres strony internetowej:	www.polkap.pl

Źródło: Emitent

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta:

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

PREZES ZARZĄDU

PAWEŁ KALICIAK

CZŁONEK ZARZĄDU

TOMASZ BEDNARSKI

SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY
POLKAP S.A.
43-430 Skoczów, ul. Powstańców Śl. 1
NIP 5482833372, REGON: 241719500

SPIS TREŚCI

<i>Oświadczenie Emitenta.....</i>	<i>2</i>
<i>1 Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli został określony</i>	<i>5</i>
<i>2 Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych.....</i>	<i>5</i>
<i>3 Wielkość emisji.....</i>	<i>5</i>
<i>4 Wartość nominalna i cena emisyjna dłużnych instrumentów finansowych lub sposób jej ustalenia</i>	<i>5</i>
<i>5 Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych.....</i>	<i>5</i>
<i>6 Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia</i>	<i>7</i>
<i>7 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</i>	<i>8</i>
<i>8 Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone.....</i>	<i>8</i>
<i>9 Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne..</i>	<i>9</i>
<i>10 W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawnionego biegłego</i>	<i>9</i>
<i>11 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</i>	<i>9</i>
<i>12 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.....</i>	<i>9</i>
<i>13 Załączniki.....</i>	<i>10</i>
<i>13.1 Aktualny odpis z rejestru właściwego dla emitenta</i>	<i>10</i>
<i>13.2 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta lub umowy Spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian statutu Spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd</i>	<i>19</i>

13.2.1	<i>Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta</i>	19
13.3	<i>Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych Notą Informacyjną.....</i>	32
13.4	<i>Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych.....</i>	34

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii A (Warunki Emisji) zamieszczone w pkt 13.4 Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych niniejszej Noty Informacyjnej.

1 Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli został określony

Pozyskanie środków obrotowych na potrzeby bieżącej działalności Emitenta w celu realizacji strategii rozwoju Spółki.

2 Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje na okaziciela serii A, wyemitowane przez spółkę Skoczowska Fabryka Kapeluszy Polkap S.A. zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach. Obligacje nie posiadają formy dokumentu. Obligacje nie są zabezpieczone.

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

3 Wielkość emisji

Przedmiotem emisji jest 1.400 (słownie: jeden tysiąc czterysta) obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.

4 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 A: 1.400.000,00 zł (słownie: jeden milion czterysta tysięcy złotych).

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

5 Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych

a) Świadczenia Emitenta

Obligacje uprawniają do następujących świadczeń, co do których spełnienia Emitent zobowiązuje się:

- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty oprocentowania, na warunkach i w terminach określonych w pkt 16 Warunków Emisji Obligacji,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji, na warunkach i w terminie określonych w pkt 15 Warunków Emisji Obligacji, albo świadczenia pieniężnego związanego z przedterminowym wykupem Obligacji na warunkach i terminach określonych w pkt 19 Warunków Emisji Obligacji.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi od Emitenta z tytułu posiadanych Obligacji odbywać się będzie zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW oraz podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego. Jeżeli dzień wypłaty danego świadczenia

przypadnie na dzień niebędący dniem roboczym, zapłata tego świadczenia nastąpi w pierwszym przypadającym po nim dniu roboczym, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Zaokrąglenia – przy dokonywaniu obliczeń płatności z Obligacji:

- a) wszystkie wielkości określone w procentach będą zaokrąglane do dwóch miejsc po przecinku od punktu procentowego; oraz
- b) wszystkie płatności określone w złotych będą zaokrąglane do pełnego grosza (przy czym połowy będą zaokrąglane w górę).

b) Warunki wykupu

Każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu, o ile:

- a) nie zostanie przedstawiona do wykupu w wyniku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza;
- lub
- b) nie zostanie uprzednio nabyta i umorzona przez Emitenta, zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.

Przypadki wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza wskazano w pkt 19.3. Warunków Emisji Obligacji. Z kolei możliwość przedterminowego nabycia i umorzenia Obligacji przez Emitenta wskazano w pkt 17 ust. 2 oraz pkt 18 lit. b) Warunków Emisji Obligacji. Przeprowadzenie przez Emitenta przedterminowego wykupu wszystkich obligacji wymagać będzie uprzedniego zawieszenia obrotu obligacjami przez ASO GPW.

Emitent z zastrzeżeniem art. 25 ust. 2 i 3 Ustawy o Obligacjach może nabyć Obligacje w imieniu własnym jedynie w celu ich umorzenia.

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji, tj. 23 grudnia 2015 r. poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000,00 zł za każdą Obligację.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, przypadającego na 6 (sześć) dni roboczych przed Dniem Wykupu, czyli 15 grudnia 2015 r.

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

c) Warunki wypłaty oprocentowania

Obligatariuszom będzie wypłacany kwartalnie kupon w zmiennej wysokości, stały w Okresie Odsetkowym. Stawką Referencyjną kuponu jest 3-miesięczna stopa procentowa WIBOR (WIBOR 3M) ustalana dla każdego Okresu Odsetkowego na fixingu 7 dni roboczych przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego. Do stawki referencyjnej doliczana będzie Marża w wysokości 6,30% (słownie: sześć i trzy dziesiąte procenta). Ostateczna wysokość Marży ustalona została uchwałą Zarządu Emitenta nr 2 z dnia 6 grudnia 2013 r. Wysokość odsetek będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

Zarząd Emitenta, działając w związku z pkt 16 Warunków Emisji Obligacji serii A, uchwalał nr 2 z dnia 6 grudnia 2013 r. ustalił wysokość Marży jako składnika Stawki Referencyjnej, stanowiącej składnik oprocentowania Obligacji, na poziomie 6,30% (słownie: sześć i trzy dziesiąte procenta).

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem wskazanego w Tabeli 1. dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek.

Wysokość kuponu będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = \frac{(WIBOR3M + \text{Marża})}{100\%} \cdot \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \cdot 1.000,00 \text{ zł}$$

Informacje dotyczące kolejnych płatności kuponowych przedstawia poniższa tabela:

Tabela 1 Terminarz płatności kuponowych

Nr Okresu Odsetkowego	Data Ustalenia Wysokości Stawki Referencyjnej	Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego	Data Ustalenia Prawa do Odsetek	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego i wypłata kuponu	Liczba dni w Okresie Odsetkowym
1	2013-12-13	2013-12-24	2014-03-17	2014-03-25	92
2	2014-03-17	2014-03-26	2014-06-13	2014-06-24	91
3	2014-06-16	2014-06-25	2014-09-15	2014-09-23	91
4	2014-09-15	2014-09-24	2014-12-15	2014-12-23	91
5	2014-12-15	2014-12-24	2015-03-17	2015-03-25	92
6	2015-03-17	2015-03-26	2015-06-16	2015-06-24	91
7	2015-06-16	2015-06-25	2015-09-15	2015-09-23	91
8	2015-09-15	2015-09-24	2015-12-15	2015-12-23	91

W przypadku, gdy Stawka Referencyjna nie będzie mogła być ustalona w Dacie Ustalenia Wysokości Stawki Referencyjnej wskazanym w Tabeli 1. powyżej, zostanie ona ustalona w oparciu o stawkę referencyjną ustaloną w najbliższym dniu roboczym bezpośrednio poprzedzającym tę Datę Ustalenia Wysokości Stawki Referencyjnej.

W przypadku, gdy dana Data Ustalenia Praw Do Odsetek wskazana w Tabeli 1. powyżej nie będzie przypadała w dniu roboczym lub będzie przypadała na mniej niż 6 dni roboczych przed najbliższym Ostatnim Dniem danego Okresu Odsetkowego wskazanego w Tabeli 1. powyżej, prawa do odsetek zostaną ustalone w oparciu o dzień roboczy przypadający na 6 dni roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego.

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

6 Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje serii A nie są zabezpieczone.

7 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

Łączna wartość zobowiązań Emitenta na dzień 30 września 2013 r. to **8.013,1 tys. zł**, przy czym na tę sumę składały się m.in.:

- **Zobowiązania długoterminowe, w tym:** **3.816,2 tys. zł**
 - zobowiązania z tyt. kredytów i leasingu, w tym:
 - kredyty otrzymane od Deutsche Bank PBC S.A. (część długoterminowa) 3.816,2 tys. zł
- **Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:¹** **4.196.9 tys. zł**
 - zobowiązania z tyt. kredytów i leasingu, w tym:
 - kredyty otrzymane od Deutsche Bank PBC S.A. (część krótkoterminowa) 2.545,0 tys. zł
 - zobowiązania z tyt. dostaw i usług 1.395,2 tys. zł

Emitent do czasu wykupu obligacji planuje utrzymywać poziom zobowiązań na poziomie bezpiecznym dla prowadzonej działalności gospodarczej. Podstawowym źródłem spłaty będzie gotówka generowana z działalności operacyjnej Emitenta.

W związku z powyższym, do czasu całkowitego wykupu obligacji, biorąc pod uwagę pozyskanie finansowania z emisji obligacji serii A w wysokości 1,4 mln zł, prognozowana wartość zobowiązań ogółem Emitenta na koniec IV kwartału 2015 r. wynosić będzie 6,4 mln zł.

8 Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone

Środki pozyskane z emisji Obligacji serii A zostaną przeznaczone na realizację celów emisyjnych opisanych w pkt 1 niniejszej Noty Informacyjnej.

Zgodnie z opinią Zarządu Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej Spółka nie przewiduje żadnych problemów związanych ze spłatą zaciągniętych zobowiązań wobec Obligatariuszy.

Emitent do czasu wykupu Obligacji serii A planuje utrzymywać poziom zobowiązań na poziomie bezpiecznym dla prowadzonej działalności gospodarczej. Podstawowym źródłem spłaty będzie gotówka generowana z działalności operacyjnej Spółki.

