



NOTA INFORMACYJNA

SPORZĄDZONA W ZWIĄZKU Z EMISJĄ NIEZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI SERII A PRZEZ SPÓŁKĘ WIERZyciel SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W MIKOŁOWIE

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.

AUTORYZOWANY DORADCA:



Miejsce i data sporządzenia: Mikołów, dnia 3.07.2014 roku

OŚWIADCZENIE EMITENTA

Tabela 1 Dane o Emitencie

Firma:	Wierzyciel Spółka Akcyjna
Siedziba:	Mikołów
Adres:	ul. Wyzwolenia 27, 43-190 Mikołów
Telefon:	+48 32 738 79 60
Faks:	+48 32 738 79 99
Adres poczty elektronicznej:	biuro@wierzycielsa.pl
Adres strony internetowej:	www.wierzycielsa.pl

Źródło: Emitent

Osoby fizyczne działające w imieniu Emitenta:

Krzysztof Rzepka – Prezes Zarządu

Dariusz Rzepka – Wiceprezes Zarządu

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

Oświadczenie Emitenta:

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



PREZES ZARZĄDU
WIERZyciel S.A.
Krzysztof Rzepka

43-190 Mikołów, Wyzwolenia 27
WIERZyciel
SPÓŁKA AKCYJNA
NIP 635 168 70 20 REGON 273157354



WICEPREZES ZARZĄDU
WIERZyciel S.A.
Dariusz Rzepka

OŚWIADCZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY

Tabela 2 Dane Autoryzowanego Doradcy

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

Źródło: Emitent

Osoba fizyczna działająca w imieniu Autoryzowanego Doradcy:

Piotr Gajkowski – Prezes Zarządu.

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy:

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

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

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



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

Spis treści

Oświadczenie emitenta	2
Oświadczenie Autoryzowanego doradcy	3
I. Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli został określony	5
II. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych	5
III. Wielkość emisji	5
IV. Wartość nominalna i cena emisyjna dłużnych instrumentów finansowych lub sposób jej ustalenia	5
V. Warunki wykupu i warunki Wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych	5
VI. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia.....	9
VII. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych proponowanych do nabycia	9
VIII. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom Dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji obligacji, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z obligacji, jeżeli przedsięwzięcie jest określone	10
IX. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne	10
X. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych – wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawniony podmiot	10
XI. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje dodatkowo: a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji, b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji;	10
XII. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa – dodatkowo a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację, b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.	11
XIII. Załączniki	11

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

I. CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, JEŻELI ZOSTAŁ OKREŚLONY

Celem emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach art 10 pkt 1 ust 1. jest przeznaczenie środków na spłatę kredytu inwestycyjnego. Nadwyżka środków zostanie przeznaczona na zwiększanie akcji pożyczkowej. Spłata kredytu inwestycyjnego pozwoli uzyskać Spółce bardziej korzystne przepływy finansowe.

Spółka spełniła cel emisji, w okresie od 17-04-2014 r. do 10-07-2014 r. dokonano całkowitej spłaty kredytu w kwocie 2.163.624,00 zł ze środków pochodzących z emisji obligacji oraz w części ze środków własnych.

II. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Obligacje na okaziciela serii A, wyemitowane przez spółkę Wierzyciel S.A., zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach. Obligacje nie są zabezpieczone. Obligacje nie mają formy dokumentu. Obligacje są kuponowe. Kupon jest płatny w okresach kwartalnych. Oprocentowanie Obligacji jest ustalone według zmiennej stopy procentowej.

III. WIELKOŚĆ EMISJI

Przedmiotem emisji było 2.000 (słownie: dwa tysiące) sztuk obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.

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

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

Łączna wartość nominalna Obligacji w ramach emisji serii A wynosi nie więcej niż 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych).

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

V. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

a) Opis praw wynikających z obligacji

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

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

b) Warunki wykupu obligacji

Wykup Obligacji serii A zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji to jest 13 maja 2016 r. (24 miesiące od Dnia Przydziału) poprzez wypłatę Obligatariuszom świadczenia pieniężnego w kwocie liczonej według wartości nominalnej Obligacji równej iloczynowi ilości wykupowanych Obligacji oraz Wartości Nominalnej jednej Obligacji tj. 1.000 zł.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji serii A na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, to jest na 6 (sześć) dni roboczych przed Dniem Wykupu, czyli 5 maja 2016 roku. Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie na dzień nie będący dniem roboczym, wypłata świadczenia zostanie dokonana w pierwszym dniu roboczym następującym po Dniu Wykupu bez prawa żądania odsetek za opóźnienie. Obligacje po Dniu Wykupu nie będą oprocentowane. Świadczenie zostanie spełnione poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

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

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

Z chwilą wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

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

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

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

- a) jakkolwiek kwota należna z tytułu świadczeń z Obligacji nie zostanie zapłacona w terminie jej wymagalności i nie zostanie naprawiony stan naruszenia zobowiązań z Obligacji poprzez zapłatę należnych Obligatariuszom odsetek do końca siódmego dnia roboczego po ostatnim dniu okresu odsetkowego dla Obligacji;
- b) jakiegokolwiek inne dłużne instrumenty finansowe Emitenta zostaną postawione w stan wymagalności przed terminem ich wykupu wskutek naruszenia zobowiązań Emitenta;
- c) Emitent nie wykona lub nienależyte wykona jakiegokolwiek inne zobowiązania wynikające z Obligacji;
- d) Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego, złoży wniosek o ogłoszenie upadłości, zostanie wszczęte przeciwko Emitentowi postępowanie o wyznaczenie zarządu przymusowego majątkiem lub częścią majątku Emitenta na jakiegokolwiek podstawie;
- e) Emitent podejmie uchwałę o likwidacji lub sąd wyda takie orzeczenie;
- f) Emitent dokona istotnej zmiany przedmiotu działalności;
- g) Emitent zaprzestanie prowadzenia swojej działalności w całości lub w istotnej części lub oświadczy, że zamierza to zrobić;

- h) jeżeli w terminie od dnia przydziału do dnia wykupu obligacji serii A na koniec okresu sprawozdawczego stosunek sumy zobowiązań długoterminowych, zobowiązań krótkoterminowych i rezerw na zobowiązania do kapitałów własnych będzie wyższy niż 0,8 według poniższego wzoru:

$$\frac{\text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{zobowiązania długoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{\text{kapitały własne}} > 0,8$$

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Przedterminowy wykup Obligacji nastąpi poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek pieniężny powiązany z rachunkiem papierów wartościowych Obligatariusza za pośrednictwem KDPW.

Emitent zastrzega sobie prawo do wykupienia Obligacji przed terminem ich zapadalności na swoje żądanie jednak nie wcześniej niż 13 maja 2015 roku, bez zgody Obligatariusza będącego właścicielem wykupowanych Obligacji oraz konieczności uzyskania zgody innych Obligatariuszy. Z chwilą wykupu Obligacje podlegają umorzeniu. Tytułem wcześniejszego wykupu obligacji w niniejszym trybie Obligatariuszowi nie przysługują dodatkowe świadczenia.

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

c) Warunki wypłaty oprocentowania

Posiadaczom Obligacji Serii A wypłacany będzie kwartalnie kupon o zmiennej wysokości uzależnionej od ilości dni w danym okresie odsetkowym oraz oprocentowania ustalonego w danym okresie odsetkowym przy założeniu 365 dni w roku. Oprocentowanie będzie zmienne, ustalone każdorazowo przed rozpoczęciem okresu odsetkowego. Oprocentowanie stanowić będzie sumę stawki bazowej (określonej według stopy WIBOR 3M) z piątego dnia roboczego przed rozpoczęciem kolejnego Okresu Odsetkowego i marży w wysokości 5,90%.

W przypadku gdy stopa WIBOR 3M z piątego dnia roboczego przed rozpoczęciem kolejnego Okresu Odsetkowego, będzie mniejsza, bądź równa 3,7%, oprocentowanie obligacji będzie wynosić 9,60%. Oprocentowanie w pierwszym okresie odsetkowym wynosi 9,60%. Stawką bazową jest stopa procentowa WIBOR (Warsaw Interbank OfferRate) dla depozytów złotówkowych o terminie zapadalności 3 miesięcy (WIBOR 3M), podana przez Monitor Rates Services Reuters, pochodząca z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 (czasu warszawskiego) lub około tej godziny, publikowana w danym dniu ustalenia wysokości stawki bazowej dla danego Okresu Odsetkowego.

Uprawnionym do otrzymania Odsetek za dany okres odsetkowy będzie Obligatariusz, który w dniu ustalenia prawa do odsetek, będzie posiadał Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych lub będzie wpisany do Ewidencji Obligacji prowadzonej przez Dom Maklerski. Pierwszy okres odsetkowy dla każdego Obligatariusza będzie rozpoczynał się następnego dnia po zaksięgowaniu pełnej wpłaty z tytułu przyjętej propozycji nabycia obligacji przez Obligatariusza zgodnie ze złożonym formularzem nabycia obligacji serii A.

Świadczenie z tytułu Oprocentowania wypłacane będzie ostatniego dnia danego okresu odsetkowego, a jeśli ostatni dzień danego okresu odsetkowego nie będzie Dniem Roboczym, to świadczenie z tytułu Oprocentowania zostanie wypłacone w najbliższym Dniu Roboczym po ostatnim dniu danego okresu odsetkowego. Wpłata odsetek zostanie dokonana poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza po zarejestrowaniu obligacji przez KDPW, natomiast do czasu zarejestrowania wypłata nastąpi na rachunek bieżący wskazany przez posiadacza Obligacji.

Wysokość kuponu będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

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

gdzie:

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

N – oznacza Wartość Nominalną jednej Obligacji

O – oznacza Oprocentowanie w danym okresie odsetkowym

L – oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

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

Terminy trwania okresów odsetkowych, dat ustalenia prawa do odsetek, dat wypłat odsetek oraz symulację wysokości odsetek przy założeniu niezmiennego oprocentowania w wysokości równej oprocentowaniu z pierwszego okresu odsetkowego tj. 9,60% przedstawia poniższa tabela:

Numer okresu odsetkowego	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia Prawa do odsetek	Dzień wypłaty Odsetek	Liczba dni w okresie odsetkowym	Kwota Odsetek na Obligację [zł]
I	31 marzec 2014	14 maj 2014	14 maj 2014	14 maj 2014	45*	11,84**
II	15 maj 2014	14 sierpień 2014	6 sierpień 2014	14 sierpień 2014	92	24,20
III	15 sierpień 2014	14 listopad 2014	5 listopad 2014	14 listopad 2014	92	24,20
IV	15 listopad 2014	13 luty 2015	5 luty 2015	13 luty 2015	91	23,93
V	14 luty 2015	14 maj 2015	6 maj 2015	14 maj 2015	90	23,67
VI	15 maj 2015	14 sierpień 2015	6 sierpień 2015	14 sierpień 2015	92	24,20
VII	15 sierpień 2015	13 listopad 2015	4 listopad 2015	13 listopad 2015	91	23,93
VIII	14 listopad 2015	15 luty 2016	5 luty 2016	15 luty 2016	94	24,72
IX	16 luty 2016	13 maj 2016	5 maj 2016	13 maj 2016	88	23,15

* dla pierwszego okresu odsetkowego pierwszy dzień okresu odsetkowego będzie liczony indywidualnie dla każdego z Obligatariuszy, począwszy od następnego dnia od otrzymania środków finansowych na rachunek bankowy pokrywających całość zapłaty za zapis za Obligacje serii A

** wartość w zł maksymalnych odsetek od jednej obligacji na koniec pierwszego okresu przy założeniu maksymalnej liczby dni w okresie. Wartość uzależniona od liczby dni w 1 okresie przy oprocentowaniu wynoszącym 9,60%

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

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

VII. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PROPONOWANYCH DO NABYCIA

Łączna wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła 4.221.738,05 zł.

Na sumę tę składały się m.in.:

➤ zobowiązania długoterminowe:	2.354.532,00 zł
➤ zobowiązania krótkoterminowe:	959.432,15 zł
➤ rozliczenia międzyokresowe:	907.774,56 zł

Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta w kolejnych latach będą zależne od bieżących potrzeb finansowych, w związku z czym Emitent planuje pozyskanie kapitału dłużnego dla celów dalszego finansowania rozwoju prowadzonej działalności. Prognozy zakładają dalsze emisje obligacji do takiej wysokości, by stosunek sumy zobowiązań długoterminowych, zobowiązań krótkoterminowych i rezerw na zobowiązania do kapitałów własnych był nie wyższy niż 0,8.

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

Zdaniem Zarządu Emitenta nie istnieją obecnie zagrożenia dla zdolności Emitenta do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z obligacji serii A.

Środki pozyskanych z emisji obligacji serii A pozwolą na przedterminową spłatę długoterminowego kredytu inwestycyjnego, co przełoży się na osiągnięcie korzystniejszych przepływów finansowych. Nadwyżka pozyskanych środków zostanie wykorzystana na główną działalność, tj. udzielanie większej ilości pożyczek pieniężnych krótko i średnioterminowych, co pozwoli na zwiększenie przychodów z tytułu odsetek oraz z tytułu prowizji.

IX. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Nie dotyczy – z obligacji wynikają jedynie świadczenia pieniężne.

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

Nie dotyczy – obligacje są niezabezpieczone.

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

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi.

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

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi.

XIII. ZAŁĄCZNIKI

a) Aktualny odpis z rejestru właściwego dla emitenta

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 03.07.2014 godz.

10:24:36 **Numer KRS:**

0000190266

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

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	27.01.2004		
Ostatni wpis	Numer wpisu	20	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KA.VIII NS-REJ.KRS/22260/13/294	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY KATOWICE-WSCHÓD W KATOWICACH WYDZIAŁ VIII GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 278157364, NIP: 6351687020
3.Firma, pod którą spółka działa	"WIERZYCIEL" 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 MIKOŁOWSKI, gmina MIKOŁÓW, miejsc. MIKOŁÓW
2.Adres	ul. WYZWOLENIA, nr 27, lok. ---, miejsc. MIKOŁÓW, kod 43-190, poczta MIKOŁÓW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@WIERZYCIELSA.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.WIERZYCIELSA.PL
Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	
Rubryka 4 - Informacje o statucie	