Obligacje serii A nie mają charakteru obligacji przychodowych w rozumieniu art. 23a ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach.

¹ Decyzją biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe za 2012 r. Spółka nie ujmuje w bilansie w zobowiązaniach dwóch umów leasingu operacyjnego, z których na dzień 30 września 2013 r. łączna kwota do spłaty wynosiła 142,1 tys. zł

9 Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy – z Obligacji wynikają jedynie świadczenia pieniężne.

10 W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawnionego biegłego

Nie dotyczy – Obligacje są niezabezpieczone.

11 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.

12 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.

13 Załączniki

13.1 Aktualny odpis z rejestru właściwego dla emitenta

Identyfikator wydruku: RP/372055/7/20140203154248

Strona 1 z 9

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 03.02.2014 godz. 15:42:48

Numer KRS: 0000372055

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

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	30.11.2010		
Ostatni wpis	Numer wpisu	7	Data dokonania wpisu 05.09.2013
	Sygnatura akt	BB.VIII NS-REJ.KRS/7680/13/681	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY BIELSKU-BIAŁEJ, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 241719500, NIP: 5482633372
3.Firma, pod którą spółka działa	SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat CIESZYŃSKI, gmina SKOCZÓW, miejsc. SKOCZÓW
2.Adres	ul. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH, nr 1, lok. ---, miejsc. SKOCZÓW, kod 43-430, poczta SKOCZÓW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	20.09.2010R., REPERTORIUM A NUMER 11101/2010, NOTARIUSZ TOMASZ JANIK, KANCELARIA NOTARIALNA DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, JAROSŁAW STEJSKAŁ I TOMASZ JANIK SPÓŁKA CYWILNA W BIELSKU-BIAŁEJ
	2	5 STYCZNIA 2011 R., REP. A NUMER 55/2011 NOTARIUSZ TOMASZ JANIK, KANCELARIA NOTARIALNA DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, JAROSŁAW STEJSKAŁ, TOMASZ JANIK SPÓŁKA CYWILNA W BIELSKU-BIAŁEJ - ZMIANA § 7, § 8 9 MARCA 2011 R., REP. A NUMER 2010/2011 NOTARIUSZ TOMASZ JANIK, KANCELARIA NOTARIALNA DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, JAROSŁAW STEJSKAŁ, TOMASZ JANIK SPÓŁKA CYWILNA W BIELSKU-BIAŁEJ - ZMIANA ARTYKUŁU 7 UST. 1 ORAZ ARTYKUŁU 8 UST. 1 I UST. 4 STATUTU.
	3	26.10.2011 R., AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 10599/11, NOTARIUSZ TOMASZ JANIK, KANCELARIA NOTARIALNA - MGR DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, MGR JAROSŁAW STEJSKAŁ, MGR TOMASZ JANIK, SPÓŁKA CYWILNA, 43-300 BIELSKO-BIAŁA UL. CIESZYŃSKA 8 - ZMIANA §7 UST. 1 I §8 UST. 1 STATUTU.
	4	22.01.2013 R., AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 743/2013, NOTARIUSZ JAROSŁAW STEJSKAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA - DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, JAROSŁAW STEJSKAŁ, TOMASZ JANIK, SPÓŁKA CYWILNA, 43-300 BIELSKO-BIAŁA UL. CIESZYŃSKA 8 - W ART. 28 STATUTU DODANO USTĘP 4.

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	2 275 000,00 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	375 000,00 ZŁ
3. Liczba akcji wszystkich emisji	4550000
4. Wartość nominalna akcji	0,50 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	2 275 000,00 ZŁ

6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1 600 000,00 zł.

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	1000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	SERIA B
	2. Liczba akcji w danej serii	350000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	SERIA C
	2. Liczba akcji w danej serii	3200000
	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	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONYCH JEST DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.

Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KALICIAK
	2.Imiona	PAWEŁ
	3.Numer PESEL/REGON	69122113096
	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	BEDNARSKI
	2.Imiona	TOMASZ
	3.Numer PESEL/REGON	66050304938
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	PUKOWIEC
		2.Imiona	BOGDAN JAN
		3.Numer PESEL	65091502516
	2	1.Nazwisko	KOŚCISZ
		2.Imiona	ADAM
		3.Numer PESEL	64091306212
	3	1.Nazwisko	JAROSZ
		2.Imiona	SŁAWOMIR PAWEŁ
		3.Numer PESEL	69090107956
	4	1.Nazwisko	SIMEK
		2.Imiona	MICHAŁ
		3.Numer PESEL	---
	5	1.Nazwisko	GAŚIOREK
		2.Imiona	MARCIN TADEUSZ
		3.Numer PESEL	81012111412

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	13, 30, Z, WYKOŃCZANIE WYROBÓW WŁÓKIENNICZYCH
	2	13, 96, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH TECHNICZNYCH I PRZEMYSŁOWYCH WYROBÓW TEKSTYLNICH
	3	13, 99, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW TEKSTYLNICH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	4	14, 19, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁEJ ODZIEŻY I DODATKÓW DO ODZIEŻY
	5	20, 60, Z, PRODUKCJA WŁÓKIEN CHEMICZNYCH
	6	32, 99, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	7	35, 13, Z, DYSTRYBUCJA ENERGII ELEKTRYCZNEJ
	8	35, 14, Z, HANDEL ENERGIĄ ELEKTRYCZNĄ
	9	35, 30, Z, WYTWARZANIE I ZAOPATRYWANIE W PARĘ WODNĄ, GORĄCĄ WODĘ I POWIETRZE DO UKŁADÓW KLIMATYZACYJNYCH
	10	46, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ PŁODÓW ROLNYCH, ŻYWYCH ZWIERZĄT, SUROWCÓW DLA PRZEMYSŁU TEKSTYLNEGO I PÓŁPRODUKTÓW
	11	46, 14, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ MASZYN, URZĄDZEŃ PRZEMYSŁOWYCH, STATKÓW I SAMOŁOTÓW
	12	46, 16, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ WYROBÓW TEKSTYLNICH, ODZIEŻY, WYROBÓW FUTRZARSKICH, OBUWIA I ARTYKUŁÓW SKÓRZANYCH
	13	46, 18, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW SPECJALIZUJĄCYCH SIĘ W SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH OKREŚLONYCH TOWARÓW
	14	46, 19, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ TOWARÓW RÓŻNEGO RODZAJU
	15	46, 24, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA SKÓR
	16	46, 41, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW TEKSTYLNICH
	17	46, 42, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ODZIEŻY I OBUWIA
	18	46, 64, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA MASZYN DLA PRZEMYSŁU TEKSTYLNEGO ORAZ MASZYN DO SZYCIA I MASZYN DZIEWIARSKICH
	19	46, 69, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH MASZYN I URZĄDZEŃ
	20	46, 71, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA PALIW I PRODUKTÓW POCHODNYCH
	21	46, 75, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW CHEMICZNYCH
	22	46, 76, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH PÓŁPRODUKTÓW
	23	47, 53, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA DYWANÓW, CHODNIKÓW I INNYCH POKRYĆ PODŁOGOWYCH ORAZ POKRYĆ ŚCIENNYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	24	47, 71, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA ODZIEŻY PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	25	47, 72, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA OBUWIA I WYROBÓW SKÓRZANYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	26	47, 78, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁYCH NOWYCH WYROBÓW PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	27	47, 79, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA ARTYKUŁÓW UŻYWANYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	28	47, 82, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW TEKSTYLNICH, ODZIEŻY I OBUWIA PROWADZONA NA STRAGANACH I TARGOWISKACH

29	47, 89, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁYCH WYROBÓW PROWADZONA NA STRAGANACH I TARGOWISKACH
30	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSŁUKOWEJ LUB INTERNET
31	47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI
32	49, 41, Z, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
33	52, 10, B, MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE POZOSTAŁYCH TOWARÓW
34	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
35	58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
36	59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
37	59, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ POSTPRODUKCYJNA ZWIĄZANA Z FILMAMI, NAGRANIAM I WIDEO I PROGRAMAMI TELEWIZYJNYMI
38	59, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DYSTRYBUCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
39	59, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
40	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
41	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
42	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
43	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
44	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
45	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
46	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
47	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYŁUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
48	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
49	72, 11, Z, BADAŃ NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
50	72, 19, Z, BADAŃ NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
51	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
52	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA
53	74, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ FOTOGRAFICZNA
54	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
55	77, 11, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
56	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
57	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
58	82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do

1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	03.10.2012	20.09.2010 - 31.12.2010
	2	03.10.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	29.07.2013	OD 01 STYCZNIA 2012 R. DO 31 GRUDNIA 2012 R.
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	20.09.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	OD 01 STYCZNIA 2012 R. DO 31 GRUDNIA 2012 R.
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	20.09.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	OD 01 STYCZNIA 2012 R. DO 31 GRUDNIA 2012 R.
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	20.09.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	OD 01 STYCZNIA 2012 R. DO 31 GRUDNIA 2012 R.

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 03.02.2014

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

13.2 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta lub umowy Spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian statutu Spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd

13.2.1 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

TEKST JEDNOLITY

S T A T U T U

SPÓŁKI

**SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP
SPÓŁKA AKCYJNA**

Skoczów, 2013 rok

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

Artykuł 1.

Spółka działa pod firmą: Skoczowska Fabryka Kapeluszy POLKAP Spółka Akcyjna. Spółka może używać w obrocie skrótu firmy Skoczowska Fabryka Kapeluszy POLKAP S.A.

Artykuł 2.

Siedzibą Spółki jest Skoczów.

Artykuł 3.

Założycielami spółki są:

- 1) Maria Herzyk,
- 2) Wacław Mówiński,
- 3) Ewa Kaliciak i
- 4) Nataliya Bednarska.

Artykuł 4.

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
2. Spółka może tworzyć swoje oddziały na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą, jak również tworzyć i przystępować do spółek prawa handlowego i cywilnego.