1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	27.11.2003 R. NOTARIUSZ MACIEJ PIWOWARSKI, KANCELARIA NOTARIALNA MIKOŁÓW PRZY ULICY KRAKOWSKIEJ NR 5 REPERTORIUM A NUMER 7555/2003
	2	-AKT NOTARIALNY Z DNIA 7-12-2007R.NOTARIUSZ ALEKSANDRA GRAMAŁA-KANCELARIA NOTARIALNA W MIKOŁOWIE PAR 7 UST.1,PAR 9 UST.1,PAR 27
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21-05-2009 R., REPERTORIUM A NUMER 5782/2009, NOTARIUSZ ALEKSANDRA GRAMAŁA - KANCELARIA NOTARIALNA W MIKOŁOWIE - NUMER ZMIENIONYCH PARAGRAFÓW: PAR.7 UST.1
	4	19.03.2010 R. REP. A NR 7469/2010 NOTARIUSZ ALEKSANDRA GRAMAŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W MIKOŁOWIE PRZY UL. RYNEK 18; ZMIENIONO PAR.7 UST.1 STATUTU 30.06.2010 R. REP. A NR 12759/2010 NOTARIUSZ ALEKSANDRA GRAMAŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W MIKOŁOWIE PRZY UL. RYNEK 18; DOKREŚLENIE WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI W PAR.7 STATUTU 08.06.2010 R. REP. A NR 11361/2010 NOTARIUSZ ALEKSANDRA GRAMAŁA KANCELARIA NOTARIALNA W MIKOŁOWIE PRZY UL. RYNEK 18; ZMIENIONO PAR.9 UST.1 I 2 STATUTU, DODANO PAR.9 UST. 3 STATUTU 27.07.2010 REP. A NR 4492/2010 NOTARIUSZ KATARZYNA STENCEL KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH PRZY UL. DWORCOWEJ 3; ZMIENIONO PAR.2, PAR.6, PAR.7 UST.4, PAR.11 UST.3, PAR.12, PAR.19, PAR.22, PAR.23, PAR.29 STATUTU
	5	22 CZERWCA 2011 R., REPERTORIUM A NR 4718/2011, KANCELARIA NOTARIALNA SPÓŁKA CYWILNA GABRIELA KOŁODZIEJ, KATARZYNA GOMOLIŃSKA 42-600 TARNOWSKIE GÓRY UL. SIENKIEWICZA 7, ZMIANA - § 6 STATUTU, DODANIE § 30A.
	6	21.06.2012 R., REP.A NR 3022/2012, NOTARIUSZ KATARZYNA STENCEL, KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH PRZY UL.DWORCOWEJ 3, - ZMIENIONO: §9 UST.1 I §9 UST.2 STATUTU.
	7	21 CZERWCA 2012 R., REPERTORIUM A NUMER 3022/2012, KANCELARIA NOTARIALNA KATARZYNA STENCEL, 40-012 KATOWICE, UL. DWORCOWA 3 ZMIANA PAR.7 PKT 1, PAR.29 PKT 3 STATUTU.

	8	21.06.2012 R., REP.A NR 3022/1012, NOTARIUSZ KATARZYNA STENCEL, KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH UL.DWORCOWA 3, - ZMIENIONO §7 PKT 1 STATUTU.
	9	28.06.2013 R., REP.A NR 1731/2013, NOTARIUSZ KATARZYNA STANEK, KANCELARIA NOTARIALNA S.C. NOTARIUSZE MACIEJ PIWOWARSKI I KATARZYNA STANEK W MIKOŁOWIE UL.KRAKOWSKA 5, - ZMIENIONO §7 UST.1 LIT.G) STATUTU ORAZ §29 PKT.3 STATUTU;

Rubryka 5

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1.Wysokość kapitału zakładowego	7 531 100,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	5 500 000,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji	7531100
4.Wartość nominalna akcji	1,00 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	7 531 100,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----

Podrubryka 1

Informacja o wniesieniu aportu

1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	--- Zł
---	---	--------

Rubryka 9 - Emisja akcji

1	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	650000

	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	650.000 AKCJI UPZYWILEJOWANYCH CO DO GŁOSU W TEN SPOSÓB, ŻE KAŻDA AKCJA UPZYWILEJOWANA DAJE PRAWO DO DWÓCH GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
2	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	1.000.000 AKCJI UPZYWILEJOWANYCH CO DO GŁOSU W TEN SPOSÓB, ŻE KAŻDA AKCJA UPZYWILEJOWANA DAJE PRAWO DO DWÓCH GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
3	1.Nazwa serii akcji	"D"
	2.Liczba akcji w danej serii	1150000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	1.150.000 AKCJI UPZYWILEJOWANYCH CO DO GŁOSU W TEN SPOSÓB, ŻE KAŻDA AKCJA UPZYWILEJOWANA DAJE PRAWO DO DWÓCH GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
4	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	2300000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	331100
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	2000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	2.000.000 AKCJI UPZYWILEJOWANYCH CO DO GŁOSU W TEN SPOSÓB, ŻE KAŻDA AKCJA UPZYWILEJOWANA DAJE PRAWO DO DWÓCH GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
7	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	100000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE

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?	---

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 I PODPISYWANIA DOKUMENTÓW W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST KAŻDY Z CZŁONKÓW ZARZĄDU SAMODZIELNIE		
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu			
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	RZEPKA	
	2.Imiona	KRZYSZTOF TADEUSZ	
	3.Numer PESEL/REGON	80033015833	
	4.Numer KRS	****	
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU	
	6.Czy osoba wchodząca w skład	NIE	
	zarządu została zawieszona w czynnościach?		
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----	
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	RZEPKA	
	2.Imiona	DARIUSZ BOGUSŁAW	
	3.Numer PESEL/REGON	75050215418	
	4.Numer KRS	****	
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU	
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE	
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----	
Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	BRĄCLIK
		2.Imiona	RÓŻA
3.Numer PESEL		45011702408	

	2	1.Nazwisko	FRIEDRICH
		2.Imiona	GRAŻYNA WIESŁAWA
		3.Numer PESEL	65040902084
	3	1.Nazwisko	PAŹDZIOR
		2.Imiona	WOJCIECH TOMASZ
		3.Numer PESEL	75051419675
	4	1.Nazwisko	FUDALEJ
		2.Imiona	MICHAŁ PIOTR
		3.Numer PESEL	82051609018
	5	1.Nazwisko	ŚWIERKOT
		2.Imiona	KRZYSZTOF ROMAN
		3.Numer PESEL	75012314579

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
	2	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW

3	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
4	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
5	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
6	68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE
7	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
8	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
9	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
10	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
11	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
12	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	03.06.2005	23.12.2003 - 31.12.2004
	2	12.05.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
	3	18.09.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	4	02.07.2008	01.01.2007R.-31.12.2007R.
	5	09.07.2009	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	6	02.07.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	7	01.07.2011	OD 01.01.2010 R. DO 31.12.2010 R.
	8	17.07.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	9	08.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	23.12.2003 - 31.12.2004
	2	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	3	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	4	*****	01.01.2007R.-31.12.2007R.
	5	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	6	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	7	*****	OD 01.01.2010 R. DO 31.12.2010 R.
	8	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	9	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	23.12.2003 - 31.12.2004
	2	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	3	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	4	*****	01.01.2007R.-31.12.2007R.
	5	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	6	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	7	*****	OD 01.01.2010 R. DO 31.12.2010 R.
	8	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	9	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	23.12.2003 - 31.12.2004
	2	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	3	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	4	*****	01.01.2007R.-31.12.2007R.
	5	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	6	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	7	*****	OD 01.01.2010 R. DO 31.12.2010 R.
	8	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	9	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			

Brak wpisów
Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów
Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów
Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów
Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

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

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 03.07.2014 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

b) Statut emitenta

Załącznik nr 1 do Uchwały Nr 1/XII/2013 Rady Nadzorczej Spółki Wierzytel S.A. z dnia 20 grudnia 2013 r.

„Wierzytel” SPÓŁKA AKCYJNA **STATUT** (tekst jednolity)

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Firma spółki brzmi: „Wierzytel” Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy: „Wierzytel” S.A.

§ 2.

Siedzibą spółki jest miasto Mikołów.

§ 3.

Założycielami spółki są Karol Szyszka i Katarzyna Otawa.

§ 4.

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

§ 5.

1. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
2. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

§ 6.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- 1) PKD 64.91.Z Leasing finansowy,
- 2) PKD 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
- 3) PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- 4) PKD 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- 5) PKD 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 6) PKD 68.32.Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- 7) Działalność związana z oprogramowaniem 62.01.Z,
- 8) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki 62.02.Z,
- 9) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych 62.09.Z,
- 10) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność 63.11.Z,
- 11) Działalność portali internetowych 63.12.Z,
- 12) Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana 63.99.Z.

Strona 1 z 7

II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY ORAZ AKCJE SPÓŁKI

§ 7.

- 1) Kapitał zakładowy wynosi 7.531.100,00 zł (słownie: siedem milionów pięćset trzydzieści jeden tysięcy sto złotych 00/100) i dzieli się na 7.531.100 (słownie: siedem milionów pięćset trzydzieści jeden tysięcy sto) akcji w tym:
 - a) 2.000.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych pierwszej emisji, serii A, o wartości nominalnej 1 zł każda o numerach od 1 do 2.000.000,
 - b) 650.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii B, o wartości nominalnej 1 zł każda o numerach od 1 do 650.000,
 - c) 1.000.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii C, o wartości nominalnej 1 zł każda o numerach od 1 do 1.000.000,
 - d) 1.150.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii D, o wartości nominalnej 1 zł każda o numerach od 1 do 1.150.000,
 - e) 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 zł każda o numerach od 1 do 2.300.000,
 - f) 331.100 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł każda o numerach od 1 do 331.100,
 - g) 100.000 akcji zwykłych imiennych serii G o wartości nominalnej 1 zł każda o numerach od 1 do 100.000.
- 2) Akcjonariusze są zobowiązani do wniesienia pełnego wkładu na pokrycie akcji, przy czym wpłaty powinny być dokonane równomiernie na wszystkie akcje. Termin i wysokość wpłat na akcje określa uchwała Walnego Zgromadzenia, z tym, że Zgromadzenie może upoważnić Zarząd do określenia terminów wpłat na akcje.
- 3) Kwota wpłacona przed zarejestrowaniem spółki, na pokrycie kapitału zakładowego wynosi 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych).
- 4) Zarząd może wyrazić zgodę na przedłużenie terminu zapłaty za akcje imienne (art. 330 § 5 KSH).

§ 8.

Posiadanie akcji jest jedynym tytułem uczestnictwa w zysku spółki.
Wszystkie akcje korzystają z równego uczestnictwa w zysku.

§ 9.

1. Zarząd spółki jest upoważniony do dokonania w okresie do trzydziestego grudnia dwa tysiące czternastego roku (30-12-2014r.) jednorazowo lub kilkakrotnie podwyższeń kapitału zakładowego o łączną kwotę nie wyższą niż 5.500.000,00 zł (słownie: pięć milionów pięćset tysięcy złotych 00/100) (kapitał docelowy).
2. Zarząd może emitować akcje imienne lub na okaziciela w granicach kapitału docelowego, o którym mowa w ustępie 1 w zamian za wkłady pieniężne.
3. Zarząd w ramach kapitału docelowego, o którym mowa w punkcie 1 może wyłączyć prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za pisemną zgodą Rady Nadzorczej.

§ 10.

1. Zwykłe podwyższenie kapitału zakładowego wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i zmiany Statutu. Podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji, lub

  Strona 2 z 7

podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.

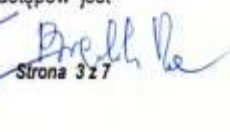
2. Walne Zgromadzenie może podjąć decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego ze środków spółki zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

§ 11.

1. Kapitał zakładowy spółki może zostać pokryty wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi z tym, że akcje pierwszej emisji, obejmowane przez akcjonariuszy przy zawiązaniu spółki pokrywane są w całości wkładami pieniężnymi.
2. Akcje w kapitale zakładowym mogą być umarzane za zgodą akcjonariuszy, w drodze ich nabycia przez spółkę. Akcje są umarzane zgodnie uchwałą Walnego Zgromadzenia określającą sposób i warunki przeprowadzenia umorzenia, w tym w szczególności kwotę wynagrodzenia należną akcjonariuszowi, którego akcje mają zostać umorzone, lub przyczynę umorzenia akcji bez wypłaty wynagrodzenia.
3. Kapitał zakładowy może być obniżony przez umorzenie części akcji.

§ 12.

1. Akcjonariusze mogą żądać zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela.
2. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela następuje na podstawie uchwały Rady Nadzorczej.
3. Akcjonariuszom posiadającym akcje imienne przysługiwać będzie prawo pierwokupu w stosunku do pozostałych akcji imiennych w terminie 90 dni. Proponowana cena akcji nie może być wyższa niż średnia cena z ostatnich 60 dni sesyjnych, na których dokonano transakcji na rynku giełdowym poprzedzających dzień wysłania propozycji nabycia akcji do pozostałych akcjonariuszy. Do czasu wprowadzenia akcji do obrotu giełdowego akcjonariuszom akcji imiennych przysługuje prawo pierwokupu po cenie nie wyższej niż wartość księgowa przypadająca na jedną akcję według stanu na koniec ostatniego roku obrotowego poprzedzającego sprzedaż akcji.
4. Po wygaśnięciu prawa pierwokupu rozporządzanie akcjami imiennymi wymaga zgody Zarządu Spółki wyrażonej w formie uchwały. Akcjonariusz zamierzający rozporządzać akcjami ma obowiązek zawiadomić na piśmie Spółkę, o zamiarze rozporządzania akcjami, ze wskazaniem osoby nabywcy, liczby akcji przeznaczonych do zbycia oraz ustalonej z nabywcą ceny. Decyzja w sprawie zgody na rozporządzanie akcjami powinna zostać podjęta w terminie 30 dni od złożenia zawiadomienia przez akcjonariusza. Bezskuteczny upływ oznaczonego terminu jest równoznaczny z wyrażeniem zgody na rozporządzanie akcjami.
5. Jeżeli Zarząd Spółki odmówi zgody na rozporządzenie akcjami, wskazuje, w terminie określonym w ust. 4 powyżej, innego (innych) nabywcę (nabywców) akcji. Nabycie akcji i zapłata ceny przez wskazanego przez Zarząd Spółki nabywcę następuje w terminie 30 dni licząc od dnia jego wskazania. Cena nabycia jednej akcji przez osobę trzecią wskazaną przez Zarząd Spółki, będzie równa zadeklarowanej cenie przedstawionej w zawiadomieniu, o którym mowa w ust. 4 powyżej, pod warunkiem, że proponowana cena akcji nie będzie wyższa niż średnia cen z ostatnich 60 dni sesyjnych, na których dokonano transakcji na rynku giełdowym poprzedzających dzień zawiadomienia o zamiarze rozporządzania akcjami. W powyższym przypadku cena nabycia jednej akcji przez osobę trzecią wskazaną przez Zarząd Spółki, będzie równa średniej cenie z ostatnich 60 dni sesyjnych, na których dokonano transakcji na rynku giełdowym poprzedzających dzień zawiadomienia o zamiarze rozporządzania akcjami.
6. W przypadku nie wskazania nabywcy akcji w trybie, o którym mowa w ust. 5 powyżej lub uchylenia się przez wskazanego przez Zarząd Spółki nabywcę od nabycia akcji lub zapłaty ceny w terminie wskazanym w ust. 5, akcjonariusz chcący zbyć akcje może je zbyć na rzecz osoby i na warunkach określonych w zawiadomieniu, o którym mowa w ust. 4.
7. Rozporządzanie akcjami z naruszeniem obowiązków wynikających z powyższych ustępów jest

 
Strona 3 z 7

bezskuteczne wobec Spółki.