Artykuł 5.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Artykuł 6.

Przedmiotem działalności Spółki jest, według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD):

- PKD 13.30.Z Wykończanie wyrobów włókienniczych,
- PKD 13.96.Z Produkcja pozostałych technicznych i przemysłowych wyrobów tekstylnych,
- PKD 13.99.Z Produkcja pozostałych wyrobów tekstylnych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- PKD 14.19.Z Produkcja odzieży i dodatków do odzieży,
- PKD 20.60 Z Produkcja włókien chemicznych,
- PKD 32.99.Z Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- PKD 35.13.Z Dystrybucja energii elektrycznej,

- PKD 35.14.Z Handel energią elektryczną,
- PKD 35.30.Z Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- PKD 46.11.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą produktów rolnych, żywych zwierząt, surowców dla przemysłu tekstylnego i półproduktów,
- PKD 46.14.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
- PKD 46.16.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych,
- PKD 46.18.Z Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
- PKD 46.19.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- PKD 46.24.Z Sprzedaż hurtowa skór,
- PKD 46.41.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych,
- PKD 46.42.Z Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia,
- PKD 46.64.Z Sprzedaż hurtowa maszyn dla przemysłu tekstylnego oraz maszyn do szycia i maszyn dziewiarskich,
- PKD 46.69.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
- PKD 46.71.Z Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych,
- PKD 46.75.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
- PKD 46.76.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów,
- PKD 47.53.Z Sprzedaż detaliczna dywanów, chodników i innych pokryć podłogowych oraz pokryć ściennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- PKD 47.71.Z Sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- PKD 47.72.Z Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- PKD 47.78.Z Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- PKD 47.79.Z Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- PKD 47.82.Z Sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych, odzieży i obuwia prowadzona na straganach i targowiskach,
- PKD 47.89.Z Sprzedaż detaliczna pozostałych wyrobów prowadzona na straganach i targowiskach,
- PKD 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
- PKD 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
- PKD 49.41.Z Transport drogowy towarów,
- PKD 52.10.B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- PKD 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
- PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,
- PKD 59.11.Z Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,

- PKD 59.12.Z Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
- PKD 59.13.Z Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
- PKD 59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych,
- PKD 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- PKD 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- PKD 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- PKD 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- PKD 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- PKD 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- PKD 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- PKD 73.11.Z Działalność agencji reklamowych,
- PKD 74.10.Z Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania ,
- PKD 74.20.Z Działalność fotograficzna,
- PKD 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- PKD 77.11.Z Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
- PKD 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- PKD 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów.

Jeżeli z mocy przepisów szczególnych podjęcie lub prowadzenie działalności wymaga uzyskania zgody, zezwolenia lub koncesji właściwych organów administracji publicznej, podjęcie lub prowadzenie tej działalności może nastąpić dopiero po otrzymaniu takiej zgody, zezwolenia lub koncesji.

III. KAPITAŁ SPÓŁKI

Artykuł 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.275.000,00 zł. (dwa miliony dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych).
2. W Spółce tworzy się również kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy i fundusz inwestycyjny. Przeznaczanie środków na kapitały i fundusze, o których mowa w niniejszym ustępie,

należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, a o sposobie ich wykorzystania decyduje Zarząd, o ile uchwała Walnego Zgromadzenia inaczej nie stanowi. Nie dotyczy to kapitału zapasowego, do którego stosuje się reguły przewidziane w art. 396 kodeksu spółek handlowych.

3. Spółka, na podstawie stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia, może tworzyć inne niż określone w ust. 2 kapitały i fundusze, decydując jednocześnie o sposobie ich zasilania i zasadach wydatkowania zgromadzonych na nich środków.

Artykuł 8.

1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:

- 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A, o numerach od 0000001 do 1000000, o wartości nominalnej 0,50 zł. (zero złotych pięćdziesiąt groszy) każda akcja,
- 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o numerach od 000001 do 350000, o wartości nominalnej 0,50 zł. (zero złotych pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oraz
- 3.200.000 (trzy miliony dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii C, o numerach od 0000001 (jeden) do 3200000 (trzy miliony dwieście tysięcy), o wartości nominalnej 0,50 zł. (zero złotych pięćdziesiąt groszy) każda akcja.

2. Spółka ma prawo emitować akcje imienne i akcje na okaziciela.
3. Spółka może dokonywać zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne.
4. Wszystkie akcje wymienione w ust. 1 obejmują Założyciele Spółki, w następujący sposób:
 - 1) Maria Herzyk obejmuje 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A o łącznej wartości nominalnej 125.000,00 zł. (sto dwadzieścia pięć złotych), o numerach od 1 (jeden) do 250000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy), po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji,
 - 2) Wacław Mówiński obejmuje 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A o łącznej wartości nominalnej 125.000,00 zł. (sto dwadzieścia pięć złotych), o numerach od 0250001 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy jeden) do 0500000 (pięćset tysięcy), po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji,
 - 3) Ewa Kaliciak obejmuje 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A o łącznej wartości nominalnej 125.000,00 zł. (sto dwadzieścia pięć złotych), o numerach od 0500001 (pięćset tysięcy jeden) do 0750000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy), po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji,
 - 4) Nataliya Bednarska obejmuje 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A o łącznej wartości nominalnej 125.000,00 zł. (sto dwadzieścia pięć złotych), o numerach od 0750001 (siedemdziesiąt pięć tysięcy jeden) do 1000000 (jeden milion), po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji,
5. Kapitał zakładowy zostanie pokryty w ten sposób, że akcje założycielskie pokryte będą w formie pieniężnej w tym: w 1/4 (jednej czwartej) części ich wartości przed zarejestrowaniem Spółki. Pokrycie pozostałej części kapitału zakładowego (3/4 części) nastąpi po zarejestrowaniu Spółki w terminie do dnia trzydziestego września dwa tysiące jedenastego roku (30-09-2011 r.).

Artykuł 9.

1. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie trzech lat od dnia zarejestrowania Spółki do podwyższenia, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 kodeksu spółek handlowych, kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 3/4 (trzy czwarte) kapitału zakładowego, to jest o kwotę 375.000,00 zł. (słownie: trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) (kapitał docelowy). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.
2. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, zarówno za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne.
3. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warranty subskrypcyjne.

Artykuł 10.

1. Wszystkie akcje Spółki, w dniu podpisania Statutu, są akcjami na okaziciela. Akcje na okaziciela podlegają zamianie na akcje imienne, a akcje imienne na akcje na okaziciela wyłącznie na wniosek Akcjonariusza i za zgodą wyrażoną przez Zarząd.
2. W celu wydania akcji na okaziciela Spółka złoży je do depozytu w wybranym przez siebie banku, biurze maklerskim lub innej instytucji posiadającej uprawnienia do prowadzenia depozytu zdematerializowanych papierów wartościowych, oraz spowoduje wydanie Akcjonariuszowi przez ten bank, biuro maklerskie lub instytucję imiennego zaświadczenia depozytowego.
3. Akcjonariusz może podjąć akcje z depozytu, o którym mowa w ust. 2, po ich uprzedniej zamianie na akcje imienne.
4. Akcjonariusz, o którym mowa w ust. 3 może ponownie złożyć akcje do depozytu, o którym mowa w ust. 2, po zamianie akcji imiennych na akcje na okaziciela.
5. Zbycie akcji imiennych wymaga zgody Spółki. Zgodę wyraża Zarząd w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru zbycia akcji i wskazania osoby nabywcy. O zamiarze zbycia akcji, o cenie zbycia i osobie nabywcy Akcjonariusz zobowiązany jest poinformować Zarząd.
6. W przypadku odmowy udzielenia zgody, o której mowa w ust. 5, Spółka, działająca przez Zarząd, w terminie 2 (dwóch) miesięcy od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru zbycia akcji ma obowiązek wskazać innego nabywcę.
7. Niezależnie od postanowień ust. 5 i ust. 6, w razie zbywania akcji imiennych, pozostałym Akcjonariuszom posiadającym akcje imienne przysługuje prawo pierwokupu oferowanych akcji w stosunku do ilości dotychczas posiadanych przez nich akcji imiennych. Zarząd niezwłocznie informuje uprawnionych Akcjonariuszy o zamiarze zbycia akcji imiennych. Uprawnieni Akcjonariusze wyrażają zamiar skorzystania z prawa pierwokupu w terminie, o którym mowa w ust. 5.
8. Jeżeli nie wszyscy Akcjonariusze uprawnieni do prawa pierwokupu z niego skorzystają lub skorzystają z niego tylko w części, pozostałe akcje imienne mogą nabyć Akcjonariusze, którzy w pełni skorzystali z tego prawa, proporcjonalnie do posiadanych akcji imiennych. W tym celu powinni oni zgłosić swój zamiar w terminie dwóch tygodni po upływie terminu, o którym mowa w ust. 5.