8. W przypadku gdy wolę nabycia akcji imiennych wyrazi więcej niż jeden akcjonariusz akcji imiennej, prawo nabycia przysługiwać będzie akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych przez nich akcji.
9. W przypadku nierównego podziału przeznaczonych do zbycia akcji, prawo nabycia pozostałych, po podziale opisanym w ust. 9, nierównych akcji przysługiwać będzie temu akcjonariuszowi, który zaoferuje najwyższą cenę.
10. Rozporządzanie w rozumieniu Statutu oznacza wszelkie odpłatne lub nieodpłatne przeniesienie akcji tytułem aportu lub w drodze jakiegokolwiek czynności prawnej, w szczególności w drodze umowy sprzedaży, zamiany lub darowizny z wyłączeniem dziedziczenia i darowizny na rzecz osób zaliczonych do I grupy podatkowej zgodnie z ustawą z dnia 28 lipca 1983r. o podatku od spadków i darowizn.
11. Ograniczenie rozporządzania akcjami, o którym mowa w ust. 10, nie dotyczy akcjonariusza zbywającego akcje Spółce.

III. ORGANY SPÓŁKI

§ 13.

Organami spółki są:

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

ZARZĄD SPÓŁKI

§ 14.

1. Zarząd prowadzi sprawy spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. W umowie między spółką a członkiem Zarządu oraz w sporach z nim spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.
3. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy, które zgodnie z niniejszym Statutem lub Kodeksem spółek handlowych nie są zastrzeżone do wyłącznej kompetencji innych organów spółki.

§ 15.

1. Zarząd spółki składa się z jednego do trzech członków. Członkowie Zarządu spółki są powoływani i odwoływani uchwałą Rady Nadzorczej, z tym że wyboru pierwszego Zarządu dokonują założyciele spółki.
2. Kadencja Zarządu trwa 5 lat. Członkowie Zarządu mogą być odwołani przed upływem kadencji przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie, jedynie z ważnych powodów.
3. Zarząd jednoosobowy składa się z Prezesa Zarządu. Zarząd wieloosobowy składa się z Prezesa Zarządu i jednego lub dwóch Wice Prezesów.

§ 16.

W Zarządzie wieloosobowym uchwały zapadają bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej dwóch członków Zarządu. W razie równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. Zarządem wieloosobowym kieruje Prezes Zarządu, który ustala porządek posiedzenia i zwołuje Zarząd.

  Strona 4 z 7

Uchwały mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali zawiadomieni o terminie posiedzenia. Zawiadomienie o posiedzeniu może być dokonane także ustnie lub telefonicznie.

§ 17.

1. Do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu spółki uprawniony jest każdy z członków Zarządu samodzielnie.
2. W Zarządzie wieloosobowym, przy składaniu oświadczeń woli w imieniu spółki, każdy członek Zarządu jest zobowiązany:
 - przestrzegać uchwał Zarządu podjętych w danej sprawie,
 - niezwłocznie powiadomić pozostałych członków Zarządu o złożeniu takiego oświadczenia.

§ 18.

Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego jeżeli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, z tym że wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

RADA NADZORCZA

§ 19.

1. Rada Nadzorcza składa się od pięciu 5 (pięciu) do siedmiu 7 (siedmiu) członków.
2. Wyboru członków Rady Nadzorczej dokonuje Walne Zgromadzenie.
3. Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są na okres trzyletniej wspólnej kadencji.
4. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego i Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
5. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany przez Walne Zgromadzenie.

§ 20.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością spółki we wszystkich jej dziedzinach działalności.

§ 21.

Rada Nadzorcza ustala skład ilościowy zarządu w granicach ustalonych w § 15. Statutu i powołuje Zarząd.

§ 22.

Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz obowiązków wynikających z Kodeksu Spółek Handlowych, należy wyrażanie zgody na:

- zaciąganie przez Zarząd zobowiązań lub rozporządzanie prawem o wartościach powyżej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych),
- nabywanie i zbywanie nieruchomości.

§ 23.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały jeżeli na posiedzeniu obecnych jest co najmniej połowa członków,


Strona 5 z 7

a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.

§ 24.

Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący z własnej inicjatywy, bądź na wniosek jej członka, a także na wniosek Zarządu.

Inicjatorzy zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej proponują także porządek obrad.

§ 25.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej większości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego.

§ 26.

Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej uchwała Walne Zgromadzenie. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracy Rady.

WALNE ZGROMADZENIE

§ 27.

1. Zwyczajne i Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminach i na warunkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zarząd zwołuje także na żądanie Rady Nadzorczej i akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego. W razie nie zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym w Kodeksie spółek handlowych, a także Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na żądanie Rady Nadzorczej i akcjonariuszy, o których wyżej mowa, w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia odpowiedniego żądania, prawo jego zwołania przysługuje Radzie Nadzorczej.
3. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Mikołowie.

§ 28.

Przedmiotem obrad i uchwał Zwyczajnego i Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia są sprawy zastrzeżone w Kodeksie spółek handlowych do wyłącznej właściwości tego organu. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się także gdy organy i osoby uprawnione do jego zwołania uznają to za wskazane.

§ 29.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, z wyjątkiem uchwał dla których Kodeks Spółek Handlowych wymaga kwalifikowanej większości głosów.
2. Na każdą akcją przypada jeden głos, z zastrzeżeniem ust. 3. Akcjonariuszom przysługuje prawo głosu bez względu na to, czy objęte przez nich akcje zostały w pełni pokryte.
3. Akcje serii A, B, C i D są uprzywilejowane w ten sposób, że na Walnym Zgromadzeniu każda z nich daje prawo do dwóch głosów.



Strona 6 z 7

§ 30.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych, a także na żądanie choćby jednego akcjonariusza obecnego na Walnym Zgromadzeniu.

§ 30a.

1. W Spółce istnieje kapitał zapasowy na pokrycie strat. Wysokość kapitału zapasowego oraz zasady jego funkcjonowania są przewidziane w prawie powszechnie obowiązującym.
2. W Spółce istnieje kapitał rezerwowy – fundusz dywidendowy, utworzony z zysku. Kapitałem rezerwowym – funduszem dywidendowym może dysponować Zarząd w celu wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy.
3. W Spółce istnieją inne kapitały rezerwowe niż wymieniony w ust. 2 jeżeli obowiązek ich utworzenia wynika z prawa powszechnie obowiązującego."

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 31.

Zmiana statutu następuje uchwałą Walnego Zgromadzenia, większością trzech czwartych głosów.

§ 32.

Ogłoszenia spółki wymagane w przepisach prawa zamieszczane są w Monitorze Sądowym i Gospodarczym

§ 33.

Przybliżona wielkość wszystkich kosztów obciążających spółkę w związku z jej utworzeniem na dzień zawiązania spółki wynosi 15.000,00 zł (piętnaście tysięcy złotych).

§ 34.

W zakresie nie regulowanym niniejszą umową mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
WIERZYCIEL S.A.

Krzysztof Świerkot

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
WIERZYCIEL S.A.

Wojciech Paździor

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
WIERZYCIEL S.A.

Michał Padalej

PRZEWODNICZĄCA RADY NADZORCZEJ
WIERZYCIEL S.A.

Róża Braciak

Z-CIA PRZEW. RADY NADZORCZEJ
WIERZYCIEL S.A.