9. Akcje imienne, które nie znalazły nabywcy z uwzględnieniem ust. 6, ust. 7 i ust. 8, zbywający je Akcjonariusz może zaoferować osobie wskazanej przez niego zgodnie z ust. 5, a gdy decyzja Zarządu była w tym zakresie negatywna, wyznaczonej, zgodnie z ust. 6.
10. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje oraz z prawem pierwszeństwa objęcia akcji wyłącznie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Artykuł 11.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą Akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę za wynagrodzeniem, a na wniosek Akcjonariusza także bez wynagrodzenia (umorzenie dobrowolne), albo bez zgody Akcjonariusza (umorzenie przymusowe). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętej większością 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych oraz obniżenia kapitału zakładowego, chyba że prawo nie wymaga w danym przypadku obniżenia kapitału zakładowego.
2. Umorzenie przymusowe następuje w przypadku:
 - 1) Działania Akcjonariusza na szkodę Spółki, co stwierdza Walne Zgromadzenie w uchwale podjętej z wyłączeniem Akcjonariusza, którego przesłanka umorzenia dotyczy;
 - 2) Ogłoszenia upadłości lub likwidacji Akcjonariusza, o czym Walne Zgromadzenie może zdecydować w uchwale podjętej z wyłączeniem Akcjonariusza, którego przesłanka umorzenia dotyczy;
3. Zarząd może postanowić o przyznaniu Akcjonariuszowi, którego akcje podlegają umorzeniu, świadectw użytkowych bez określania ich wartości nominalnej. Świadectwa użytkowe mogą być imienne lub na okaziciela. Do zbywania imiennych świadectw użytkowych stosuje się odpowiednio przepisy o zbywaniu akcji imiennych.
4. W sprawach opisanych w ust. 2 pkt 2, nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia, stosownie do art. 359 §6 kodeksu spółek handlowych. Wynagrodzenie za akcje umorzone ustala wówczas Rada Nadzorcza.

Artykuł 12.

1. Zastawienie akcji imiennych i ustanowienie na nich użytkowania wymaga zgody Spółki. Zgodę wyraża Zarząd.
2. Zastawnik i użytkownik akcji mogą wykonywać prawo głosu z akcji wyłącznie za zgodą Zarządu, która w każdej chwili może zostać odwołana bez podania przyczyny.

IV. ORGANY SPÓŁKI

Artykuł 13.

Organami Spółki są:

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

ZARZĄD

Artykuł 14.

1. Zarząd Spółki jest wieloosobowy i składa się od 2 (dwóch) do 3 (trzech) członków. Kadencja Zarządu trwa trzy lata, chyba że uchwała o powołaniu członków Zarządu stanowi inaczej.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, z wyjątkiem pierwszego Zarządu, który jest powoływany przez Założycieli.

Artykuł 15.

1. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub niniejszy Statut dla pozostałych władz Spółki.
2. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom określa szczegółowo Regulamin Zarządu, który zatwierdza Rada Nadzorcza.
3. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał, zwykłą większością głosów. W razie głosów równych decyduje Prezes Zarządu.

Artykuł 16.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawnionych jest 2 (dwóch) członków Zarządu działających łącznie lub 1 (jeden) członek Zarządu działające łącznie z prokurentem.

Artykuł 17.

1. Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z członkami Zarządu, ustala ich wynagrodzenie i reprezentuje Spółkę wobec członków Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej ze swych członków do dokonania takich czynności prawnych.
2. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Uprawnienia pracodawcy w stosunku do pracowników Spółki wykonuje każdy z członków Zarządu lub inna wskazana przez Zarząd osoba.

Artykuł 18.

Zarząd upoważniony jest, za zgodą Rady Nadzorczej, do wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

RADA NADZORCZA

Artykuł 19.

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków. Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa 3 (trzy) lata, chyba że uchwała o ich powołaniu stanowi inaczej.
2. Liczbę Członków Rady Nadzorczej i czas trwania ich kadencji ustala Walne Zgromadzenie.
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Artykuł 20.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy im. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej oraz przewodniczy jej obradom, bez prawa głosu – chyba że został ponownie do Rady wybrany – do chwili wyboru nowego Przewodniczącego. Posiedzenie pierwszej Rady Nadzorczej zwołuje Prezes Zarządu, w terminie tygodnia od dnia zarejestrowania Spółki, na dzień przypadający nie później, niż na miesiąc od zarejestrowania Spółki.

Artykuł 21.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady na pisemny wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu tygodnia od dnia złożenia wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem 3 (trzech) tygodni od dnia złożenia wniosku.

Artykuł 22.

1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich członków doręczone co najmniej na 3 (trzy) dni przed wyznaczoną datą posiedzenia. Zaproszenie wysłane może być na piśmie lub za pośrednictwem środka porozumiewania się na odległość.
2. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na taki tryb podejmowania uchwał.
3. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. W razie równości głosów decyduje Przewodniczący Rady Nadzorczej.
4. W przypadku głosowania pisemnego lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, uchwały zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali pisemnie powiadomieni o treści projektu uchwały. W razie równości głosów decyduje Przewodniczący Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin określający jej szczegółowy tryb działania. Regulamin zatwierdza Walne Zgromadzenie.
6. Wynagrodzenie dla Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

Artykuł 23.

1. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.
2. W przypadku zawieszenia lub odwołania członka lub członków Zarządu, Rada może delegować jednego lub kilku swoich członków do czasowego pełnienia funkcji członka Zarządu.
3. Jeśli Walne Zgromadzenie wybierze Radę Nadzorczą przez głosowanie oddzielnymi grupami, członkowie Rady wybrani przez każdą z grup mogą delegować jednego członka do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

Artykuł 24.

1. Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki.
2. Oprócz spraw wskazanych w ustawie, oraz spraw wskazanych w innych postanowieniach Statutu lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - 1) Ocena rocznego sprawozdania finansowego, oraz rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.
 - 2) Wybór biegłego rewidenta badającego roczne sprawozdanie finansowe Spółki.
 - 3) Składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1).
 - 4) Wyrażanie opinii i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu zasad przygotowanych przez Zarząd, a dotyczących podziału zysku, w tym określania kwoty przeznaczonej na wpłaty na poszczególne fundusze, kwoty przeznaczone na dywidendy i terminów wypłaty dywidend, lub zasad pokrycia strat.
 - 5) Powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu.
 - 6) Ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu.
 - 7) Delegowanie czasowe członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego lub części Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać, w tym także w przypadku złożenia rezygnacji przez członka lub członków Zarządu.
3. Rada Nadzorcza upoważniona jest do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.
4. Członkowie Zarządu obowiązani są wziąć udział w posiedzeniach Rady i składać stosowne wyjaśnienia, ilekroć Rada lub jej Przewodniczący podejmie taką decyzję.

WALNE ZGROMADZENIE

Artykuł 25.

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie najpóźniej 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje również Rada Nadzorcza, o ile Zarząd nie zrobi tego w przewidzianym prawem terminie, jak również z własnej inicjatywy.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub jej Przewodniczącego, a także na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.
3. Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu 2 (dwóch) tygodni od daty zgłoszenia wniosku, o którym mowa w ust. 2.
4. Akcjonariusz lub Akcjonariusze będący posiadający łącznie co najmniej 1/4 (jedną czwartą) kapitału zakładowego lub dysponujący 1/4 (jedną czwartą) głosów w Spółce, mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dla przeprowadzenia wyboru członków Rady Nadzorczej, zgodnie z art. 23 ust. 3.

Artykuł 26.

1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.
2. Rada Nadzorcza oraz Akcjonariusz (Akcjonariusze) reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego w Spółce, mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
3. Żądanie, o którym mowa w ust. 2 zgłoszone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, będzie traktowane jako wniosek o zwołanie następnego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
4. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia zwołanego zgodnie z art. 25 ust. 4 ustalają zwołujący je Akcjonariusze (Akcjonariusz).

Artykuł 27.

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie, Krakowie, Katowicach, Bielsku-Białej lub w siedzibie Spółki.

Artykuł 28.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych, o ile niniejszy Statut lub ustawa nie stanowią inaczej.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych w sprawach:
 - 1) Zmiany Statutu, w tym emisji nowych akcji,
 - 2) Emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
 - 3) Połączenia Spółki z inną Spółką,
 - 4) Rozwiązania Spółki,
 - 5) Zbycia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części,
 - 6) Obniżenia kapitału zakładowego,
 - 7) Podwyższenia kapitału zakładowego,
 - 8) Umorzenia akcji, z zastrzeżeniem art. 415 §4 kodeksu spółek handlowych,
3. Walne Zgromadzenie może podjąć decyzję o sfinansowaniu przez Spółkę kosztów ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej członków Zarządu i Rady Nadzorczej, z tytułu szkód wyrządzonych przez nich osobom trzecim w związku z pełnieniem przez nich funkcji w tych organach.

4. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego, a także udziału we własności nieruchomości lub udziału w prawie użytkowania wieczystego nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Artykuł 29.

1. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach do władz Spółki oraz nad wnioskami o odwołanie Członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w innych sprawach osobowych.
2. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym.

Artykuł 30.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin lub korzysta z regulaminu poprzedniego Walnego Zgromadzenia.
3. W razie gdyby Przewodniczący Rady Nadzorczej z jakichkolwiek powodów nie mógł otworzyć Walnego Zgromadzenia i nie wskazał zastępcy, zastępuje go inny członek Rady Nadzorczej.

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

Artykuł 31.

Organizację Spółki określa Regulamin Organizacyjny, przygotowany przez Zarząd i uchwalony przez Radę Nadzorczą.

Artykuł 32.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy kończy się w dniu trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące dziesiątego roku (31-12-2010 r.).

Artykuł 33.

1. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
 - 1) Kapitał zapasowy,
 - 2) Fundusz inwestycji,
 - 3) Dodatkowy kapitał rezerwowy,
 - 4) Dywidendy,
 - 5) Inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie, a ogłasza Rada Nadzorcza.

3. Zgromadzenie Akcjonariuszy może ustalić inny niż data odbycia Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dzień dywidendy.
4. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może wyłączyć zysk wynikający z rocznego sprawozdania finansowego do podziału – w całości lub w części i przeznaczyć wyłączony w ten sposób zysk na fundusze lub kapitały utworzone na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

VI.POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Artykuł 34.

1. Spółka, w razie zaistnienia takiego obowiązku, zamieszcza swe ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, jeżeli inne przepisy nie stanowią inaczej.
2. Ogłoszenia Spółki powinny być również wywieszone w siedzibie Spółki w miejscach dostępnych dla wszystkich Akcjonariuszy, a także zamieszczane na stronie Internetowej Spółki.

Artykuł 35

W sprawach nie uregulowanych w niniejszym Statucie mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

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

**UCHWAŁA NR 1
ZARZĄDU SPÓŁKI
SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP
SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W SKOCZOWIE
Z DNIA 6 GRUDNIA 2013 ROKU
W SPRAWIE EMISJI OBLIGACJI SERII A**

§ 1

1. Zarząd Spółki Skoczowska Fabryka Kapeluszy POLKAP S.A. z siedzibą w Skoczowie („Spółka” lub „Emitent”), działając w związku z przepisem art. 2 pkt 1 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.) (dalej „Ustawa o obligacjach”), niniejszym postanawia o emisji do 5.000 (słownie: pięć tysięcy) Obligacji Serii A na okaziciela, o numerach od 0.001 do numeru nie wyższego niż 5.000, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych) („Obligacje”).
2. Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie środków obrotowych na potrzeby bieżącej działalności Emitenta w celu realizacji strategii rozwoju Spółki.

§ 2

1. Obligacje będą obligacjami dwuletnimi.
2. Obligacje będą obligacjami odsetkowymi.
3. Obligacje będą zbywalne bez żadnych ograniczeń.
4. Obligacje mogą być nabywane przez Emitenta przed terminem ich wykupu w celu ich umorzenia.

§ 3

1. Obligacje nie będą obligacjami zabezpieczonymi.
2. Obligacje nie będą miały formy dokumentu w rozumieniu art. 5a Ustawy o obligacjach, i będą zapisane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
3. Obligacje będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („ASO CATALYST”).
4. Inwestor składający zapis na Obligacje wyrazi zgodę na podjęcie przez Zarząd Spółki po dacie emisji Obligacji działań związanych z wprowadzeniem Obligacji do ASO CATALYST, w tym w szczególności na:
 - a) dematerializację Obligacji;
 - b) zawarcie umowy przez Spółkę z KDPW o rejestrację Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW;
 - c) wprowadzenie Obligacji do ASO CATALYST;
 - d) podjęcie wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych, które okażą się niezbędne w związku z wprowadzeniem Obligacji do ASO CATALYST.

§ 4

1. Obligacje zostaną zaoferowane na podstawie art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach.
2. Propozycja nabycia Obligacji zostanie skierowana do indywidualnie oznaczonych adresatów w liczbie nie większej niż 149.

§ 5

Emisja Obligacji dojdzie do skutku, jeżeli objętych zostanie co najmniej 500 (słownie: pięćset) sztuk Obligacji (próg emisji).

§ 6

Szczegółowe warunki emisji Obligacji określone są w dokumencie Warunki Emisji niezabezpieczonych dwuletnich odsetkowych obligacji na okaziciela (Warunki Emisji Obligacji Serii A), stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA NR 2
ZARZĄDU SPÓŁKI
SKOCZOWSKA FABRYKA KAPELUSZY POLKAP
SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W SKOCZOWIE
Z DNIA 6 GRUDNIA 2013 ROKU
W SPRAWIE USTALENIA WYSOKOŚCI MARŻY
W RAMACH EMISJI OBLIGACJI SERII A**

§ 1

Zarząd Spółki Skoczowska Fabryka Kapeluszy POLKAP S.A. z siedzibą w Skoczowie („Spółka” lub „Emitent”), działając w związku z pkt 16 Warunków Emisji Obligacji Serii A Spółki, niniejszym postanawia ustalić wysokość Marży jako składnika Stawki Referencyjnej, stanowiącej składnik oprocentowania Obligacji, na poziomie 6,30% (słownie: sześć i trzy dziesiąte procenta).

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

13.4 Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych

WARUNKI EMISJI DWULETNICH ODSETKOWYCH OBLIGACJI NA OKAZICIELA

Spółki **Skoczowska Fabryka Kapeluszy POLKAP Spółka Akcyjna** z siedzibą w Skoczowie (43-430) przy ul. Powstańców Śląskich 1, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000372055, REGON 241719500, NIP 5482633372, kapitał zakładowy 2.275.000,00 zł,

Serii A,
na łączną kwotę nie większą niż 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych),
od numeru 0.001 do numeru nie większego niż 5.000

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

1. DEFINICJE

- 1) **ASO** lub **ASO Catalyst** – oznacza Alternatywny System Obrotu prowadzony w Rzeczypospolitej Polskiej zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi przez BondSpot lub GPW,
- 2) **BondSpot** – oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie,
- 3) **Dzień Emisji** – Dzień Przydziału Obligacji,
- 4) **Dzień Roboczy** - oznacza dzień (inny niż sobota, niedziela lub inny dzień ustawowo wolny od pracy), w którym KDPW prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonywanie czynności związanych z prowadzeniem Ewidencji,
- 5) **Dzień Spłaty** – dzień wypłaty świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, zgodnie z pkt 19.6,
- 6) **Dzień Wykupu** – oznacza dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 23 grudnia 2015 r.,
- 7) **Emitent** – oznacza spółkę Skoczowska Fabryka Kapeluszy POLKAP S.A. z siedzibą w Skoczowie,
- 8) **EUR, euro** – oznacza euro, prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej,
- 9) **Ewidencja** lub **Depozyt** – oznacza ewidencję w rozumieniu Art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach będącą systemem rejestracji praw z Obligacji, prowadzoną przez KDPW, stanowiącą depozyt papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- 10) **Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji** – oznacza formularz przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, stanowiący załącznik do Propozycji Nabycia Obligacji,
- 11) **GPW** – oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 12) **Grupa** – oznacza Emitenta i jego Podmioty Zależne,
- 13) **Inwestor** – oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, do której została skierowana Propozycja Nabycia Obligacji, zamierzającą nabyć lub nabywającą Obligacje na warunkach określonych w Propozycji Nabycia i Warunkach Emisji Obligacji,
- 14) **KDPW** lub **Depozytariusz** – oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
- 15) **KNF** – oznacza Komisję Nadzoru Finansowego,

- 16) **Kodeks cywilny** – oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. z 1964 r. Nr 16, poz. 93 z późn. zm.),
- 17) **KSH** – oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.),
- 18) **Marża** – marża dla Obligatariuszy doliczona do stawki referencyjnej, zgodnie z pkt 16,
- 19) **Obligacje** – oznaczają nie więcej niż 5.000 niezabezpieczonych, dwuletnich, odsetkowych obligacji na okaziciela serii A, nieposiadających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, emitowanych przez Emitenta na podstawie Uchwały Emisyjnej,
- 20) **Obligatariusz** – oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, uprawnioną z Obligacji,
- 21) **Okres Odsetkowy** – okres określony w Tabeli 1, pkt 16,
- 22) **Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza** – oznacza prawo Obligatariusza do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z pkt 19,
- 23) **Podmiot Zależny** – oznacza spółkę, w stosunku do której Emitent jest spółką dominującą w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 KSH,
- 24) **Postępowanie Upadłościowe** – postępowanie, o którym mowa w ustawie Prawo upadłościowe i naprawcze z dnia 28 lutego 2003 r. (Dz. U. Nr 60, poz. 535 z późn. zm.),
- 25) **Propozycja Nabycia Obligacji** – oznacza dokument, na podstawie którego jest składana propozycja nabycia Obligacji Inwestorom,
- 26) **Przedsiębiorstwo** – przedsiębiorstwo w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego,
- 27) **Przypadek Naruszenia Warunków Emisji** – oznacza każdy z przypadków określonych w pkt 19.3 Warunków Emisji,
- 28) **Rachunek Papierów Wartościowych** – oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- 29) **Raport Bieżący, Raport Okresowy** – odpowiednio raport bieżący lub raport okresowy w rozumieniu Regulaminu ASO (w rozumieniu paragrafu 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO prowadzonego przez BondSpot lub paragrafu 2 Załącznika nr 4 do Regulaminu ASO prowadzonego przez GPW) przekazywany zgodnie z regulacjami Rynku Zorganizowanego, na którym są notowane papiery wartościowe Emitenta,
- 30) **Regulamin ASO** – oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW lub BondSpot lub jakąkolwiek późniejszą regulację GPW lub BondSpot w tym zakresie,
- 31) **Rynek ASO lub Rynek Catalyst** – oznacza rynek obligacji prowadzony w ramach ASO przez BondSpot lub GPW,
- 32) **Rynek Zorganizowany** – oznacza jakikolwiek rynek, na którym prowadzony jest obrót zorganizowany w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- 33) **Stawka Referencyjna** – stawka referencyjna stanowiąca składnik oprocentowania Obligacji, określona na zasadach opisanych w pkt 16,
- 34) **Termin Składania Ofert Nabycia** – termin na składanie ofert nabycia Obligacji, który biegnie od dnia 9 grudnia 2013 r. godz. 9.00 do dnia 20 grudnia 2013 r. godz. 17.30, przy czym Emitent na podstawie uchwały Zarządu może przedłużyć termin składania ofert nabycia Obligacji,
- 35) **Uchwała o Emisji Obligacji** – oznacza uchwałę Zarządu Spółki Skoczowska Fabryka Kapeluszy POLKAP S.A. nr 1 z dnia 6 grudnia 2013 r. w sprawie emisji obligacji serii A,
- 36) **Ustawa o Obligacjach** – oznacza Ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. nr 120, poz. 1300 z późn. zm.),
- 37) **Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi** – oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r., nr 183, poz. 1539 z późn. zm.),
- 38) **Ustawa o Ofercie Publicznej** – oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r., nr 184, poz. 1539 z późn. zm.),

- 39) **Ustawa o Rachunkowości** – oznacza Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. z 2009r. Nr 152 poz. 1223),
- 40) **WZ** – Walne Zgromadzenie Spółki Skoczowska Fabryka Kapeluszy POLKAP S.A. z siedzibą w Skoczowie,
- 41) **Warunki Emisji Obligacji** – oznaczają warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o Obligacjach,
- 42) **Wskaźnik Zadłużenia Finansowego** – oznacza wielkość obliczoną jako stosunek łącznego Zadłużenia Finansowego (według stanu na ostatni dzień danego kwartału roku obrotowego Emitenta) do kapitałów własnych Emitenta (a począwszy od konsolidacji sprawozdań finansowych – do skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy Emitenta) według stanu na ten dzień kwartału roku obrotowego Emitenta,
- 43) **Zadłużenie Finansowe** – oznacza sumę zobowiązań Emitenta (a począwszy od konsolidacji sprawozdań finansowych – sumę zobowiązań Grupy) do zapłaty (w tym kwoty głównej i odsetek narosłych na ostatni dzień danego kwartału roku obrotowego) wynikających z umowy pożyczki, kredytu, wystawienia weksla, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia, gwarancji lub przystąpienia do długu (innych niż udzielone Podmiotom Zależnym i innym podmiotom w ramach Grupy); oraz sumę wycen jakichkolwiek transakcji pochodnych, które zabezpieczają przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych (przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej będzie brana pod uwagę ujemna wartość wyceny),
- 44) **Zawiadomienie o Wymagalności** – zawiadomienie, o którym mowa w pkt 19,
- 45) **Zł, PLN** – oznacza złoty polski, prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej.