Grażyna Friedrich

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

**Uchwała Rady Nadzorczej Wierzyciel S.A. Nr I/III/2014 z dnia 27-03-2014 roku
w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji serii A.**

Działając na podstawie § 22 Statutu Spółki Rada Nadzorcza spółki pod firmą Wierzyciel Spółka akcyjna z siedzibą w Mikołowie, pod adresem przy ulicy Wyzwolenia 27, 43-190 Mikołów, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000190266, REGON: 278157364, NIP: 6351387020, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z kapitałem zakładowym w wysokości 7.531.100,00 zł, pokrytym w całości (dalej: „Emitent” lub „Spółka”), wyraża zgodę na emisję przez Spółkę obligacji serii A, na następujących zasadach:

§1

Spółka wyemituje do 2.000 (słownie: dwa tysiące) sztuk obligacji na okaziciela serii A o numerach kolejnych od 0001 do nie więcej niż 2000, niezabezpieczonych, nie mających formy dokumentu („Obligacje”) o wartości emisyjnej i nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i o łącznej wartości nominalnej 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych).

§2

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

§3

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

§4

Szczegółowe warunki emisji wraz z harmonogramem emisji niezabezpieczonych obligacji serii A zostaną ustalone przez Zarząd, zgodnie z ustawą z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (t. jedn. Dz. U. z 2001 r. Nr. 126 poz. 1300 ze zm.), ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t. jedn. Dz. U. z 2013 r. Nr 1382) oraz z wewnętrznymi regulacjami Spółki.

§5

Uchwała została podjęta jednomyślnie.

§6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
WIERZYCIEL S.A.
Michał Pielonaj

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
WIERZYCIEL S.A.
Krzysztof Świerkot

ZŁA PRZEWODNICA RADY NADZORCZEJ
WIERZYCIEL S.A.
Grażyna Friedrich

WODNICZKA RADY NADZORCZEJ
WIERZYCIEL S.A.
Róża Bratko

CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
WIERZYCIEL S.A.
Wojciech Pająk

WIERZYCIEL S.A.

Uchwała Zarządu Wierzyciel S.A. Nr 1/03/2014 z dnia 31-03-2014 roku w sprawie emisji obligacji serii A.

Działając na podstawie § 14 pkt 3 Statutu Spółki, stosownie do Art. 201 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 ze zm.) i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (t. jedn. Dz. U. z 2001 r. Nr. 120 poz. 1300 ze zm., dalej „Ustawa o Obligacjach”), oraz na mocy Uchwały Rady Nadzorczej spółki pod firmą Wierzyciel Spółka Akcyjna nr 1/III/2014 z dnia 27 marca 2014 roku, Zarząd spółki pod firmą Wierzyciel Spółka akcyjna z siedzibą w Mikołowie, pod adresem przy ulicy Wyzwolenia 27, 43-190 Mikołów, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000190266, REGON: 278157364, NIP: 6351687020, której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z kapitałem zakładowym w wysokości 7.531.100,00 zł, pokrytym w całości (dalej „Emitent” lub „Spółka”), postanawia, co następuje:

§1

Spółka wyemituje do 2.000 (słownie: dwa tysiące) sztuk obligacji na okaziciela serii A o numerach kolejnych od 0001 do nie więcej niż 2000, niezabezpieczonych, nie mających formy dokumentu („Obligacje”) o wartości emisyjnej i nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i o łącznej wartości nominalnej 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych).

§2

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

§3

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

§4

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

§5

Uchwała została podjęta jednomyślnie.

§6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

43-190 Mikołów Wyzwolenia 27
WIERZYCIEL
SPÓŁKA AKCYJNA
NIP 635 168 70 20 REGON 278157364

WICEPREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.
Dariusz Kozłowski

PREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.
Krzysztof Bielecki

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

Wierzyciel Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy: 7 531 100,00 zł w całości opłacony
NIP: 635-168-70-20
KRS: 0000190266
REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60
Fax : +48 32 738 79 99
e-mail : biuro@wierzyciel.pl
Internet : www.wierzyciel.pl



Mikolów, dnia 14 maja 2014 r.

**Uchwała nr 1/05/2014
Zarządu Wierzyciel Spółka Akcyjna
z siedzibą w Mikolowie
z dnia 14 maja 2014 roku
w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii A**

Zważywszy, że:

1. w dniu 27 marca 2014 roku została podjęta Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji serii A;
2. w dniu 31 marca 2014 roku została podjęta Uchwała Zarządu Emitenta w sprawie emisji obligacji serii A,

§1

Zarząd Wierzyciel S.A. podejmuje decyzję o dojściu emisji Obligacji serii A do skutku.

Subskrypcją obligacji serii A było objęte 2.000 (słownie: dwa tysiące) sztuk. W trakcie subskrypcji przeprowadzonej w trybie art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach (Dz.U. 1995 Nr 83 poz. 420 z późn. zmianami), prowadzonej w terminach od 31 marca 2014 r. do 9 maja 2014 roku zostało złożonych 41 zapisów przez 38 podmiotów, w tym 36 osoby fizyczne i 2 osoby prawne. Złożono zapisy na 2000 sztuk obligacji.

Obligacje zostały należycie objęte i opłacone w ilości 2000 sztuk (słownie: dwa tysiące) obligacji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda. Obligacje zostały objęte przez 38 inwestorów prywatnych oraz 2 krajowe podmioty prawne. W związku z powyższym w dniu 14 maja 2014 roku został dokonany ich przydział na podstawie złożonych zapisów.

§2

Uchwałą wchodzi w życie z dniem podjęcia.

43-190 Mikolów, Wydział 27
WIERZYCIEL
SPÓŁKA AKCYJNA
NIP 635 168 70 20 REGON 278157364

WICEPREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.
Dariusz Rzepka

PREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.
Włodzisław Rzepka

Siedziba Spółki:
43-190 Mikolów
ul. Wyzwolenia 27

Wierzyciel Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy: 7 531 100,00 zł w całości opłacony
NIP: 635-168-70-20
KRS: 0000190266
Regon: 278157364

Tel.: +48 32 738 79 60
Fax : +48 32 738 79 99
e-mail: biuro@wierzyciel.sa.pl
Internet: www.wierzyciel.sa.pl

d) Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

I. Definicje i skróty

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

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

Dokument ofertowy obligacji - dokument zawierający informacje, które pozwalają na ocenę sytuacji finansowej Emitenta oraz warunki emisji obligacji i terminy związane z emisją Obligacji. Emitent zastrzega sobie prawo do dokonania zmiany warunków opisanych w tym dokumencie. O ewentualnych zmianach warunków opisanych w Dokumencie Ofertowym Inwestorzy będą informowani poprzez przekazanie aneksu w sposób, w jaki udostępniany będzie Dokument Ofertowy.

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

Doradca Transakcyjny – oznacza Best Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, pod adresem przy al. gen. Józefa Hallera 180/18, 53-203 Wrocław, której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia–Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000360530, NIP: 8943002910, o kapitale zakładowym w wysokości 110.000 zł (sto tysięcy złotych), opłaconym w całości.

Dzień Przydziału – oznacza dzień dokonania przydziału Obligacji oznaczony na dzień 14 maja 2014 roku.

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

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

Dzień Wykupu – oznacza dzień dokonania wykupu, w którym Emitent zobowiązany jest spełnić świadczenie pieniężne w postaci zapłaty kwoty równej wartości nominalnej Obligacji w związku z wykupem Obligacji, oznaczony na dzień 13 maja 2016 roku.

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

Emitent, Spółka, Wierzyciel S.A. – oznacza spółkę Wierzyciel Spółka Akcyjna z siedzibą w Mikołowie, wpisaną w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach - Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000190266, z kapitałem zakładowym w wysokości 7.531.100 zł, pokrytym w całości, NIP: 6351687020, REGON: 278157364.