2. INTERPRETACJE

- 2.1. W niniejszych Warunkach Emisji:
- odniesienia do punktu lub załącznika stanowią odniesienia do punktu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji,
 - wszelkie odniesienia do czasu stanowią odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej,
 - odniesienia do:
 - niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu z późniejszymi zmianami; oraz
 - przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami.
- 2.2. Niezależnie od postanowień zawartych w niniejszych Warunkach Emisji, do niniejszych Warunków Emisji będą miały zastosowanie wszelkie obowiązujące regulacje KDPW, co każdorazowy Obligatariusz przyjmuje do wiadomości. W przypadku rozbieżności pomiędzy bezwzględnie obowiązującymi postanowieniami regulacji KDPW a niniejszymi Warunkami Emisji wiążące będą regulacje KDPW.
- 2.3. Tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych punktów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

3. POSTANOWIENIA OGÓLNE

Obligacje, o których mowa w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji, są oferowane w trybie oferty prywatnej i w sposób wskazany w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, tj. poprzez skierowanie Propozycji Nabycia Obligacji do wskazanych przez Emitenta nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonych adresatów. Do tego rodzaju oferowania nie stosuje się postanowień ustawy o Ofercie Publicznej.

Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii, zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach w formie zdematerializowanej, na okaziciela, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza, którego prawa są zapisane w Ewidencji prowadzonej przez KDPW. Prawa z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku.

Do Propozycji Nabycia Obligacji oraz Warunków Emisji Obligacji i niezależnie od postanowień w nich zawartych będą miały zastosowanie wszelkie obowiązujące w KDPW regulacje, co każdorazowy Inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje wyraża na to zgodę.

Emitent zobowiązany jest podjąć czynności mające na celu wprowadzenie Obligacji do alternatywnego systemu obrotu w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, co każdorazowy Inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje, wyraża na to zgodę. W przypadku wprowadzenia Obligacji do alternatywnego systemu obrotu, obrót Obligacjami będzie odbywał się zgodnie z przepisami prawa oraz regulacjami obowiązującymi w tym obrocie. Emitent powiadomi Obligatariuszy o rozpoczęciu procedury wprowadzania Obligacji do alternatywnego systemu obrotu oraz o jej zakończeniu.

4. PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Ustawa o Obligacjach oraz Uchwała o Emisji Obligacji.

5. NAZWA OBLIGACJI

Obligacje serii A.

6. CEL EMISJI

Pozyskanie środków obrotowych na potrzeby bieżącej działalności Emitenta w celu realizacji strategii rozwoju Spółki.

7. MINIMALNA ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA OBLIGACJI

500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych).

8. MAKSYMALNA ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA OBLIGACJI

5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych).

9. WARTOŚĆ NOMINALNA JEDNEJ OBLIGACJI

1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

10. CENA EMISYJNA JEDNEJ OBLIGACJI

1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

11. MINIMALNA LICZBA OBLIGACJI OBJĘTYCH ZAPISEM

35 (słownie: trzydzieści pięć) sztuk Obligacji.

12. MINIMALNA LICZBA OBLIGACJI, KTÓRYCH SUBSKRYBOWANIE JEST WYMAGANE DLA DOJŚCIA EMISJI OBLIGACJI DO SKUTKU (PRÓG EMISJI)

500 (słownie: pięćset) sztuk Obligacji.

13. OFERTY NABYCIA OBLIGACJI ORAZ PRYZDZIAŁ OBLIGACJI

Propozycja Nabycia Obligacji kierowana jest do Inwestorów przez Emitenta. Do Propozycji Nabycia Obligacji dołączony został Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, który w przypadku wypełnienia go i złożenia zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji oraz Warunkami Emisji Obligacji przez Inwestora będzie stanowił ofertę nabycia Obligacji przez Inwestora.

Oferty nabycia Obligacji, tj. wypełnionego przez Inwestora Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, należy doręczać lub składać osobiście w siedzibie Emitenta w Terminie Składania Ofert Nabycia.

Oferta nabycia Obligacji będzie uczestniczyć w przydziale dokonanym przez Emitenta, jeżeli zostanie złożona na prawidłowo wypełnionym przez Inwestora Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji dołączonym do Propozycji Nabycia Obligacji oraz Obligacje, na nabycie których dany Inwestor złożył ofertę nabycia, zostaną w całości opłacone poprzez wpłatę na wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji rachunek prowadzony w banku wskazanym w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji całości kwoty równej iloczynowi ceny emisyjnej jednej Obligacji oraz liczby Obligacji objętych taką ofertą, nie później jednak niż do godz. 17:30 w dniu roboczym następującym po ostatnim dniu Terminu Składania Ofert Nabycia, przy czym liczona jest godzina wpływu środków na ten rachunek. Inwestorowi nie przysługuje w stosunku do Emitenta jakiegokolwiek roszczenie o odsetki z tytułu przetrzymywania wpłaconych środków pieniężnych na wyżej wskazanym rachunku, o ile odbywa się ono zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji.

Oferta nabycia Obligacji przestaje wiązać Inwestora w przypadku niedojścia emisji obligacji do skutku – od chwili, w której Inwestor otrzyma od Emitenta informację o niedojściu emisji Obligacji do skutku, nie później jednak niż na koniec trzeciego dnia roboczego po ostatnim dniu roboczym Terminu Składania Ofert Nabycia, a w przypadku dojścia emisji obligacji do skutku, w odniesieniu do tej części Obligacji, które nie zostały mu przydzielone – do chwili, w której Inwestor otrzyma od Emitenta informacje o liczbie przydzielonych mu Obligacji, lecz nie później jednak niż na koniec trzeciego dnia roboczego po ostatnim dniu roboczym Terminu Składania Ofert Nabycia.

Emitent sporządzi listę Inwestorów wraz z listą Obligacji, na które złożyli oferty nabycia na Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, sporządzoną na podstawie złożonych przez Inwestorów prawidłowo wypełnionych Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji i które zostały w całości i prawidłowo opłacone w sposób określony w Warunkach Emisji Obligacji. Przydział Obligacji zostanie dokonany przez Emitenta w Dniu Przydziału nie później niż w 2 (słownie: drugim) dniu roboczym następującym po ostatnim dniu roboczym Terminu Składania Ofert Nabycia w drodze uchwały odpowiedniego organu Emitenta, w oparciu o sporządzoną listę, o której mowa w zdaniu poprzednim, pod warunkiem subskrypcji przez inwestorów co najmniej takiej

liczby Obligacji, która spowoduje osiągnięcie określonego w Warunkach Emisji Obligacji progu dojścia emisji Obligacji do skutku.

Jeżeli łączna liczba Obligacji, na które Inwestorzy złożą oferty nabycia na Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, wyniesie nie więcej niż maksymalna liczba oferowanych Obligacji, każdemu Inwestorowi składającemu ofertę zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką złożył ofertę. Jeżeli łączna liczba Obligacji, na które Inwestorzy złożą oferty nabycia na Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, wyniesie więcej niż maksymalna liczba oferowanych Obligacji, Obligacje zostaną przydzielone według kolejności złożenia ofert przez Inwestorów, liczonej według daty i godziny wpływu oferty. Niezależnie od powyższych postanowień Warunków Emisji Obligacji i Propozycji Nabycia Obligacji, Emitent zastrzega sobie prawo do przydziału Inwestorom Obligacji według własnego uznania w liczbie wskazanej przez Inwestora w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji lub mniejszej lub nieprzydzielenia takiemu Inwestorowi Obligacji w ogóle, co nie uprawnia Inwestora do wysuwania względem Emitenta jakichkolwiek roszczeń. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane.

Najpóźniej trzeciego dnia roboczego po ostatnim dniu roboczym Terminu Składania Ofert Nabycia, Emitent wystosuje do Inwestorów zawiadomienia o dokonanym przydziale Obligacji lub niedojściu emisji Obligacji do skutku oraz niezależnie od tego podejmie czynności celem przekazania treści takiego zawiadomienia Inwestorom za pomocą środków porozumiewania się na odległość lub drogą elektroniczną.

W przypadku przydzielenia przez Emitenta Obligacji w mniejszej liczbie niż została wskazana przez Inwestora w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, nadwyżka środków pieniężnych wpłaconych przez Inwestora ponad łączną cenę emisyjną przydzielonych takiemu Inwestorowi Obligacji zostanie zwrócona na rachunek wskazany przez Inwestora w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji, nie później jednak niż do czwartego dnia roboczego po ostatnim dniu roboczym Terminu Składania Ofert Nabycia.

W przypadku niedojścia emisji Obligacji do skutku, środki pieniężne wpłacone przez Inwestora zostaną zwrócone na rachunek wskazany przez Inwestora w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji niezwłocznie po powzięciu przez Emitenta informacji o niedojściu emisji Obligacji do skutku, nie później jednak niż czwartego dnia roboczego po ostatnim dniu roboczym Terminu Składania Ofert Nabycia.

Termin Składania Ofert Nabycia, określony w pkt 1 ppkt 34 Warunków Emisji, biegnie od dnia 9 grudnia 2013 r. godz. 9.00 do dnia 20 grudnia 2013 r. godz. 17.30, przy czym Emitent na podstawie uchwały Zarządu może przedłużyć termin składania ofert nabycia Obligacji.

14. ŚWIADCZENIA EMITENTA

Obligacje uprawniają do następujących świadczeń, co do których spełnienia Emitent zobowiązuje się:

- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty oprocentowania, na warunkach i w terminach określonych w pkt 16 Warunków Emisji Obligacji,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji, na warunkach i w terminie określonych w pkt 15 Warunków Emisji Obligacji, albo świadczenia pieniężnego związanego z przedterminowym wykupem Obligacji na warunkach i terminach określonych w pkt 19 Warunków Emisji Obligacji.

Wyplata świadczeń należnych Obligatariuszowi od Emitenta z tytułu posiadanych Obligacji odbywać się będzie zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW oraz podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom

podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego. Jeżeli dzień wypłaty danego świadczenia przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata tego świadczenia nastąpi w pierwszym przypadającym po nim Dniu Roboczym, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Zaokrąglenia – przy dokonywaniu obliczeń płatności z Obligacji:

- a) wszystkie wielkości określone w procentach będą zaokrąglane do dwóch miejsc po przecinku od punktu procentowego; oraz
- b) wszystkie płatności określone w złotych będą zaokrąglane do pełnego grosza (przy czym połowy będą zaokrąglane w górę).

15. WARUNKI WYKUPU OBLIGACJI

Każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu, o ile:

- a) nie zostanie przedstawiona do wykupu w wyniku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza;
- lub
- b) nie zostanie uprzednio nabyta i umorzona przez Emitenta, zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.

Emitent z zastrzeżeniem art. 25 ust. 2 i 3 Ustawy o Obligacjach może nabyć Obligacje w imieniu własnym jedynie w celu ich umorzenia.

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji, tj. 23 grudnia 2015 r. poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000,00 zł za każdą Obligację.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, przypadającego na 6 (sześć) dni roboczych przed Dniem Wykupu, czyli 15 grudnia 2015 r.

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

16. WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA

Obligatariuszom będzie wypłacany kwartalnie kupon w zmiennej wysokości, stały w Okresie Odsetkowym. Stawką Referencyjną kuponu jest 3-miesięczna stopa procentowa WIBOR (WIBOR 3M) ustalana dla każdego Okresu Odsetkowego na fixingu 7 dni roboczych przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego. Do stawki referencyjnej doliczana będzie Marża. Ostateczna wysokość Marży ustalona zostanie uchwałą Zarządu Emitenta najpóźniej pierwszego dnia roboczego Terminu Składania Ofert Nabycia. Wysokość odsetek będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem wskazanego w Tabeli 1. dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek.

Wysokość kuponu będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = \frac{(WIBOR3M + \text{Marża})}{100\%} \cdot \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \cdot 1.000,00 \text{ zł}$$

Informacje dotyczące kolejnych płatności kuponowych przedstawia poniższa tabela:

Tabela 2. Terminarz płatności kuponowych

Nr Okresu Odsetkowego	Data Ustalenia Wysokości Stawki Referencyjnej	Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego	Data Ustalenia Prawa do Odsetek	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego i wypłata kuponu	Liczba dni w Okresie Odsetkowym
1	2013-12-13	2013-12-24	2014-03-17	2014-03-25	92
2	2014-03-17	2014-03-26	2014-06-13	2014-06-24	91
3	2014-06-16	2014-06-25	2014-09-15	2014-09-23	91
4	2014-09-15	2014-09-24	2014-12-15	2014-12-23	91
5	2014-12-15	2014-12-24	2015-03-17	2015-03-25	92
6	2015-03-17	2015-03-26	2015-06-16	2015-06-24	91
7	2015-06-16	2015-06-25	2015-09-15	2015-09-23	91
8	2015-09-15	2015-09-24	2015-12-15	2015-12-23	91

W przypadku, gdy Stawka Referencyjna nie będzie mogła być ustalona w Dacie Ustalenia Wysokości Stawki Referencyjnej wskazanym w Tabeli 1. powyżej, zostanie ona ustalona w oparciu o stawkę referencyjną ustaloną w najbliższym dniu roboczym bezpośrednio poprzedzającym tę Datę Ustalenia Wysokości Stawki Referencyjnej.

W przypadku, gdy dana Data Ustalenia Praw Do Odsetek wskazana w Tabeli 1. powyżej nie będzie przypadła w dniu roboczym lub będzie przypadła na mniej niż 6 dni roboczych przed najbliższym Ostatnim Dniem danego Okresu Odsetkowego wskazanego w Tabeli 1. powyżej, prawa do odsetek zostaną ustalone w oparciu o dzień roboczy przypadający na 6 dni roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego.

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

17. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI

1. Ani Emitentowi, ani Obligatariuszom nie przysługuje opcja wcześniejszego wykupu Obligacji, z zastrzeżeniem ust. 2-3.
2. Emitent może dokonać przedterminowego wykupu Obligacji jedynie nabywając je od Obligatariuszy na Rynku Zorganizowanym.
3. Obligatariusz może żądać przedterminowego wykupu Obligacji w przypadku Naruszenia Warunków Emisji, o których mowa w pkt 19.3 Warunków Emisji.

18. UMORZENIE OBLIGACJI

Obligacje będą umorzone:

- a) w przypadku żądania przez Obligatariusza realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu, w chwili spełnienia świadczenia związanego z pisemnym zawiadomieniem wystawionym przez Obligatariusza, zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 19 Warunków Emisji, tj. w Dniu Spłaty,
- b) przed Dniem Wykupu, jeżeli w obrocie na Rynku Zorganizowanym Emitent nabędzie Obligacje od Obligatariusza,
- c) w Dniu Wykupu, w chwili dokonania przez Emitenta za pośrednictwem KDPW, na rzecz Obligatariusza płatności całości świadczeń zgodnie z pkt 14 Warunków Emisji.

19. OPCJA PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA

- 19.1. W przypadku wystąpienia okoliczności wymienionych w pkt 19.3 (którykolwiek z Przypadków Naruszenia Warunków Emisji) w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji, Obligatariusz jest uprawniony do dostarczenia Emitentowi oraz podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych Inwestora pisemnego zawiadomienia, w terminie określonym zgodnie z pkt 19.5, że posiadane przez niego Obligacje stają się natychmiast wymagalne i podlegają spłacie w kwocie określonej zgodnie z pkt 19.2 („Zawiadomienie O Wymagalności”), a Emitent jest zobowiązany, na żądanie Obligatariusza, dokonać przedterminowego wykupu posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji poprzez wypłatę kwoty określonej zgodnie z pkt 19.2 w terminie określonym na podstawie pkt 19.6.
- 19.2. Kwota na jedną Obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza zostanie każdorazowo określona jako suma wartości nominalnej Obligacji (1.000,00 zł) oraz kwoty narosłych odsetek liczonej od początku danego Okresu Odsetkowego, w którym przypada Dzień Spłaty, do tego Dnia Spłaty (włącznie z tym dniem).
- 19.3. W przypadku wystąpienia którejkolwiek z następujących okoliczności (**Przypadki Naruszenia Warunków Emisji**) w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji Emitent zobowiązany jest, na żądanie Obligatariusza, na warunkach określonych w Warunkach Emisji Obligacji, dokonać przedterminowego wykupu posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji:
 - a) Niezapłacenie
Większe niż 7-dniowe opóźnienie Emitenta w regulowaniu zobowiązań z tytułu Obligacji (świadczeń z Obligacji) w stosunku do terminu jej wymagalności.
 - b) Zaprzestanie prowadzenia działalności
Emitent zaprzestanie prowadzenia podstawowej działalności gospodarczej, którą prowadził w Dniu Emisji Obligacji.
 - c) Zmiana profilu działalności
Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę w przedmiocie istotnej zmiany profilu działalności Emitenta.
 - d) Wypłata dywidendy
Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o wypłacie dywidendy i nastąpi wypłata dywidendy w wysokości powyżej 20% zysku netto osiągniętego w roku obrotowym, za który wypłacana będzie dywidenda, w okresie do Dnia Wykupu Obligacji.
 - e) Strata netto
Odniesienie straty netto za rok 2013 w wysokości większej niż 0,2 mln zł (a w przypadku konsolidacji sprawozdań finansowych – odniesienie skonsolidowanej straty netto Grupy za rok 2013 w wysokości większej niż 0,2 mln zł).

Odnotowanie straty netto za rok 2014 w wysokości większej niż 0,2 mln zł (a w przypadku konsolidacji sprawozdań finansowych – odnotowanie skonsolidowanej straty netto Grupy za rok 2014 w wysokości większej niż 0,2 mln zł).

f) Wskaźnik Zadłużenia Finansowego

Wskaźnik Zadłużenia Finansowego przekroczy 1,0.