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

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

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

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

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

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

Obligacje – oznacza nie mniej niż 800 (słownie: osiemset) i nie więcej niż 2.000 (słownie: dwa tysiące) niezabezpieczonych kuponowych obligacji na okaziciela serii A o Wartości Nominalnej 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych każda emitowanych przez Wierzyciel Spółka Akcyjna z siedzibą w Mikołowie na podstawie Uchwały Emisyjnej Zarządu z dnia 31 marca 2014 roku w sprawie emisji obligacji serii A, które są przedmiotem niniejszej Propozycji Nabycia.

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

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

Ogólne Warunki Emisji, Warunki Emisji – oznacza warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o Obligacjach, stanowiące Część III Dokumentu Ofertowego.

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

Oferta – oznacza proponowanie nabycia do 2.000 (słownie: dwa tysiące) niezabezpieczonych kuponowych obligacji na okaziciela serii A spółki Wierzyciel Spółka Akcyjna z siedzibą w Mikołowie na podstawie art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, ze zm.).

Oprocentowanie – oznacza stopę według której oprocentowane są Obligacje.

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

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

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

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

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

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

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

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

Uchwała Emisyjna – oznacza uchwałę Zarządu Spółki z dnia 31 marca 2014 roku w sprawie emisji Obligacji, które są przedmiotem Propozycji Nabycia, której odpis stanowi Załącznik nr 5 do Propozycji Nabycia.

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

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

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

Wartość Nominalna – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji.

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

II. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A

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

1. Typ oraz liczba oferowanych Obligacji:

Przedmiotem emisji jest maksymalnie 2.000 (słownie: dwa tysiące) sztuk obligacji zwykłych kuponowych na okaziciela serii A, niemających formy dokumentu, o numerach kolejnych od 0001 do nie więcej niż 2000.

2. Waluta Obligacji:

Walutą Obligacji jest polski złoty.

3. Wartość jednej Obligacji:

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

4. Łączna wartość nominalna Obligacji:

Łączna wartość nominalna Obligacji emitowanych na podstawie Warunków Emisji Obligacji wynosi nie więcej niż 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych).

5. Ograniczenia zbywalności Obligacji:

Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.

6. Zabezpieczenia Obligacji:

Obligacje są niezabezpieczone.

7. Minimalna kwota zapisu na obligacje

Minimalny zapis na Obligacje serii A to 10 (słownie: dziesięć) sztuk o łącznej wartości nominalnej 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych).

8. Próg emisji Obligacji:

Progiem emisji Obligacji jest 800 sztuk (słownie: osiemset) Obligacji.

9. Cena emisyjna Obligacji:

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

10. Cel emisji Obligacji:

Celem emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach art 10 pkt 1 ust 1. jest przeznaczenie środków na spłatę kredytu inwestycyjnego. Nadwyżka środków zostanie przeznaczona na zwiększanie akcji pożyczkowej. Spłata kredytu inwestycyjnego pozwoli uzyskać Spółce bardziej korzystne przepływy finansowe.

11. Podstawa prawna emisji Obligacji:

- art. 2 ust. 1 w zw. z art. 9 ust. 3 Ustawy o Obligacjach;
- Uchwała Zarządu Emitenta z dnia 31 marca 2014 roku w sprawie emisji obligacji serii A;
- Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 27 marca 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji serii A;
- Propozycja Nabycia przyjęta przez Zarząd Emitenta i zawierająca informacje oraz warunki i terminy związane z emisją Obligacji serii A.

12. Formalne Dane Emitenta:

Wierzyciel Spółka Akcyjna z siedzibą w Mikołowie 43-190 przy ul. Wyzwolenia 27, wpisana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach - Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000190266, z kapitałem zakładowym w wysokości 7.531.100 zł, pokrytym w całości, NIP: 6351687020, REGON: 278157364.

13. Status Obligacji:

Obligacje nie mają formy dokumentu. Obligacje, w dniu dokonania przydziału, będą przedmiotem zapisu w ewidencji w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach, otwartej i prowadzonej na podstawie art. 5a ust. 3 pkt 2 Ustawy o Obligacjach przez firmę inwestycyjną pod nazwą Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna z

siedzibą w Bielsku-Białej 43-300, przy ul. Stojałowskiego 27, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000008665, z kapitałem zakładowym w wysokości 19.796.924 złotych, opłaconym w całości, NIP 5470244972, („Ewidencja”) na okres od dokonania przydziału Obligacji, do dnia wykupu albo do dnia dokonania dematerializacji Obligacji w KDPW S.A.

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

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

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

14. Opis praw wynikających z Obligacji:

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

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

15. Oprocentowanie i opis wypłaty odsetek

Posiadaczom Obligacji Serii A wypłacany będzie kwartalnie kupon o zmiennej wysokości uzależnionej od ilości dni w danym okresie odsetkowym oraz oprocentowania ustalonego w danym okresie odsetkowym przy założeniu 365 dni w roku. Oprocentowanie będzie zmienne, ustalone każdorazowo przed rozpoczęciem okresu odsetkowego. Oprocentowanie stanowić będzie sumę stawki bazowej (określonej według stopy WIBOR 3M) z piątego dnia roboczego przed rozpoczęciem kolejnego Okresu Odsetkowego i marży w wysokości 5,90%.

W przypadku gdy stopa WIBOR 3M z piątego dnia roboczego przed rozpoczęciem kolejnego Okresu Odsetkowego, będzie mniejsza, bądź równa 3,7%, oprocentowanie obligacji będzie wynosić 9,60%. Oprocentowanie w pierwszym okresie odsetkowym wynosi 9,60%. Stawką bazową jest stopa procentowa WIBOR (Warsaw Interbank OfferRate) dla depozytów złotówkowych o terminie zapadalności 3 miesięcy (WIBOR 3M), podana przez Monitor Rates Services Reuters, pochodząca z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 (czasu warszawskiego) lub około tej godziny, publikowana w danym dniu ustalenia wysokości stawki bazowej dla danego Okresu Odsetkowego.

Uprawnionym do otrzymania Odsetek za dany okres odsetkowy będzie Obligatariusz, który w dniu ustalenia prawa do odsetek, będzie posiadał Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych lub będzie wpisany do Ewidencji Obligacji prowadzonej przez Dom Maklerski. Pierwszy okres odsetkowy dla każdego Obligatariusza

będzie rozpoczynał się następnego dnia po zaksięgowaniu pełnej wpłaty z tytułu przyjętej propozycji nabycia obligacji przez Obligatariusza zgodnie ze złożonym formularzem nabycia obligacji serii A.

Świadczenie z tytułu Oprocentowania wypłacane będzie ostatniego dnia danego okresu odsetkowego, a jeśli ostatni dzień danego okresu odsetkowego nie będzie Dniem Roboczym, to świadczenie z tytułu Oprocentowania zostanie wypłacone w najbliższym Dniu Roboczym po ostatnim dniu danego okresu odsetkowego. Wypłata odsetek zostanie dokonana poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza po zarejestrowaniu obligacji przez KDPW, natomiast do czasu zarejestrowania wypłata nastąpi na rachunek bieżący wskazany przez posiadacza Obligacji.

Wysokość kuponu będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

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

gdzie:

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

N – oznacza Wartość Nominalną jednej Obligacji

O – oznacza Oprocentowanie w danym okresie odsetkowym

L – oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

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

Terminy trwania okresów odsetkowych, dat ustalenia prawa do odsetek, dat wypłat odsetek oraz symulację wysokości odsetek przy założeniu niezmiennego oprocentowania w wysokości równej oprocentowaniu z pierwszego okresu odsetkowego tj. 9,60% przedstawia poniższa tabela:

Numer okresu odsetkowego	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia Prawa do odsetek	Dzień wypłaty Odsetek	Liczba dni w okresie odsetkowym	Kwota Odsetek na Obligację [zł]
I	31 marzec 2014	14 maj 2014	14 maj 2014	14 maj 2014	45*	11,84**
II	15 maj 2014	14 sierpień 2014	6 sierpień 2014	14 sierpień 2014	92	24,20
III	15 sierpień 2014	14 listopad 2014	5 listopad 2014	14 listopad 2014	92	24,20
IV	15 listopad 2014	13 luty 2015	5 luty 2015	13 luty 2015	91	23,93
V	14 luty 2015	14 maj 2015	6 maj 2015	14 maj 2015	90	23,67
VI	15 maj 2015	14 sierpień 2015	6 sierpień 2015	14 sierpień 2015	92	24,20
VII	15 sierpień 2015	13 listopad 2015	4 listopad 2015	13 listopad 2015	91	23,93
VIII	14 listopad 2015	15 luty 2016	5 luty 2016	15 luty 2016	94	24,72
IX	16 luty 2016	13 maj 2016	5 maj 2016	13 maj 2016	88	23,15

** dla pierwszego okresu odsetkowego pierwszy dzień okresu odsetkowego będzie liczony indywidualnie dla każdego z Obligatariuszy, poczynwszy od następnego dnia od otrzymania środków finansowych na rachunek bankowy pokrywających całość zapłaty za zapis za Obligacje serii A*

*** wartość w zł maksymalnych odsetek od jednej obligacji na koniec pierwszego okresu przy założeniu maksymalnej liczby dni w okresie. Wartość uzależniona od liczby dni w 1 okresie przy oprocentowaniu wynoszącym 9,60%*

16. Warunki Wykupu Obligacji:

Wykup Obligacji serii A zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji to jest 13 maja 2016 r. (24 miesiące od Dnia Przydziału) poprzez wypłatę Obligatariuszom świadczenia pieniężnego w kwocie liczonej według wartości nominalnej Obligacji równej iloczynowi ilości wykupowanych Obligacji oraz Wartości Nominalnej jednej Obligacji tj. 1.000 zł.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji serii A na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, to jest na 6 (sześć) dni roboczych przed Dniem Wykupu, czyli 5 maja 2016 roku. Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie na dzień nie będący dniem roboczym, wypłata świadczenia zostanie dokonana w pierwszym dniu roboczym następującym po Dniu Wykupu bez prawa żądania odsetek za opóźnienie. Obligacje po Dniu Wykupu nie będą oprocentowane. Świadczenie zostanie spełnione poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

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

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

Z chwilą wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

17. Warunki Wcześniejszego Wykupu Obligacji:

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

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

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

- i) jakkolwiek kwota należna z tytułu świadczeń z Obligacji nie zostanie zapłacona w terminie jej wymagalności i nie zostanie naprawiony stan naruszenia zobowiązań z Obligacji poprzez zapłatę należnych Obligatariuszom odsetek do końca siódmego dnia roboczego po ostatnim dniu okresu odsetkowego dla Obligacji;
- j) jakiegokolwiek inne dłużne instrumenty finansowe Emitenta zostaną postawione w stan wymagalności przed terminem ich wykupu wskutek naruszenia zobowiązań Emitenta;
- k) Emitent nie wykona lub nienależycie wykona jakiegokolwiek inne zobowiązania wynikające z Obligacji;
- l) Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego, złoży wniosek o ogłoszenie upadłości, zostanie wszczęte przeciwko Emitentowi postępowanie o wyznaczenie zarządu przymusowego majątkiem lub częścią majątku Emitenta na jakiegokolwiek podstawie;
- m) Emitent podejmie uchwałę o likwidacji lub sąd wyda takie orzeczenie;

- n) Emitent dokona istotnej zmiany przedmiotu działalności;
- o) Emitent zaprzestanie prowadzenia swojej działalności w całości lub w istotnej części lub oświadczy, że zamierza to zrobić;
- p) jeżeli w terminie od dnia przydziału do dnia wykupu obligacji serii A na koniec okresu sprawozdawczego stosunek sumy zobowiązań długoterminowych, zobowiązań krótkoterminowych i rezerw na zobowiązania do kapitałów własnych będzie wyższy niż 0,8 według poniższego wzoru:

$$\frac{\text{zobowiązania krótkoterminowe} + \text{zobowiązania długoterminowe} + \text{rezerwy na zobowiązania}}{\text{kapitały własne}} > 0,8$$

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

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

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

Każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z powzięciem informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia. Zawiadomienie musi wskazywać konkretny Przypadek Naruszenia na podstawie którego Obligatariusz żąda wcześniejszego wykupu Obligacji.

Wraz z zawiadomieniem Obligatariusz zobowiązany jest złożyć dokument potwierdzający stan posiadania Obligacji. Emitent w przypadku otrzymania żądania Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza dokona natychmiastowego wykupu wskazanych w żądaniu Obligacji poprzez zapłatę kwoty równej wartości nominalnej Obligacji przedstawionych do wykupu powiększonej o należne, a nie wypłacone odsetki.

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

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

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

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

W przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie wcześniejszy wykup dokonany będzie za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji będą Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych w terminie określonym przez właściwe przepisy prawa i regulacje KDPW, w szczególności Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW. W takim

przypadku podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana na Rachunku Papierów Wartościowych. Transakcja przedterminowego wykupu zostanie przeprowadzona po ustaleniu stron transakcji przez KDPW na podstawie informacji otrzymanych od Emitenta. Przedterminowy wykup Obligacji nastąpi poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek pieniężny powiązany z rachunkiem papierów wartościowych Obligatariusza za pośrednictwem KDPW.

Emitent zastrzega sobie prawo do wykupienia Obligacji przed terminem ich zapadalności na swoje żądanie jednak nie wcześniej niż 13 maja 2015 roku, bez zgody Obligatariusza będącego właścicielem wykupowanych Obligacji oraz konieczności uzyskania zgody innych Obligatariuszy. Z chwilą wykupu Obligacje podlegają umorzeniu. Tytułem wcześniejszego wykupu obligacji w niniejszym trybie Obligatariuszowi nie przysługują dodatkowe świadczenia.

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

18. Wysokość zobowiązań Emitenta na dzień 31 grudnia 2013 roku:

Łączna wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła 4.221.738,05 zł.

Na sumę tę składały się m.in.:

- | | |
|---------------------------------|-----------------|
| ➤ zobowiązania długoterminowe: | 2.354.532,00 zł |
| ➤ zobowiązania krótkoterminowe: | 959.432,15 zł |
| ➤ rozliczenia międzyokresowe: | 907.774,56 zł |

19. Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia:

Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta w kolejnych latach będą zależne od bieżących potrzeb finansowych, w związku z czym Emitent planuje pozyskanie kapitału dłużnego dla celów dalszego finansowania rozwoju prowadzonej działalności. Prognozy zakładają dalsze emisje obligacji do takiej wysokości, by stosunek sumy zobowiązań długoterminowych, zobowiązań krótkoterminowych i rezerw na zobowiązania do kapitałów własnych był nie wyższy niż 0,8.

20. Właściwe prawo i właściwa jurysdykcja:

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegają prawu polskiemu. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane w postępowaniu przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta. Roszczenia z tytułu Obligacji mogą być dochodzone w postępowaniu nakazowym.

21. Przedawnienie roszczeń z Obligacji:

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

22. Zastrzeżenie zmiany terminów:

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

23. Warunki obrotu Obligacjami:

EWIDENCJA

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

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

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

Jeżeli nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie nabywcy z chwilą doręczenia Domowi Maklerskiemu satysfakcjonującego go dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie praw z Obligacji.

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

ASO CATALYST

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