Wskaźnik będzie obliczany na podstawie Raportów Okresowych Emitenta (a w przypadku konsolidacji sprawozdań finansowych – na podstawie skonsolidowanych Raportów Okresowych Grupy Kapitałowej Emitenta) na koniec każdego kwartału roku obrotowego Emitenta w okresie pomiędzy Dniem Emisji a Dniem Wykupu. Emitent jest zobowiązany do zamieszczania obliczeń wskaźnika oraz informacji niezbędnych do jego obliczenia w publikowanych Raportach Okresowych.

g) Likwidacja

Zostanie otwarta likwidacja Emitenta.

h) Naruszenie innych umów przez Emitenta

Zostanie zażądane przez instytucję finansową spłata jakiegokolwiek istotnego zadłużenia finansowego Emitenta przed pierwotnie ustalonym w jakiegokolwiek umowie terminem wymagalności na skutek naruszenia warunków umowy lub, gdy Emitent nie dokona spłaty jakiegokolwiek zadłużenia finansowego w terminie jego wymagalności lub po upływie dodatkowego ustalonego terminu do zapłaty. Za istotne zadłużenie finansowe uważa się na potrzeby niniejszego punktu zadłużenie w łącznej wysokości co najmniej 500.000,00 zł.

i) Naruszenie zobowiązań

- i. Emitent nie wykona, bądź nienależycie wykona, jakiegokolwiek zobowiązanie określone w Warunkach Emisji Obligacji, inne niż określone w pkt 19.3 ppkt a) powyżej,
- ii. jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta, w łącznej kwocie przekraczającej równowartości 1.000.000,00 zł nie zostało spłacone w terminie, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie takiego naruszenia; lub stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zażądania wcześniejszej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia (dowolnie opisanego),
- iii. Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje zobowiązania wynikające z jakiegokolwiek umowy, prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych (lub decyzji administracyjnych, którym nadano rygor natychmiastowej wykonalności) nakazujących zapłatę łącznych kwot przekraczających 1.000.000,00 zł.

j) Egzekucja lub zajęcie mienia

W odniesieniu do składników majątkowych Emitenta lub jakiegokolwiek Podmiotu Zależnego, o wartości stanowiącej co najmniej 10% wartości aktywów majątkowych wskazanych w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Emitenta (a w przypadku konsolidacji sprawozdań finansowych – skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy), nastąpiło zajęcie lub została skierowana egzekucja, która nie została umorzona lub uchylona w ciągu 30 (trzydziestu) dni, a w razie wniesienia środka zaskarżenia nie została wstrzymana do czasu rozpatrzenia środka zaskarżenia.

k) Podział

Emitent podejmie jakiegokolwiek czynności, których celem jest podział Emitenta.

l) Niewypłacalność

Niewypłacalność oznacza każdy z następujących przypadków opisanych poniżej:

- i. Emitent będzie niewypłacalny zgodnie z przesłankami określonymi w Ustawie z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo Upadłościowe i Naprawcze (tekst jednolity Dz. U. 2009 Nr 175 poz. 1361 ze zm.) („Prawo Upadłościowe i Naprawcze”),

- ii. Emitent złoży w sądzie wniosek o ogłoszenie upadłości lub oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego,
 - iii. wierzyciel lub wierzyciele Emitenta, złożą w sądzie wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, chyba że taki wniosek będzie bezzasadny i w terminie dwóch tygodni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku Emitent podejmie czynności mające doprowadzić do odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie 120 dni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku (przy czym postanowienie o odrzuceniu lub oddaleniu wniosku nie musi być prawomocne).
 - iv. ze względu na trudną sytuację Emitenta, Emitent przystąpi do negocjacji z jednym lub kilkoma wierzycielami w celu restrukturyzacji swojego zadłużenia,
 - v. podjęte zostaną działania (obejmujące m.in. złożenie wniosku lub propozycji albo zwołanie WZ) mające na celu zawarcie przez Emitenta układu z jego wierzycielami na podstawie przepisów Prawa Upadłościowego i Naprawczego,
 - vi. zwołane zostanie Walne Zgromadzenie Emitenta w celu podjęcia uchwały dotyczącej rozwiązania Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o rozwiązaniu Emitenta lub podjęte zostaną inne działania mające na celu rozwiązanie Emitenta;
 - vii. wydane zostanie orzeczenie w sprawie ustanowienia zarządu przymusowego lub rozwiązania Emitenta.
- 19.4. Emitent zobowiązany jest do przekazywania informacji o wystąpieniu okoliczności z pkt 19.3 w formie Raportu Bieżącego. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania przedterminowego wykupu obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza.
- 19.5. Zawiadomienie O Wymagalności będzie skuteczne jeżeli zostanie dostarczone Emitentowi do 5 dnia roboczego po dniu publikacji Raportu Bieżącego lub Raportu Okresowego na podstawie którego można stwierdzić, iż okoliczność, o której mowa w pkt 19.3 miała miejsce bądź do 5 dnia roboczego po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu obowiązku z pkt 19.4.
- 19.6. Dzień Spłaty w odniesieniu do okoliczności, o której mowa w pkt 19.3 przypadnie każdorazowo w 35 dniu roboczym po dniu publikacji Raportu Bieżącego lub Raportu Okresowego, na podstawie którego można stwierdzić, iż okoliczność, o której mowa w pkt 19.3 miała miejsce bądź do 35 dnia roboczego po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu obowiązku z pkt 19.4.

Przesyłając Zawiadomienie O Wymagalności, Obligatariusz złoży świadectwo depozytowe dotyczące posiadanych Obligacji. Powyższe zapisy dotyczące trybu i terminów składania Zawiadomienia O Wymagalności, nie uchybiają Obligatariuszowi do składania odpowiednich oświadczeń i dokonywania odpowiednich czynności zgodnie z regulacjami KDPW.

Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza zostanie zrealizowana poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

20. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI

Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń.

Przeniesienie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Regulacjami KDPW oraz Regulaminem ASO.

21. STATUS ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA

Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji stanowią niezabezpieczone, niepodporządkowane i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, które będą traktowane na równi z wszystkimi pozostałymi obecnymi i przyszłymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem tych, do których roszczenia są uprzywilejowane na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego.

22. WYSOKOŚĆ I FORMA ZABEZPIECZENIA

Obligacje nie są zabezpieczone.

23. ODPOWIEDZIALNOŚĆ EMITENTA

- 23.1. Emitent odpowiada wobec Obligatariuszy całym swoim majątkiem za zobowiązania wynikające z Obligacji.
- 23.2. Z chwilą dokonania zapłaty świadczeń z Obligacji w pełnej wysokości, Emitent będzie zwolniony z jakiegokolwiek odpowiedzialności wobec Obligatariuszy.

24. POTRĄCENIE

Emitent nie ma prawa potrącenia jakichkolwiek swoich wierzytelności wobec Obligatariusza z wierzytelnością Obligatariusza z tytułu Obligacji chyba, że Obligatariusz wyrazi na to pisemną zgodę i takie działanie nie narusza Warunków Emisji Obligacji danej Serii.

25. PODATKI

- 25.1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń, lub pobrań z tytułu podatków, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania wymagane jest przepisami prawa.
- 25.2. Obligatariusz przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu podatków, w zakresie i terminie wymaganym przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych.
- 25.3. W przypadku, jeżeli Obligatariusz nie przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych w ocenie Emitenta lub podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki podatku, podatek ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.

26. PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.

27. ZMIANY WARUNKÓW EMISJI

- 27.1. Emitent może bez zgody Obligatariuszy dokonać: (i) zmiany niniejszych Warunków Emisji Obligacji, które nie stanowią zmiany praw i obowiązków Emitenta i Obligatariuszy, a nadto nie stanowią naruszenia interesów Obligatariuszy lub (ii) zmiany niniejszych Warunków Emisji Obligacji, które stanowią zmiany natury formalnej, lub technicznej lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu.

- 27.2. Pozostałe zmiany Warunków Emisji Obligacji wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy w formie pisemnej.

28. ZAWIADOMIENIA

- 28.1. Zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane:
- a) w przypadku, gdy akcje Emitenta są przedmiotem obrotu na Rynku Zorganizowanym, w formie Raportów Bieżących i Raportów Okresowych, zgodnie z regulacjami obowiązującymi na tym Rynku Zorganizowanym,
 - b) w przypadku, gdy Obligacje są jedynymi papierami wartościowymi Emitenta będącymi przedmiotem obrotu na Rynku Zorganizowanym, w formie Raportów Bieżących i Raportów Okresowych, zgodnie z regulacjami obowiązującymi na tym Rynku Zorganizowanym,
 - c) w przypadku, gdy żadne z papierów wartościowych Emitenta nie są przedmiotem obrotu na żadnym Rynku Zorganizowanym, będą doręczane im osobiście lub wysyłane listem poleconym lub kurierem.
- 28.2. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień przewidzianych w Propozycji Nabycia Obligacji lub Warunkach Emisji Obligacji, wszelkie zawiadomienia do Inwestorów będą wysyłane listem poleconym lub kurierem na ich adresy podane w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji lub będą doręczane im osobiście. Jeżeli jedna ze Stron zmieni adres nie powiadamiając o tym drugiej, zawiadomienie dokonane listem poleconym będzie uznane za doręczone z dniem faktycznego doręczenia pod ostatni znany Stronom adres, lub w przypadku braku doręczenia – z upływem terminów przewidzianych w kodeksie postępowania cywilnego na odbiór przesyłki pozostawionej w urzędzie pocztowym.

Wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą dodatkowo umieszczane na stronie internetowej Emitenta: www.polkap.pl.

29. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta w okresie od Dnia Emisji do czasu ich całkowitego wykupu z zastrzeżeniem, iż w przypadku gdy żadne z papierów wartościowych Emitenta nie są przedmiotem obrotu na żadnym Rynku Zorganizowanym, obowiązek udostępnienia rocznego sprawozdania finansowego wraz z opinią biegłego rewidenta zostanie spełniony w przypadku umieszczenia tych dokumentów na stronie internetowej Emitenta.

30. PRAWO WŁASNOŚCIOWE

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegają prawu polskiemu. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

Podpisy osób uprawnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Emitenta: