



Nota Informacyjna

dla obligacji serii E
o łącznej wartości 3.500.000,00 PLN

Emitent:
CUBE.ITG Spółka Akcyjna
z siedzibą we Wrocławiu
ul. Długosza 60, 51-162 Wrocław

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.

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.

Oferujący:
NWA DOM MAKLEPSKI SPÓŁKA AKCYJNA
Nowy Świat 64,
00-357 Warszawa



Data sporządzenia: 8 lipca 2014 roku

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Nocie Informacyjnej

1. Osoby odpowiedzialne

Za informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej odpowiedzialny jest Emitent reprezentowany przez następujące osoby:

Adam Leda – Prezes Zarządu
Paweł Witkiewicz – Wiceprezes Zarządu
Arkadiusz Zachwieja - Wiceprezes Zarządu
Jacek Kujawa - Wiceprezes Zarządu

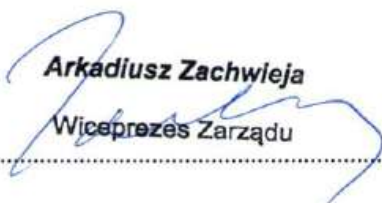
Podstawowe dane o Emitencie:

Nazwa (firma):	CUBE.ITG S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres siedziby:	ul. Długosza 60, 51-162 Wrocław
Adres do korespondencji:	ul. Długosza 60, 51-162 Wrocław
Telefon:	+48 (71) 797 26 66
Fax:	+48 (22) 797 26 06
Adres e-mail:	info@cubeitg.pl
Adres WWW:	www.cubeitg.pl
REGON:	006028821
NIP:	898-001-57-75

Strona 2

2. Oświadczenie Emitenta

Reprezentując Emitenta oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, aby zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej 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.


Arkadiusz Zachwieja
Wiceprezes Zarządu


Jacek Kujawa
Wiceprezes Zarządu

I. Cel emisji

Cel emisji nie został określony.

II. Rodzaj emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje zwykłe, na okaziciela.

III. Wielkość emisji

Łączna wartość nominalna Obligacji serii E: 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) PLN.

Łączna liczba Obligacji serii E: 3.500 (słownie: trzy tysiące pięćset).

W dniu 16 kwietnia 2014 r. Uchwałą Zarządu CUBE.ITG SA zostało przydzielone 3.500 Obligacji serii E o łącznej wartości nominalnej 3.500.000 PLN.

IV. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna i cena emisji jednej Obligacji są sobie równe i wynoszą 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) PLN.

V. Warunki wykupu Obligacji oraz warunki wypłaty oprocentowania

Strona 3

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji, tj. 12 kwietnia 2017 roku 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 na dzień 4 kwietnia 2017 roku.

Wykup Obligacji zostanie dokonany poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza

W przypadku wystąpienia okoliczności wymienionych w pkt. 15.3 Warunków Emisji w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji, Obligatariusz jest uprawniony do dostarczenia Emitentowi oraz podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych Obligatariusza pisemnego zawiadomienia, w terminie określonym zgodnie z pkt. 15.5 Warunków Emisji, że posiadane przez niego Obligacje stają się natychmiast wymagalne i podlegają spłacie w kwocie określonej zgodnie z pkt. 15.2 Warunków Emisji („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. 15.2 Warunków Emisji w terminie określonym na podstawie pkt. 15.6 Warunków Emisji.

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 PLN) oraz kwoty narosłych odsetek liczonej od początku danego Okresu Odsetkowego, w którym przypada Dzień Spłaty, do tego Dnia Spłaty (włącznie z tym dniem).

W przypadku wystąpienia którejkolwiek z następujących okoliczności 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) osiągnięcie wartości wyższej niż 75,00% (słownie: siedemdziesiąt pięć procent) przez Wskaźnik Ogólnego Zadłużenia obliczany na podstawie rocznych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta,

- b) nie wypełnienie w terminie, w całości lub w części, jakichkolwiek zobowiązań wynikających z jakichkolwiek dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta,
- c) wypowiedzenie umowy kredytu lub pożyczki zawartej przez Emitenta lub spółkę wchodzącą w skład grupy kapitałowej Emitenta z jakimikolwiek instytucjami finansowymi na skutek naruszenia warunków umowy pożyczki lub kredytu,
- d) niewywiązywanie się Emitenta z obowiązku udostępnienia Obligatariuszom rocznych sprawozdań finansowych wraz z opinią biegłego rewidenta w terminie 6 miesięcy od zakończenia danego roku obrotowego lub sprawozdań półrocznych w terminie 3 miesięcy od końca pierwszego półrocza danego roku obrotowego,
- e) zostanie skutecznie wszczęte Postępowanie Upadłościowe w stosunku do Emitenta lub podjęcie przez uprawniony organ Emitenta uchwały lub złożenie wniosku w zakresie rozpoczęcia Postępowania Upadłościowego Emitenta,
- f) wszczęcie postępowania naprawczego albo ogłoszenie upadłości Emitenta,
- g) osiągnięcie straty z działalności operacyjnej za okres objęty rocznym sprawozdaniem finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta,
- h) osiągnięcie wartości wyższej niż 4 przez wskaźnik Dług Netto/EBITDA,
- i) Emitent zaprzestał prowadzenia działalności gospodarczej albo działalność gospodarcza w branży usług IT przestała być głównym przedmiotem działalności Emitenta,
- j) zaciąganie nowych zobowiązań z tytułu emisji obligacji, o terminie wykupu przypadającym przed Dniem Wykupu Obligacji o łącznej wartości nominalnej przekraczającej kwotę 10.000.000 zł,
- k) udzielenie przez Emitenta pożyczki lub pożyczek, poręczenia, gwarancji lub jakiegokolwiek zabezpieczenia podobnego typu na łączną kwotę przekraczającą 500.000 zł jakimukolwiek podmiotowi lub na rzecz jakiegokolwiek podmiotu, który nie jest spółką zależną od Emitenta,
- l) skuteczne wszczęcie postępowania egzekucyjnego wobec Emitenta lub z jakiegokolwiek zabezpieczenia ustanowionego na majątku Emitenta na kwotę przekraczającą 500.000 zł,
- m) osiągnięcie wartości wyższej niż 1 przez wskaźnik Dług Netto/Kapitał Własny,
- n) wykluczenie akcji Emitenta z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Emitent zobowiązany jest do przekazywania informacji o wystąpieniu powyższych okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do wcześniejszego wykupu w trybie przewidzianym w pkt. 19. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania przedterminowego wykupu obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza zgodnie z trybem przewidzianym w pkt. 15 Warunków Emisji.

Zawiadomienie o Wymagalności będzie skuteczne jeżeli zostanie dostarczone Emitentowi do 10 dnia roboczego po dniu przekazania informacji wskazanych w pkt. 15.3 Warunków Emisji. W przypadku nieprzekazania informacji zgodnie z pkt. 15.4 Warunków Emisji. Obligatariusze mają prawo żądania przedterminowego wykupu Obligacji do Dnia Wykupu. Wraz z przesyłaniem Zawiadomienia o Wymagalności, Obligatariusz złoży świadectwo depozytowe dotyczące posiadanych Obligacji.

W przypadku wypełnienia przez Emitenta obowiązku z pkt. 15.4 Warunków Emisji Dzień Spłaty przypadnie nie później niż w 25 dniu roboczym od dnia przekazania informacji o okoliczności określonych w pkt. 15.3 Warunków Emisji. W przypadku niewypełnienia przez Emitenta obowiązku określonego w pkt. 15.4 Warunków Emisji, Dzień Spłaty przypadnie nie później niż 25 dniu od otrzymania przez Emitenta Zawiadomienia o Wymagalności. Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza zostanie zrealizowana poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Opcja przedterminowego wykupu realizowana będzie zgodnie z zasadami KDPW. Powyższe zapisy dotyczące trybu i terminów składania Zawiadomienia o Wymagalności, nie zwalniają Obligatariusza od składania odpowiednich oświadczeń i dokonywania odpowiednich czynności zgodnie z regulacjami KDPW.

Warunki wypłaty oprocentowania

Posiadaczom Obligacji 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 625 p.b. (słownie: sześćset dwadzieścia pięć punktów bazowych). Wysokość kuponu 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 dla jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = \frac{(WIBOR\ 3M + 625\ p.b.)}{100\%} \cdot \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \cdot 1\ 000\ \text{zł}$$

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	2014-04-04	2014-04-15	2014-07-04	2014-07-14	91
2	2014-07-04	2014-07-15	2014-10-03	2014-10-13	91
3	2014-10-03	2014-10-14	2014-12-31	2015-01-12	91
4	2014-12-31	2015-01-13	2015-04-02	2015-04-13	91
5	2015-04-02	2015-04-14	2015-07-03	2015-07-13	91
6	2015-07-03	2015-07-14	2015-10-02	2015-10-12	91
7	2015-10-02	2015-10-13	2015-12-30	2016-01-11	91
8	2015-12-30	2016-01-12	2016-04-01	2016-04-11	91
9	2016-04-01	2016-04-12	2016-07-01	2016-07-11	91
10	2016-07-01	2016-07-12	2016-09-30	2016-10-10	91
11	2016-09-30	2016-10-11	2016-12-30	2017-01-09	91
12	2016-12-30	2017-01-10	2017-04-04	2017-04-12	93

Strona 5

W przypadku, gdy 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.

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 Datę Ustalenia Wysokości Stawki Referencyjnej.

W przypadku, gdy 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.

VI. Wysokość i forma zabezpieczenia

Obligacje serii E CUBE.ITG SA są zabezpieczone poprzez poręczenie ustanowione przez Pana Jacka Kujawę, Pana Adama Ledę oraz Pana Pawła Witkiewicza (dalej: Członkowie Zarządu Emitenta) o treści określonej w Załączniku nr 1 do Warunków Emisji Obligacji („Poręczenie”). Oryginał dokumentu Poręczenia jest przechowywany przez NWA I Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa.

Każdy z Członków Zarządu Emitenta poręczył całym swoim majątkiem osobistym solidarnie z pozostałymi Członkami Zarządu oraz z Emitentem do maksymalnej wartości wynoszącej 150% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, które zostały przydzielone przez Zarząd Emitenta tj. do kwoty 5.250.000 PLN (pięć milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) z tytułu odmowy albo niewykonania terminowej wypłaty odsetek na rzecz obligatariusza Obligacji, jak również w każdym przypadku odmowy lub niemożności wykupu Obligacji przez Emitenta w terminie określonym w Warunkach Emisji Zabezpieczonych Odsetkowych Obligacji na Okaziciela Serii E.

Każdy Obligatariusz obejmując lub nabywając Obligacje staje się stroną umowy Poręczenia.

Skan Poręczenia ustanowionego na rzecz Obligatariuszy znajduje się w pkt. XV Noty Informacyjnej.

VII. Szacunkowe dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na dzień 31 marca 2014 roku oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji

Wartość zobowiązań grupy kapitałowej Emitenta na dzień 31 marca 2014 r. wynosiła na poziomie skonsolidowanym 77.001 tys. PLN (słownie: siedemdziesiąt siedem milionów jeden tysiąc złotych), w tym:

- zobowiązania długoterminowe: 14.082 tys. zł
- zobowiązania krótkoterminowe: 62.919 tys. zł

Do czasu wykupu Obligacji Emitent planuje utrzymywać poziom zobowiązań na poziomie bezpiecznym dla prowadzonej działalności gospodarczej. Oznacza to, że Emitent planuje utrzymywać Wskaźnik Ogólnego Zadłużenia obliczany na podstawie rocznych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta jako iloraz sumy zobowiązań i rezerw na zobowiązania i sumy aktywów na poziomie niższym niż 75% (słownie: siedemdziesiąt pięć procent).

Strona 6

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

Nie dotyczy.

IX. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy.

X. Wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawniony podmiot

Nie dotyczy.

XI. Aktualny KRS Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/314721/29/20140523105535

Strona 1 z 9

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 23.05.2014 godz. 10:55:35

Numer KRS: 0000314721

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	30.09.2008		
Ostatni wpis	Numer wpisu	29	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/9828/14/310	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Strona 7

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 006028821, NIP: 8980015775
3.Firma, pod którą spółka działa	CUBE.ITG SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
2.Adres	ul. DŁUGOSZA, nr 60, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 51-162, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 08.09.2008 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA ROMUALDA BORZEMSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13, REPERTORIUM A NR 4095/2008
	2	12.11.2009 R., NOTARIUSZ ROMUALD BORZEMSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, PL. SOLNY 13, REPERTORIUM A NR 15495/2009 - DODANO W STATUCIE § 6 A
	3	07.07.2011 R., NOTARIUSZ ANNA SOBKÓW-KIELAR, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, PRZY PL. SREBRNYM 1/4, REP. A NR 2412/2011 - ZMIENIONO § 26 STATUTU SPÓŁKI
	4	29.06.2012 R. NOTARIUSZ IRENA SOBKÓW-KUCMIN, ZASTĘPCA NOTARIUSZA ANNY SOBKÓW-KIELAR Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PL. SREBRNY REP.A NR 3802/2012 ORAZ 13.07.2012 R. NOTARIUSZ ANNA SOBKÓW-KIELAR Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PL. SREBRNY REP.A NR 4190/2012 DODANO § 6AA STATUTU
	5	26.06.2012 R. NOTARIUSZ ANNA SOBKÓW-KIELAR Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PL. SREBRNY REP.A NR 3705/2012 ORAZ 20.07.2012 R. NOTARIUSZ ANNA SOBKÓW-KIELAR Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PL. SREBRNY REP.A NR 4403/2012 ZMIENIONO § 6UST. 1 STATUTU
	6	18.10.2012 R. NOTARIUSZ BARTOSZ MASTERNAK Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU RYNEK 7 REP.A NR 21131/2012 ZMIENIONO: § 1; § 4 UST. 2; § 11 UST. 3; § 12 UST. 2; § 13 UST. 1 LIT. I, K, N, P; § 16; § 17 UST. 6; § 19 UST. 4; § 20 UST. 2 LIT. C, D, F, G, H, K, L, M, P; § 21 UST. 1; § 22; § 24 UST. 1, 3; § 26 UST. 1, 3; § 27 UST. 1; WYKREŚLONO: § 13 UST. 3; § 17 UST. 4; § 20 UST. 2 LIT. Q I R, § 17 UST. 5 I 6 OTRZYMAŁY NUMERACJĘ 4 I 5.
	7	05.02.2013 R. REPERTORIUM A NR 746/2013, NOTARIUSZ KRZYSZTOF BORAWSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ PRZY UL. NOWY ŚWIAT NR 41A LOK. 89/91, ZMIENIONO: § 6 UST.1, § 9, § 12 UST.2,3, § 17, § 19 UST.1,2,6, § 20 UST.2 LIT.A. WYKREŚLONO: §6A, §8 UST.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	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI MICROTECH INTERNATIONAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (SPÓŁKA PRZEKSZTAŁCANA) W SPÓŁKĘ MICROTECH INTERNATIONAL SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKA PRZEKSZTAŁCONA) ZGODNIE Z ART. 551 § 1 KSH. UCHWAŁA Z DNIA 08.09.2008 R. NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW MICROTECH INTERNATIONAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA ROMUALDA BORZEMSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13, REPERTORIUM A NR 4095/2008.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1	

Identyfikator wydruku: RP/314721/29/20140523105535

Strona 3 z 9

Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	MICROTECH INTERNATIONAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000066239
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	006028821

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	15 358 895,40 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	76794477
4.Wartość nominalna akcji	0,20 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	15 358 895,40 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	40 000,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Strona 9

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	2548560
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	74155917
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C1
	2.Liczba akcji w danej serii	90000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Identyfikator wydruku: RP/314721/29/20140523105535

Strona 4 z 9

uprzywilejowane

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

W PRZYPADKU POWOŁANIA ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST REPREZENTACJA ŁĄCZNA DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO CZŁONKA ZARZĄDU Z PROKURENTEM.

Strona 10

Podrubryka 1

Dane osób wchodzących w skład organu

1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KUJAWA
	2.Imiona	JACEK
	3.Numer PESEL/REGON	62010805338
	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	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	LEDA
	2.Imiona	ADAM ARTUR
	3.Numer PESEL/REGON	65072202017
	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	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	WITKIEWICZ
	2.Imiona	PAWEŁ WOJCIECH
	3.Numer PESEL/REGON	79100602379
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU

Identyfikator wydruku: RP/314721/29/20140523105535

Strona 5 z 9

4	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ZACHWIEJA
	2.Imiona	ARKADIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	77051305118
	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	MICHNICKI
		2.Imiona	MARCIN
		3.Numer PESEL	75091907310
	2	1.Nazwisko	CHŁOŃ
		2.Imiona	SŁAWOMIR
		3.Numer PESEL	62061301173
	3	1.Nazwisko	BOGUSŁAWSKI
		2.Imiona	SEBASTIAN
		3.Numer PESEL	74112815458
	4	1.Nazwisko	HAŚKO
		2.Imiona	MARCIN
		3.Numer PESEL	75040402651
	5	1.Nazwisko	STĘPIEŃ
		2.Imiona	KRZYSZTOF
		3.Numer PESEL	53022508474

Strona 11

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko	HANUSIAK	
	2.Imiona	PIOTR SEBASTIAN	
	3.Numer PESEL	69112605990	
	4.Rodzaj prokury	PROKURATURA ŁĄCZNA Z DRUGIM PROKURENTEM LUB Z CZŁONKIEM ZARZĄDU	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności			
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	33, 20, Z, INSTALOWANIE MASZYN PRZEMYSŁOWYCH, SPRZĘTU I WYPOSAŻENIA	
	2	18, , , POLIGRAFIA I REPRODUKCJA ZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI	
	3	26, , , PRODUKCJA KOMPUTERÓW, WYROBÓW ELEKTRONICZNYCH I OPTYCZNYCH	
	4	27, , , PRODUKCJA URZĄDZEŃ ELEKTRYCZNYCH	
	5	28, , , PRODUKCJA MASZYN I URZĄDZEŃ, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA	
	6	33, , , NAPRAWA, KONSERWACJA I INSTALOWANIE MASZYN I URZĄDZEŃ	
	7	41, , , ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW	
	8	42, , , ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ OBIEKTÓW INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ	
	9	43, , , ROBOTY BUDOWLANE SPECJALISTYCZNE	
	10	45, , , HANDEL HURTOWY I DETALICZNY POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI; NAPRAWA POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH	
	11	46, , , HANDEL HURTOWY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI	
	12	47, , , HANDEL DETALICZNY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU DETALICZNEGO POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI	
	13	61, , , TELEKOMUNIKACJA	
	14	62, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWE W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA	
	15	63, , , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI	
	16	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE	
	17	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW	
	18	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH	
	19	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH	
	20	68, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI	
	21	70, , , DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES); DORADZTWO ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM	
	22	71, , , DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY I INŻYNIERII; BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE	
	23	72, , , BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE	
	24	74, , , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA	
	25	77, , , WYNAJEM I DZIERŻAWA	
	26	82, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA I POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	
	27	85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE	

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	15.06.2009	01.01.2008 R. - 29.09.2008 R.
	2	15.06.2009	30.09.2008 R. - 31.12.2008 R.
	3	14.07.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	4	20.07.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	5	13.07.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.

	6	11.07.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	30.09.2008 R. - 31.12.2008 R.
	2	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2008 R. - 29.09.2008 R.
	2	*****	30.09.2008 R. - 31.12.2008 R.
	3	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	4	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	5	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2008 R. - 29.09.2008 R.
	2	*****	30.09.2008 R. - 31.12.2008 R.
	3	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	4	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	5	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 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

Identyfikator wydruku: RP/314721/29/20140523105535

Strona 8 z 9

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

Strona 14

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE SPÓŁEK: CUBE.ITG S.A. Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU (SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA), INNOVATION TECHNOLOGY GROUP S.A. Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) I CUBE.CORPORATE RELEASE S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) NA PODSTAWIE ART. 492 §1 KSH W ZW. Z ART. 516 §6 KSH POPRZECZ PRZEJĘCIE INNOVATION TECHNOLOGY GROUP S.A. I CUBE.CORPORATE RELEASE S.A. PRZEZ CUBE.ITG S.A. ORAZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁEK PRZEJMOWANYCH NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ NA ZASADACH OKREŚLONYCH W PLANIE POŁĄCZENIA UZGODNIONYM W DNIU 14.01.2013 R. UCHWAŁA NADZWYCAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY Z 25.02.2013 R., REP.A NR 1258/2013.
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
1	1.Nazwa lub firma	"INNOVATION TECHNOLOGY GROUP SPÓŁKA AKCYJNA"
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000021315

Identyfikator wydruku: RP/314721/29/20140523105535

Strona 9 z 9

2	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	930506550
	1.Nazwa lub firma	CUBE.CORPORATE RELEASE SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000287632
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	271710088

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 23.05.2014

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

Strona 15

XII. Aktualny tekst statutu Emitenta

Załącznik nr 1

do Uchwały nr 06/02/2013 Rady Nadzorczej

z dnia 21 lutego 2013 r.

Statut Spółki Akcyjnej CUBE.ITG

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: **CUBE.ITG Spółka Akcyjna**.
2. Spółka może używać skróconej nazwy **CUBE.ITG S.A.** oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2

Siedzibą Spółki jest Miasto Wrocław.

§ 3

1. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć i prowadzić swoje oddziały, zakłady, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsięwzięciach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

§ 4

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia - 33.20.Z;
 - 2) Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji - 18;
 - 3) Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych - 26; -
 - 4) Produkcja urządzeń elektrycznych - 27;
 - 5) Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana - 28;
 - 6) Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń - 33;
 - ~7) Roboty budowlane związane z wznoszeniem budynków - 41;
 - ~8) Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej - 42;
 - 9) Roboty budowlane specjalistyczne - 43;
 - ~10) Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych - 45;
 - 11) Handel hurtowy z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi - 46;
 - 12) Handel detaliczny z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi - 47;
 - 13) Telekomunikacja - 61;
 - 14) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana - 62;
 - 15) Działalność usługowa w zakresie informacji - 63;
 - 16) Pozostałe pośrednictwo pieniężne - 64.19.Z;
 - 17) Pozostałe formy udzielania kredytów - 64.92.Z;
 - 18) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych - 64.99.Z;

- 19) Pozostała działalność usługowa wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych-66.19.Z;
 - 20) Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości-68;
 - 21) Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem - 70;
 - 22) Działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne - 71;
 - 23) Badania naukowe i prace rozwojowe - 72;
 - 24) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna - 74;
 - 25) Wynajem i dzierżawa -77;
 - 26) Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej - 82;
 - 27) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane - 85.59.b.
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego wyżej przedmiotu działalności Spółki, z mocy przepisów szczególnych, wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody lub koncesji.

§ 5

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY AKCJONARIUSZE I AKCJE

§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 15.358.895,40 zł (piętnaście milionów trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt pięć złotych i czterdzieści groszy) i dzieli się na 76.794.477 (siedemdziesiąt sześć milionów siedemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta siedemdziesiąt siedem) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda, w tym:
 - a) 2.548.560 (dwa miliony pięćset czterdzieści osiem tysięcy pięćset sześćdziesiąt) akcji zwykłych, na okaziciela, serii A,
 - b) 74.155.917 (siedemdziesiąt cztery miliony sto pięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset siedemnaście) akcji zwykłych, na okaziciela, serii B,
 - c) 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, serii C1.
2. Wszystkie akcje serii A zostały objęte przez Założycieli Spółki Akcyjnej proporcjonalnie do ilości udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym przekształcanej Spółki pod firmą: MICROTECH INTERNATIONAL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i zostały pokryte w całości majątkiem przekształcanej Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.
3. Zgodnie z brzmieniem powyższego ust. 2 akcje zostają objęte w następujący sposób:
 - 1) Innovation Technology Group S.A. we Wrocławiu - obejmuje 1 348 900 (jeden milion trzysta czterdzieści osiem tysięcy dziewięćset) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 269 780,00 (dwieście sześćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset osiemdziesiąt) złotych, stanowiących 52,93% wartości kapitału zakładowego;
 - 2) Vasto Investment S.a.r.l. – obejmuje 384 580 (trzysta osiemdziesiąt cztery pięćset osiemdziesiąt) akcji na okaziciela serii A o wartości 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 76 916,00 (siedemdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset szesnaście) złotych, stanowiących 15,09 % wartości kapitału zakładowego;
 - 3) Inwest Connect S.A. – obejmuje 246 820 (dwieście czterdzieści sześć tysięcy osiemset dwadzieścia) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 49 364,00 (czterdzieści dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt cztery) złote, stanowiące 9,68 % wartości kapitału zakładowego;

- 4) Dom Maklerski IDM S.A. – obejmuje 126 280 akcji (sto dwadzieścia sześć tysięcy dwieście osiemdziesiąt) akcji, o wartości nominalnej 0,20 złotych (dwadzieścia groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 25 256,00 (dwadzieścia pięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt sześć) złotych, stanowiących 4,95% wartości kapitału zakładowego;
- 5) Tomasz Żarnecki - obejmuje 120 540 akcji (sto dwadzieścia tysięcy pięćset czterdzieści) akcji, o wartości nominalnej 0,20 złotych (dwadzieścia groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 24 108,00 (dwadzieścia cztery tysiące sto osiem) złotych, stanowiących 4,73% wartości kapitału zakładowego;
- 6) Kazimierz Czechowicz – obejmuje 86 100 akcji (osiemdziesiąt sześć tysięcy sto) akcji, o wartości nominalnej 0,20 złotych (dwadzieścia groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 17 220,00 (siedemnaście tysięcy dwieście dwadzieścia) złotych, stanowiących 3,38% wartości kapitału zakładowego;
- 7) Zygmunt Kuźniewski – obejmuje 86 100 akcji (osiemdziesiąt sześć tysięcy sto) akcji, o wartości nominalnej 0,20 złotych (dwadzieścia groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 17 220,00 (siedemnaście tysięcy dwieście dwadzieścia) złotych, stanowiących 3,38% wartości kapitału zakładowego;
- 8) Penton Central and Eastern European Opportunity Fund, Inc. – obejmuje 45 920 (czterdzieści pięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 9 184,00 (dziewięć tysięcy sto osiemdziesiąt cztery) złote, stanowiące 1,80 % wartości kapitału zakładowego;
- 9) Robert Warchałowski - obejmuje 40 180 (czterdzieści tysięcy sto osiemdziesiąt) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 8 036,00 (osiem tysięcy trzydzieści sześć) złotych, stanowiących 1,58 % wartości kapitału zakładowego;
- 10) Marek Kijania – obejmuje 22 960 (dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset sześćdziesiąt) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 4 592,00 (cztery tysiące pięćset dziewięćdziesiąt dwa) złote, stanowiące 0,90 % wartości kapitału zakładowego;
- 11) Arkadiusz Stefańczyk – obejmuje 22 960 (dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset sześćdziesiąt) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 4 592,00 (cztery tysiące pięćset dziewięćdziesiąt dwa) złote, stanowiące 0,90 % wartości kapitału zakładowego;
- 12) Robert Michał Girek – obejmuje 17220 (siedemnaście tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 3 444,00 (trzy tysiące czterysta czterdzieści cztery) złote, stanowiące 0,68 % wartości kapitału zakładowego.

4. Akcje nowych emisji będą emitowane jako akcje na okaziciela, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.
5. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji.
6. Spółka może podwyższać kapitał zakładowy ze środków własnych zgodnie z art. 442 Kodeksu spółek handlowych.
7. Jeżeli akcjonariusz nie dokona wpłaty na objęte akcje w wymaganym terminie, będzie obowiązany do zapłaty odsetek ustawowych za każdy dzień takiego opóźnienia.
8. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
9. Akcje niezdematerializowane mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.

§ 6aa

Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonanego na mocy Uchwały Nr16/ZWZA/2012 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2012 roku, została określona na kwotę nie wyższą niż 40.000,00 zł (czterdzieści tysięcy złotych). Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w drodze emisji akcji na okaziciela serii C1, C2 i C3, o wartości nominalnej 20 (dwadzieścia) groszy każda akcja w liczbie nie większej niż 200.000 (dwieście tysięcy). Akcje serii C1, C2 i C3 obejmowane będą tylko przez posiadaczy warrantów

subskrypcyjnych serii B1, B2 lub B3, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały 15/ZWZA/2012 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2012 roku.

§ 7

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku rocznym przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do podziału, a także do udziału w podziale majątku Spółki w razie jej likwidacji. Każda z akcji uprawnia do uczestnictwa w podziale dywidendy w równej wysokości.

§ 8

1. Akcje mogą być umarzane w drodze obniżenia kapitału zakładowego uchwałą Walnego Zgromadzenia, za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone. Wysokość zapłaty za umarzane akcje zostanie określona każdorazowo uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 Kodeksu spółek handlowych.
3. W zamian za akcje umarzane Spółka może wydawać świadectwa użytkowe na warunkach określonych przez Walne Zgromadzenie.

§ 9

1. Na pokrycie strat bilansowych Spółka utworzy kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% (osiem procent) rocznego zysku netto, do czasu kiedy kapitał zapasowy osiągnie wysokość równą wysokości 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego.
2. Spółka utworzy kapitał rezerwowy na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia mogą być także tworzone, znoszone i wykorzystywane, stosownie do potrzeb, fundusze celowe.
3. Zysk netto Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
 - a) kapitał zapasowy;
 - b) inwestycje;
 - c) dodatkowy kapitał rezerwowy tworzony w Spółce;
 - d) dywidendy dla akcjonariuszy;
 - e) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

ORGANY SPÓŁKI

§ 10

Organami Spółki są:

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

Walne Zgromadzenie

§ 11

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż sześć miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Spółki.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% (pięć procent) kapitału zakładowego.
4. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia wniosku zgodnie z paragrafem 11 ust. 3.
5. Walne Zgromadzenie zostanie zwołane przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego

Rady Nadzorczej lub co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej:

- a) w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym w powyższym paragrafie 11 ust. 2 lub,
- b) jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w § 11 ust. 3 Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w powyższym § 11 ust. 4.

§ 12

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, co do powzięcia uchwały.
2. Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 5% (pięć procent) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
3. Żądanie, o którym mowa w paragrafie 12 ust. 2, zgłoszone później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, będzie traktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
4. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej.
5. Prawo głosu w stosunku do akcji przysługuje od dnia rejestracji sądowej akcji.
6. O ile niniejszy Statut lub przepisy prawa nie stanowią inaczej uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych za podjęciem uchwały.
7. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy taki wniosek zgłosili, popartej 75% (siedemdziesięcioma pięcioma procentami) głosów Walnego Zgromadzenia.

Strona 20

§ 13

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:
 - a) podejmowanie uchwał o podziale zysków albo o pokryciu strat,
 - b) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki,
 - c) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
 - d) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
 - e) ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
 - f) tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
 - g) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
 - h) zmiana Statutu Spółki,
 - i) podejmowanie uchwał odnośnie emisji obligacji zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa oraz emisji warrantów subskrypcyjnych,
 - j) nabycie oraz zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego,
 - k) wybór likwidatora lub likwidatorów,
 - l) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
 - m) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy,
 - n) podejmowanie uchwał o zaoferowaniu nowych akcji Spółki w ramach oferty publicznej lub niepublicznej oraz uchwał niezbędnych do dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym lub nieregulowanym,
 - o) wyrażanie zgody na zawieranie umów kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy pomiędzy Spółką i jej członkami Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem lub likwidatorem, albo na rzecz którejkolwiek z tych osób,
 - p) uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Oprócz spraw wymienionych w paragrafie 13 ust. 1, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa lub w Statucie.

§ 14

Szczegółowy tryb prowadzenia obrad i podejmowania uchwał Walnego Zgromadzenia zawarty jest w Regulaminie Walnego Zgromadzenia, uchwalanym najpóźniej na drugim zgromadzeniu.

§ 15

Zastawnikowi lub użytkownikowi akcji imiennych nie przysługuje prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu.

§ 16

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie we wskazanym przez Zarząd miejscu.

Rada Nadzorcza

§ 17

1. Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do siedmiu członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Skład ilościowy Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.
2. Pierwsza Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków powołanych przez Założycieli Spółki.
3. Członkowie Rady Nadzorczej będą powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.
4. Do Rady Nadzorczej może być powołanych do 2 (dwóch) członków niezależnych. Każdy z członków niezależnych powinien spełniać łącznie kryteria określone w zasadach ładu korporacyjnego albo dobrych praktykach obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, na którym będzie notowana Spółka.
5. Każdy akcjonariusz może zgłaszać na piśmie Zarządowi kandydatów na członka niezależnego Rady Nadzorczej, nie później niż na 3 (trzy) dni robocze przed terminem Walnego Zgromadzenia, które ma dokonać wyboru takiego członka. Zgłoszenie zawiera dane personalne kandydata oraz uzasadnienie kandydatury wraz z opisem kwalifikacji i doświadczeń zawodowych kandydata. Do zgłoszenia załącza się pisemne oświadczenie kandydata o wyrażeniu zgody na kandydowanie do Rady Nadzorczej i potwierdzające spełnianie przez niego kryteriów niezależności, określonych w ust. 4 powyżej, jak również zawierające zobowiązanie do niezwłocznego zawiadomienia o przypadku utraty cech niezależności. W przypadku niezgłoszenia w powyższym trybie kandydatur spełniających kryteria niezależności, kandydata na członka niezależnego Rady Nadzorczej zgłasza Zarząd podczas obrad Walnego Zgromadzenia.
6. Jeżeli w ciągu dwóch tygodni od ustąpienia członka Rady Nadzorczej albo odwołania członka Rady Nadzorczej lub wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej nie będzie powołany pełny skład Rady Nadzorczej w sposób określony w ustępie 3, wówczas wolne miejsca w Radzie Nadzorczej będą tymczasowo uzupełnione uchwałą pozostałych członków Rady Nadzorczej. Tymczasowi członkowie Rady Nadzorczej będą wykonywali swoje obowiązki w Radzie Nadzorczej do czasu powołania brakujących członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie.
7. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej trzyletniej kadencji, z wyjątkiem pierwszej kadencji, która trwa jeden rok.
8. Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu, który zostaje uchwalony przez Radę Nadzorczą.

§ 18

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy im Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący.
2. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności Prezes Zarządu zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej.

§ 19

1. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż cztery razy w roku (raz na kwartał).
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili otrzymania wniosku.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim siedmiodniowym powiadomieniem przekazanym członkom Rady Nadzorczej listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego siedmiodniowego powiadomienia. Zgoda może być wyrażona wobec osoby zwołującej posiedzenie Rady Nadzorczej przekazana za pomocą każdego środka lub sposobu komunikacji na odległość.
4. Na zarządzenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności za pośrednictwem telefonu lub poczty elektronicznej. Uchwały tak podjęte będą ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostaną zawiadomieni o treści projektów uchwał.
5. W zakresie dozwolonym przez prawo, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzanego przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Uchwały tak podjęte będą ważne jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał.
6. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w powyższych ust. 4 i 5 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, za wyjątkiem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
8. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady, zgodnie ust. 2 i 3 powyżej.

§ 20

1. Rada wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach.
2. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej, realizowanych w formie podejmowanych uchwał należy:
 - a) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny i działalności Rady Nadzorczej,
 - b) analiza i ocena bieżącej działalności Spółki,
 - c) stawianie wniosków na Walnym Zgromadzeniu, dotyczących udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków,
 - d) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Zarząd, członków Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy,
 - e) zatwierdzanie rocznych planów finansowych (budżet) i strategicznych planów gospodarczych (biznes plan),
 - f) udzielanie członkom Zarządu zezwolenia na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczenia w spółce konkurencyjnej w charakterze wspólnika lub członka organu,
 - g) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę pożyczek i kredytów, jeżeli w wyniku zaciągnięcia takiej pożyczki lub kredytu łączna wartość zadłużenia z tych tytułów przekroczyłaby wartość połowy kapitałów własnych Spółki,
 - h) wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę poręczeń oraz na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu gwarancji lub innych zobowiązań pozabilansowych, w celach innych niż działalność operacyjna,
 - i) wyrażanie zgody na ustanawianie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki,
 - j) wyrażanie zgody na zbycie składników majątku trwałego Spółki, których wartość przekracza

20% (dwadzieścia procent) wartości księgowej netto środków trwałych Spółki, ustalonej na podstawie ostatniego zweryfikowanego sprawozdania finansowego Spółki, z wyłączeniem zapasów zbywalnych w ramach normalnej działalności,

- k) wyrażanie zgody na nabycie oraz zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- l) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy z członkiem Rady Nadzorczej lub z członkiem Zarządu Spółki,
- m) wyrażenie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania lub rozporządzanie majątkiem Spółki o wartości przekraczającej 2 000 000 (dwa miliony) złotych,
- n) wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych,
- o) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki,
- p) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu.

§ 21

- 1. Rada Nadzorcza wykonuje swoje prawa i obowiązki kolegiąlnie.
- 2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.-

§ 22

- 1. Rada Nadzorcza może oddelegować ze swego grona członka bądź członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych;
- 2. Rada Nadzorcza może oddelegować ze swego grona członka bądź członków na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności. Członkowie ci mogą otrzymywać osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji, któremu podlegają członkowie Zarządu Spółki.

§ 23

- 1. Do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki wymagana będzie bezwzględna większość głosów oddanych w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów za i przeciwko podjęciu uchwały głos decydujący będzie miał Przewodniczący Rady Nadzorczej, zaś w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
- 2. Uchwały Rady Nadzorczej powinny być protokołowane. Protokoły podpisują obecni członkowie Rady. W protokołach należy podać porządek obrad oraz wymienić nazwiska i imiona członków Rady Nadzorczej, biorących udział w posiedzeniu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały, podać sposób przeprowadzania i wynik głosowania.
- 3. Do protokołów winny być dołączone odrębne zdania członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu oraz nadesłane później sprzeciwy nieobecnych członków na posiedzeniu Rady.

Zarząd

§ 24

- 1. Zarząd Spółki składa się od jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na wspólną dwuletnią kadencję. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.
- 2. Pierwszy Zarząd Spółki został powołany przez Założycieli Spółki Akcyjnej.
- 3. Rada Nadzorcza powołuje, odwołuje i zawiesza z ważnych powodów w czynnościach członków Zarządu Spółki oraz określa liczbę członków Zarządu.
- 4. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans oraz rachunek zysków i strat za ostatni rok ich urzędowania.
- 5. Członek Zarządu może być powołany na kolejne kadencje.

§ 25

1. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki nie zastrzeżone ustawą lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Przed podjęciem działań, które z mocy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, Zarząd zwróci się o podjęcie takiej uchwały odpowiednio do Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
3. Tryb działania Zarządu określi szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.
4. Posiedzenia Zarządu są protokołowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Zarządu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły podpisują obecni członkowie Zarządu.

§ 26

1. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagana jest reprezentacja łączna dwóch członków Zarządu albo członka Zarządu z prokurentem.
2. Pisma i oświadczenia składane Spółce mogą być dokonywane do rąk jednego członka Zarządu lub prokurenta.
3. Sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką wymagają uchwały Zarządu. Sprawami przekraczającymi zwykły zarząd jest: zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania lub rozporządzanie majątkiem Spółki o wartości przekraczającej 1 000 000 (jeden milion złotych), powołanie prokurenta, zawarcie umowy z głównym księgowym oraz inne sprawy tak zdefiniowane w regulaminie zarządu.

Strona 24

§ 27

1. Umowy z członkami Zarządu Spółki zawiera w imieniu Spółki Rada Nadzorcza poprzez delegowanego spośród jej składu członka, bądź członków. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu.
2. Rada Nadzorcza reprezentuje Spółkę w sporach z członkiem Zarządu.

§ 28

Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik Spółki cywilnej, Spółki osobowej lub jako członek organu Spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% (dziesięciu procent) udziałów lub akcji, bądź prawa do powoływania co najmniej jednego członka zarządu.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 29

1. Przewidziane przepisami prawa ogłoszenia Spółki zamieszczane będą w "Monitorze Sądowym i Gospodarczym".
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy z tym, że pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące ósmego roku (31.12.2008).
3. Akcjonariuszami Założycielami Spółki są udziałowcy przekształcanej Spółki pod firmą: MICROTECH INTERNATIONAL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, to jest: Innovation Technology Group SA, Vasto Investment S.a.r.l., Inwest Connect S.A, Dom Maklerski IDM SA, Tomasz Żarnecki, Kazimierz Czechowicz, Zygmunt Kuźniewski, Penton Central and Eastern European Opportunity Fund, Inc, Robert

Warchałowski, Marek Kijania, Arkadiusz Stefańczyk i Robert Michał Girek.”

XIII. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji obligacji objętych niniejszym dokumentem

Rada Nadzorcza CUBE.ITG S.A. – głosowanie przy użyciu środków porozumiewania się na odległość w dniach 26-28 marca 2014r.

PROTOKÓŁ NR 2/03/2014

z głosowania nad uchwałą Rady Nadzorczej CUBE.ITG S.A. we Wrocławiu

w dniach 26-28 marca 2014 roku

w trybie określonym w §19 ust. 4 Statutu Spółki, to jest przy użyciu środków porozumiewania się na odległość („głosowanie elektroniczne”)

W głosowaniu nad uchwałą Rady Nadzorczej uczestniczyli następujący członkowie Rady Nadzorczej:

- | | | |
|--------------------------|---|------------------------------------|
| 1. Sebastian Bogusławski | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Marcin Haško | - | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Sławomir Chłoń | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Marcin Michnicki | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Krzysztof Stępień | - | Członek Rady Nadzorczej |

Członkowie Rady Nadzorczej, akceptując, że głosowanie będzie dotyczyło:

Uchwały nr 2/03/2014 w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii E oraz po zapoznaniu się z treścią projektu uchwał Rady Nadzorczej, przekazanej im za pośrednictwem poczty elektronicznej, głosują „za” lub „przeciw” podjęciu Uchwały (albo „wstrzymują się od oddania głosu”), przekazując swój głos pocztą elektroniczną na adres Przewodniczącego Rady Nadzorczej: sbogus@wp.pl. Kopie takiego e-maila będą także wysłane przez członka Rady Nadzorczej do pozostałych członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu CUBE.ITG S.A. oraz kierownika Biura Zarządu. Na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej lub w innym dowolnym terminie uchwała ta zostanie podpisana przez każdego z głosujących członków Rady Nadzorczej w celu potwierdzenia faktu uczestnictwa w głosowaniu w dacie głosowania elektronicznego.

Głosowaniu elektronicznemu podlegała następująca uchwała:

Uchwała nr 2/03/2014
Rady Nadzorczej CUBE.ITG S.A. (Spółka)
podjęta w dniu 28 marca 2014 roku

w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii E

Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 20 ust.2 pkt n) Statutu Spółki, podjęła uchwałę następującej treści:

§ 1.

1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na emisję do 9.000 (słownie: dziewięciu tysięcy) 36 miesięcznych obligacji na okaziciela serii E o łącznej wartości nominalnej do 9.000.000,00 zł (słownie: dziewięciu milionów złotych).
2. Rada Nadzorcza upoważnia Zarząd CUBE.ITG S.A. (Emitenta), do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do przeprowadzenia emisji oraz ustalenia, w formie uchwały, warunków emisji obligacji, przy czym wartość marży stanowiącej składnik oprocentowania obligacji doliczany do stawki referencyjnej ustalonej przez Zarząd Emitenta nie będzie wyższa niż 650 p.b. (słownie: sześćset pięćdziesiąt punktów bazowych).
3. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na wprowadzenie wskazanych w ust. 1 obligacji do obrotu na rynku Catalist.

Strona 27

§ 2.

Uchwała obowiązuje z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu przy użyciu środków porozumiewania się na odległość, głosowało 5 członków Rady Nadzorczej, oddano głosów ogółem: 5, w tym: głosów ZA oddano: 5, głosów PRZECIW oddano: 0, głosy WSTRZYMUJĄCE SIĘ 0.

UCHWAŁA NR 1/04/2014
ZARZĄDU
CUBE.ITG S.A. Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU
Z DNIA 01 KWIEŹNIA 2014 ROKU
W SPRAWIE EMISJI OBLIGACJI SERII E

§ 1

1. Zarząd spółki CUBE.ITG S.A. (dalej „Spółka” lub „Emitent”) działając na podstawie zgody udzielonej przez Radę Nadzorczą Spółki w Uchwale nr 2/03/2014 z dnia 28 marca 2014 roku oraz 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 9.000 (słownie: dziewięciu tysięcy) Obligacji Serii E na okaziciela o numerach od 0001 do numeru nie wyższego niż 9.000, o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) zł każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 9.000.000,00 (słownie: dziewięć milionów) złotych (dalej „Obligacje”).
2. Cel Emisji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach nie został określony.

§ 2.

1. Obligacje będą obligacjami trzydziestosześcioletnimi.
2. Obligacje będą obligacjami odsetkowymi.
3. Obligacje będą obligacjami zabezpieczonymi.

§ 3.

1. Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą zapisane w ewidencji prowadzonej przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
2. Emitent jest upoważniony do podjęcia wszelkich czynności mających na celu wprowadzenie przydzielonych Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 4.

Oferta obligacji będzie prowadzona w formie oferty niepublicznej w rozumieniu art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach tj. poprzez ofertę kierowaną do indywidualnie oznaczonych adresatów w liczbie nie większej niż 149 (słownie: stu czterdziestu dziewięciu) w sposób, który nie stanowi publicznej oferty Obligacji w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. 2009 nr 185 poz. 1439 ze zm.).

§ 5.

Emisja Obligacji dojdzie do skutku, jeżeli objętych zostanie co najmniej 3.000 (słownie: trzy tysiące) Obligacji (próg emisji).

§ 6.

Szczegółowe warunki emisji Obligacji serii E określone zostały w dokumencie *Warunki emisji trzydziestosześcioletnich zabezpieczonych odsetkowych obligacji na okaziciela serii E* (Warunki Emisji Obligacji), stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§ 7.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu obiegowym, za przyjęciem uchwały głosów oddano 3, ZA 3,
PRZECIW 0, WSTRZYMAŁO SIĘ 0.

Adam Leda – Prezes Zarządu



Paweł Witkiewicz – Wiceprezes Zarządu



Jacek Kujawa – Wiceprezes Zarządu



Piotr Cieply – Wiceprezes Zarządu



**Uchwała nr 2/04/2014
Zarządu CUBE.ITG S.A. („Spółka”)
z dnia 7 kwietnia 2014 r.**

w sprawie ustalenia marży odsetkowej dla obligacji serii E

§ 1

Zarząd CUBE.ITG Spółka Akcyjna ("Spółka" lub "Emitent"), działając na podstawie pkt. 14 Warunków Emisji Obligacji serii E uchwalonych uchwałą Zarządu Emitenta nr 01/04/2014 z dnia 1 kwietnia 2014 r. niniejszym ustala wysokość marży odsetkowej stanowiącej składnik oprocentowania obligacji serii E Emitenta na poziomie 625 p.b. (słownie: sześćset dwadzieścia pięć punktów bazowych).

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podpisania.

Uchwałę podjęto w głosowaniu obiegowym, za przyjęciem uchwały głosów oddano 3, ZA 3, PRZECIW —, WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ —.

Adam Leda – Prezes Zarządu



Paweł Witkiewicz – Wiceprezes Zarządu



Jacek Kujawa – Wiceprezes Zarządu



Piotr Cieply – Wiceprezes Zarządu



**Uchwała nr 8/04/2014
Zarządu CUBE.ITG S.A. („Spółka”)
z dnia 9 kwietnia 2014 r.**

w sprawie zmiany uchwały zarządu nr 01/04/2014 z dnia 1 kwietnia 2014 roku

§ 1

Dokonuje się zmian w treści Warunków Emisji Obligacji Serii E zatwierdzonych Uchwałą nr 01/04/2014 Zarządu CUBE.ITG S.A. z dnia 1 kwietnia 2014 roku (dalej: Warunki Emisji) w następującym zakresie:

1. Dokonuje się zmiany polegającej na ustaleniu upływu Terminu Składania Ofert Nabycia Obligacji Serii E na dzień 14 kwietnia 2014 roku oraz Dnia Wykupu Obligacji serii E na dzień 12 kwietnia 2017 r.
2. Dokonuje się zmiany treści Warunków Emisji poprzez odpowiednią zmianę dat w sposób zgodny ze zmianami dokonanyymi w pkt. 1.

Pozostałe Warunki Emisji nie ulegają zmianie.

§ 2

Przyjmuje się tekst jednolity Warunków Emisji obejmujący zmiany wymienione powyżej, który stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podpisania.

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym, za przyjęciem uchwały głosów oddano 4, ZA 4, PRZECIW —, WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ —.

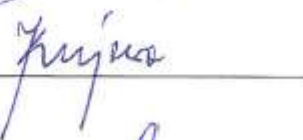
Adam Leda – Prezes Zarządu



Paweł Witkiewicz – Wiceprezes Zarządu



Jacek Kujawa – Wiceprezes Zarządu



Piotr Ciepij – Wiceprezes Zarządu



XIV. Warunki Emisji Obligacji

WARUNKI EMISJI TRZYDZIESZESZCIMIĘSIĘCZNYCH ZABEZPIECZONYCH ODSETKOWYCH OBLIGACJI NA OKAZICIELA

Spółki CUBE.ITG Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, pod numerem KRS: 0000314721, REGON: 006028821, NIP: 898-00-15-775, kapitał zakładowy 15.358.895,40 zł,

Serii E,

na łączną kwotę nie większą niż 9.000.000,00 zł (słownie: dziewięć milionów złotych),
od numeru 0001 do numeru nie większego niż 9.000

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) **Dzień Emisji** – Dzień Przydziału Obligacji,
- 2) **Dzień Spłaty** – dzień wypłaty świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza,
- 3) **Dzień Wykupu** – oznacza dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 12 kwietnia 2017 roku,
- 4) **Dzień Przydziału** – dzień podjęcia uchwały o przydziale obligacji zgodnie z pkt. 11,
- 5) **Emitent** – oznacza spółkę CUBE.ITG Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu,
- 6) **Ewidencja** – oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW,
- 7) **Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji** – oznacza formularz przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, stanowiący załącznik do Propozycji Nabycia Obligacji,
- 8) **Inwestor** – oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, do której została skierowana Propozycja Nabycia Obligacji,
- 9) **KDPW** – oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
- 10) **Marża** – marża dla Obligatariuszy doliczona do Stawki Referencyjnej, zgodnie z pkt. 14,
- 11) **Obligacje** – oznaczają nie więcej niż 9.000 trzydziestosześcimięsięcznych, zabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii E, nieposiadających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, emitowanych przez Emitenta na podstawie Uchwały o Emisji Obligacji,
- 12) **Obligatariusz** – oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, uprawnioną z Obligacji,
- 13) **Okres Odsetkowy** – okres określony w Tabeli 1, pkt. 14,
- 14) **Oferujący** – oznacza NWA I Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie przy Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa, fax: +48 22 201 97 51,
- 15) **Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza** – oznacza prawo Obligatariusza do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 15,
- 16) **Postępowanie Upadłościowe** – postępowanie o ogłoszenie upadłości, o którym mowa w ustawie Prawo upadłościowe i naprawcze z dnia 28 lutego 2003 r. (Dz.U. 2003 Nr 60, poz. 535 ze zm.),
- 17) **Propozycja Nabycia Obligacji** – oznacza propozycję nabycia Obligacji w rozumieniu art. 9 pkt.3 Ustawy o Obligacjach, zawierającą informacje wymienione w art. 10 Ustawy o Obligacjach,
- 18) **Rynek Zorganizowany** - jakiegokolwiek rynek, na którym prowadzony jest obrót zorganizowany w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- 19) **Stawka Referencyjna** – stawka referencyjna stanowiąca składnik oprocentowania Obligacji, określona na zasadach opisanych w pkt. 14,
- 20) **Termin Składania Ofert Nabycia** – termin na składanie ofert nabycia Obligacji, który biegnie od dnia 7 kwietnia 2014 roku godz. 9.00 do dnia 14 kwietnia 2014 roku godz. 17.30,
- 21) **Uchwała o Emisji Obligacji** – oznacza uchwałę Zarządu Emitenta Nr 1/04/2014 z dnia 1 kwietnia 2014 r. w sprawie emisji obligacji serii E zmienioną Uchwałą Zarządu Emitenta nr 8/04/2014 z dnia 9 kwietnia

2014 r.,

- 22) **Ustawa o Obligacjach** – oznacza Ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. 2001 nr 120, poz. 1300 ze zm.),
- 23) **Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi** – oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.2005 nr 183, poz. 1539 ze zm.),
- 24) **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. 2005 , nr 184, poz. 1539 ze zm.),
- 25) **WIBOR** - oznacza stopę procentową Warsaw Inter Bank Offer Rate podaną w serwisach informacyjnych Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę (WIBOR 3M i WIBOR 6M odpowiednio dla depozytów trzymiesięcznych i sześciomiesięcznych wyrażonych w PLN) z kwotowania na fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowaną 7 dni roboczych przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego. W przypadku, gdy na 7 dni przed dniem rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego, stopa procentowa WIBOR nie zostanie ogłoszona, dla potrzeb wyliczenia oprocentowania, przyjmuje się ostatnią stopę procentową WIBOR lub inną stopę procentową, która ją zastąpi, ogłoszoną przed tym dniem,
- 26) **WZA** – Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- 27) **Warunki Emisji Obligacji** – oznaczają warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o Obligacjach,
- 28) **Wskaźnik Dług Netto/EBITDA** –Iloraz Długu Netto i EBITDA,
- 29) **Dług Netto** – suma długoterminowych kredytów i pożyczek, pozostałych długoterminowych zobowiązań finansowych (obejmujących w szczególności wartość wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych) i krótkoterminowych kredytów i pożyczek oraz pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych (obejmujących w szczególności wartość wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych) pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty, określana każdorazowo na podstawie półrocznego lub rocznego sprawozdania finansowego Emitenta,
- 30) **EBITDA** – suma wyniku z działalności operacyjnej i amortyzacji za ostatnie 12 miesięcy, obliczana na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta,
- 31) **Kapitał Własny** – oznacza łączną wartość kapitałów własnych Emitenta określaną każdorazowo na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta,
- 32) **Zawiadomienie o Wymagalności** – zawiadomienie, o którym mowa w pkt. 15.

Strona 33

2. Postanowienia ogólne:

Oferta Obligacji będzie prowadzona w formie oferty niepublicznej w rozumieniu art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach tj. poprzez ofertę kierowaną indywidualnie do oznaczonych adresatów w liczbie nie większej niż 149 (słownie: stu czterdziestu dziewięciu) w sposób, który nie stanowi publicznej oferty Obligacji w rozumieniu art. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej. Oferta Obligacji nie wymaga sporządzenia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego, o których mowa w Ustawie o Ofercie Publicznej.

Obligacja jest papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach nie mającym formy dokumentu, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza.

Prawa z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku. Emitent zobowiązuje się niezwłocznie po Dniu Przydziału Obligacji złożyć stosowne dokumenty do KDPW w celu rejestracji Obligacji w Ewidencji.

Do Propozycji Nabycia Obligacji oraz Warunków Emisji Obligacji i niezależnie od postanowień w nich zawartych będą miały zastosowanie obowiązujące w KDPW regulacje, a w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, których aktualna treść jest udostępniona na stronie internetowej KDPW, co każdorazowy Inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje wyraża na to zgodę. Depozyt będzie prowadzony przez KDPW do czasu całkowitego umorzenia Obligacji.

Emitent może podjąć czynności mające na celu wprowadzenie Obligacji do alternatywnego systemu obrotu w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W przypadku wprowadzenia Obligacji do alternatywnego systemu obrotu, obrót Obligacjami będzie odbywał się zgodnie z przepisami prawa oraz regulacjami obowiązującymi w tym obrocie.

3. Podstawa prawna emisji Obligacji:

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

4. Cel emisji:

Cel emisji nie został określony.

5. Minimalna łączna wartość nominalna Obligacji:

3.000.000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych)

6. Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji:

9.000.000,00 zł (słownie: dziewięć milionów złotych)

7. Wartość nominalna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych)

8. Cena emisyjna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych)

9. Minimalna liczba Obligacji objętych zapisem:

100 (słownie: sto) Obligacji

10. Minimalna liczba Obligacji, których subskrybowanie jest wymagane dla dojścia emisji Obligacji do skutku (Próg Emisji):

3.000 (słownie: trzy tysiące) Obligacji

11. Oferty nabycia Obligacji oraz przydział Obligacji:

Propozycja Nabycia Obligacji kierowana jest do Inwestorów w imieniu Emitenta przez Oferującego. 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. wypełniony przez Inwestora lub jego pełnomocnika Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, należy doręczyć Oferującemu w Terminie Składania Ofert Nabycia.

Oferta nabycia Obligacji będzie uczestniczyć w przydziale dokonany 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 rachunek wskazany 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 ani Oferującego jakiekolwiek roszczenie o odsetki z tytułu przetrzymywania wpłaconych środków pieniężnych na wyżej wskazanym rachunku, o ile odbywa się ono zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji.

W przypadku gdy nastąpiła zmiana Warunków Emisji Obligacji w drodze uchwały odpowiedniego organu Emitenta w którymkolwiek dniu Terminu Składania Ofert Nabycia, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem zmienionych Warunków Emisji Obligacji, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu najpóźniej w drugim dniu roboczym po dniu powzięcia informacji o zmianie Warunków Emisji Obligacji. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie („Oświadczenie o Rezygnacji”) dostarczone do Oferującego drogą mailową, faksem lub doręczone na adres siedziby Oferującego

w wyżej wskazanym terminie. Jeżeli obligacje, na które osoba ta złożyła zapis zostały opłacone, Oferujący dokona zwrotu środków na rachunek pieniężny tej osoby wskazany w Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia w terminie 4 dni roboczych od dnia otrzymania przez Oferującego Oświadczenia o Rezygnacji.

Oferta nabycia Obligacji przestaje wiązać Inwestora w przypadku niedojścia emisji obligacji do skutku – od chwili, w której Inwestor otrzyma od Oferującego 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 Oferującego informację o liczbie przydzielonych mu Obligacji, lecz nie później jednak niż na koniec trzeciego dnia roboczego po ostatnim dniu roboczym Terminu Składania Ofert Nabycia.

Przydział Obligacji zostanie dokonany przez Emitenta w Dniu Przydziału nie później niż w 3 (słownie: trzecim) dniu roboczym następującym po ostatnim dniu roboczym Terminu Składania Ofert Nabycia w drodze uchwały odpowiedniego organu Emitenta, w oparciu o otrzymaną od Oferującego listę Inwestorów, którzy złożyli oferty nabycia Obligacji, pod warunkiem subskrypcji przez Inwestorów co najmniej takiej liczby Obligacji, która spowoduje osiągnięcie progu dojścia emisji Obligacji do skutku. W przypadku zmiany Warunków Emisji w ostatnim dniu Terminu Składania Ofert Nabycia przydział zostanie dokonany w trzecim dniu roboczym po Terminie Składania Ofert Nabycia.

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 ani Oferującego jakichkolwiek roszczeń. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane.

Strona 35

Najpóźniej drugiego dnia roboczego po Dniu Przydziału, Oferujący wystosuje do Inwestorów zawiadomienia o dokonanych przydziałach 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 drugiego dnia roboczego po Dniu Przydziału.

W przypadku subskrypcji mniejszej liczby obligacji niż określona jako Próg Emisji, Emitent w terminie trzech dni roboczych po ostatnim dniu roboczym Terminu Składania Ofert Nabycia podejmie uchwałę o niedojściu emisji Obligacji do skutku. Środki pieniężne wpłacone przez Inwestora zostaną zwrócone na rachunek wskazany przez Inwestora w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji nie później niż drugiego dnia roboczego od dnia, w którym Emitent podejmie uchwałę o niedojściu emisji do skutku.

12. 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. 14 Warunków Emisji Obligacji,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji, na warunkach i w terminie określonych w pkt 13 Warunków Emisji Obligacji, albo świadczenia pieniężnego związanego z przedterminowym wykupem Obligacji na warunkach i terminach określonych w pkt. 15 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 nie będący dniem roboczym, zapłata tego świadczenia nastąpi w pierwszym przypadającym po nim dniu roboczym, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

13. Warunki wykupu Obligacji:

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji, tj. 12 kwietnia 2017 roku 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 na dzień 4 kwietnia 2017 roku.

Wykup Obligacji zostanie dokonany poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

14. Warunki wypłaty oprocentowania:

Posiadaczom Obligacji 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 kuponu 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 dla jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = \frac{(\text{WIBOR 3M} + \text{Marża})}{100\%} \cdot \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \cdot 1\,000 \text{ zł}$$

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 wypłaty kuponu	Liczba dni w Okresie Odsetkowym
1	2014-04-04	2014-04-15	2014-07-04	2014-07-14	91
2	2014-07-04	2014-07-15	2014-10-03	2014-10-13	91
3	2014-10-03	2014-10-14	2014-12-31	2015-01-12	91
4	2014-12-31	2015-01-13	2015-04-02	2015-04-13	91
5	2015-04-02	2015-04-14	2015-07-03	2015-07-13	91
6	2015-07-03	2015-07-14	2015-10-02	2015-10-12	91
7	2015-10-02	2015-10-13	2015-12-30	2016-01-11	91
8	2015-12-30	2016-01-12	2016-04-01	2016-04-11	91
9	2016-04-01	2016-04-12	2016-07-01	2016-07-11	91
10	2016-07-01	2016-07-12	2016-09-30	2016-10-10	91
11	2016-09-30	2016-10-11	2016-12-30	2017-01-09	91
12	2016-12-30	2017-01-10	2017-04-04	2017-04-12	93

W przypadku, gdy Stawka Referencyjna nie będzie mogła być ustalona w Dacie Ustalenia Wysokości Stawki Referencyjnej wskazanej 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 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.

15. Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza

- 15.1 W przypadku wystąpienia okoliczności wymienionych w pkt. 15.3 w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji, Obligatariusz jest uprawniony do dostarczenia Emitentowi oraz podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych Obligatariusza pisemnego zawiadomienia, w terminie określonym zgodnie z pkt. 15.5, że posiadane przez niego Obligacje stają się natychmiast wymagalne i podlegają spłacie w kwocie określonej zgodnie z pkt. 15.2 („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. 15.2 w terminie określonym na podstawie pkt. 15.6.
- 15.2 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 PLN) oraz kwoty narosłych odsetek liczonej od początku danego Okresu Odsetkowego, w którym przypada Dzień Spłaty, do tego Dnia Spłaty (włącznie z tym dniem).
- 15.3 W przypadku wystąpienia którejkolwiek z następujących okoliczności 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:
- osiągnięcie wartości wyższej niż 75,00% (słownie: siedemdziesiąt pięć procent) przez Wskaźnik Ogólnego Zadłużenia obliczany na podstawie rocznych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta,

- b) nie wypełnienie w terminie, w całości lub w części, jakichkolwiek zobowiązań wynikających z jakichkolwiek dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta,
- c) wypowiedzenie umowy kredytu lub pożyczki zawartej przez Emitenta lub spółkę wchodzącą w skład grupy kapitałowej Emitenta z jakimkolwiek instytucjami finansowymi na skutek naruszenia warunków umowy pożyczki lub kredytu,
- d) niewywiązywanie się Emitenta z obowiązku udostępnienia Obligatariuszom rocznych sprawozdań finansowych wraz z opinią biegłego rewidenta w terminie 6 miesięcy od zakończenia danego roku obrotowego lub sprawozdań półrocznych w terminie 3 miesięcy od końca pierwszego półrocza danego roku obrotowego,
- e) zostanie skutecznie wszczęte Postępowanie Upadłościowe w stosunku do Emitenta lub podjęcie przez uprawniony organ Emitenta uchwały lub złożenie wniosku w zakresie rozpoczęcia Postępowania Upadłościowego Emitenta,
- f) wszczęcie postępowania naprawczego albo ogłoszenie upadłości Emitenta,
- g) osiągnięcie straty z działalności operacyjnej za okres objęty rocznym sprawozdaniem finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta,
- h) osiągnięcie wartości wyższej niż 4 przez wskaźnik Dług Netto/EBITDA,
- i) Emitent zaprzestał prowadzenia działalności gospodarczej albo działalność gospodarczą w branży usług IT przestała być głównym przedmiotem działalności Emitenta,
- j) zaciąganie nowych zobowiązań z tytułu emisji obligacji, o terminie wykupu przypadającym przed Dniem Wykupu Obligacji o łącznej wartości nominalnej przekraczającej kwotę 10.000.000 zł,
- k) udzielenie przez Emitenta pożyczki lub pożyczek, poręczenia, gwarancji lub jakiegokolwiek zabezpieczenia podobnego typu na łączną kwotę przekraczającą 500.000 zł jakimkolwiek podmiotowi lub na rzecz jakiegokolwiek podmiotu, który nie jest spółką zależną od Emitenta,
- l) skuteczne wszczęcie postępowania egzekucyjnego wobec Emitenta lub z jakiegokolwiek zabezpieczenia ustanowionego na majątku Emitenta na kwotę przekraczającą 500.000 zł,
- m) osiągnięcie wartości wyższej niż 1 przez wskaźnik Dług Netto/Kapitał Własny,
- n) wykluczenie akcji Emitenta z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

- 15.4 Emitent zobowiązany jest do przekazywania informacji o wystąpieniu powyższych okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do wcześniejszego wykupu w trybie przewidzianym w pkt. 19. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania przedterminowego wykupu obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza zgodnie z trybem przewidzianym w pkt. 15.
- 15.5 Zawiadomienie o Wymagalności będzie skuteczne jeżeli zostanie dostarczone Emitentowi do 10 dnia roboczego po dniu przekazania informacji wskazanych w pkt. 15.3. W przypadku nieprzekazania informacji zgodnie z pkt. 15.4. Obligatariusze mają prawo żądania przedterminowego wykupu Obligacji do Dnia Wykupu. Wraz z przesyłaniem Zawiadomienia o Wymagalności, Obligatariusz złoży świadectwo depozytowe dotyczące posiadanych Obligacji.
- 15.6 W przypadku wypełnienia przez Emitenta obowiązku z pkt. 15.4 Dzień Spłaty przypadnie nie później niż 25 dniu roboczym od dnia przekazania informacji o okoliczności określonych w pkt. 15.3. W przypadku niewypełnienia przez Emitenta obowiązku określonego w pkt. 15.4, Dzień Spłaty przypadnie nie później niż 25 dniu od otrzymania przez Emitenta Zawiadomienia o Wymagalności. Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza zostanie zrealizowana poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.
- 15.7 Opcja przedterminowego wykupu realizowana będzie zgodnie z zasadami KDPW. Powyższe zapisy dotyczące trybu i terminów składania Zawiadomienia o Wymagalności, nie zwalniają Obligatariusza od składania odpowiednich oświadczeń i dokonywania odpowiednich czynności zgodnie z regulacjami KDPW.

16. Zbywalność Obligacji:

Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń.

17. Status zobowiązań Emitenta:

Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji stanowią zabezpieczone, niepodporządkowane i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta.

Emitent odpowiada wobec Obligatariuszy całym swoim majątkiem za zobowiązania wynikające z Obligacji.

18. Wysokość i forma zabezpieczenia:

Obligacje emitowane zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji Obligacji, są zabezpieczone poprzez poręczenie ustanowione przez Pana Jacka Kujawę, Pana Adama Ledę oraz Pana Pawła Witkiewicza (dalej: Członkowie Zarządu Emitenta) o treści określonej w Załączniku nr 1 do Warunków Emisji Obligacji („Poręczenie”). Oryginał dokumentu Poręczenia jest przechowywany przez NWA Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa.

Każdy z Członków Zarządu Emitenta poręczył całym swoim majątkiem osobistym solidarnie z pozostałymi Członkami Zarządu oraz z Emitentem do maksymalnej wartości wynoszącej 150% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, które zostaną przydzielone przez Zarząd Emitenta tj. do kwoty nie wyższej niż 13.500.000 PLN (trzyście milionów pięćset tysięcy złotych) z tytułu odmowy albo niewykonania terminowej wypłaty odsetek na rzecz obligatariusza Obligacji, jak również w każdym przypadku odmowy lub niemożności wykupu Obligacji przez Emitenta w terminie określonym w Warunkach Emisji Zabezpieczonych Odsetkowych Obligacji na Okaziciela Serii E.

Każdy Obligatariusz obejmując lub nabywając Obligacje staje się stroną umowy Poręczenia.

19. Zawiadomienia:

- 19.1 Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień przewidzianych w Propozycji Nabycia Obligacji lub Warunkach Emisji Obligacji, do czasu rejestracji Obligacji w KDPW 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.
- 19.2 Zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane:
- a) w przypadku, gdy akcje Emitenta są przedmiotem obrotu na Rynku Zorganizowanym, w formie raportów bieżących, 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, 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 umieszczane na stronie internetowej Emitenta: www.cubeitg.pl i jednocześnie przekazywane do wiadomości Oferującego.

20. Sprawozdania finansowe:

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta oraz półroczne sprawozdania finansowe (bez opinii biegłego rewidenta) w okresie od Dnia Emisji do czasu całkowitego wykupu Obligacji, w trybie wskazanym w pkt. 19 z zastrzeżeniem, iż w przypadku gdy żadne z papierów wartościowych Emitenta nie są przedmiotem obrotu na żadnym Rynku Zorganizowanym, obowiązek udostępnienia półrocznego sprawozdania finansowego oraz zbadanego rocznego sprawozdania finansowego wraz z opinią biegłego rewidenta zostanie spełniony w przypadku umieszczenia tych dokumentów stronie internetowej Emitenta.

21. Prawo właściwe:

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:

XV. Poręczenie na rzecz Obligatariuszy

PORĘCZENIE

USTANAWIANE NA RZECZ POSIADACZY OBLIGACJI SERII E WYEMITOWANYCH PRZEZ CUBE.ITG SPOŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU

Adam Leda, zamieszkały w Ustroniu 43-450, ulica Jelenica 81, PESEL nr 65072202017

Paweł Witkiewicz, zamieszkały we Wrocławiu 53-125, Aleja Kasztanowa 23 m. 4, PESEL nr 79100602379

Jacek Kujawa, zamieszkały w Mosina 62-050, ulica Piaskowa 10, PESEL nr 62010805338

Zwani dalej „Poręczycielami”

niniejszym udzielają poręczenia

za zobowiązania CUBE.ITG Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu („Emitent”), wynikające z obligacji na okaziciela serii E Emitenta, o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 9.000.000 zł (słownie: dziewięć milionów złotych) („Obligacje”) zgodnie z zasadami określonymi poniżej („Poręczenie”):

1. Poręczyciele niniejszym nieodwołalnie zobowiązują się względem obligatariuszy, uprawnionych z Obligacji („Obligatariusze”) do wykonania zobowiązań Emitenta, wynikających z Obligacji (tj. uiszczenia kwoty wykupu Obligacji oraz odsetek wskazanych w Warunkach emisji trzydziestosześcioletnich zabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii E stanowiących załącznik do Uchwały Zarządu Emitenta nr 1/04/2014 z dnia 1 kwietnia 2014 roku w sprawie emisji obligacji serii E, na wypadek, gdyby Emitent swoich zobowiązań nie wykonał).
2. Odpowiedzialność Poręczycieli z tytułu niniejszego poręczenia ma charakter solidarny.
3. Poręczyciele zobowiązują się względem Obligatariuszy do poręczenia do maksymalnej wartości wynoszącej 150% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, które zostaną przydzielone przez Zarząd Emitenta tj. do kwoty nie wyższej niż 13.500.000 zł (trzynaście milionów pięćset tysięcy złotych).
4. Niniejsze poręczenie udzielane jest do dnia 9 października 2017r., co oznacza, że Poręczyciele odpowiadają jedynie za zobowiązania, które stały się wymagalne i winny były zostać przez Emitenta spłacone do tego dnia. Poręczenie wygasa z dniem 9 października 2017r. a Poręczyciele będą wolni od wszelkich zobowiązań Emitenta z tytułu niniejszego poręczenia powstałych po dacie 10 października 2017 r. włącznie. W przypadku powstania w terminie do dnia 9 października 2017r. wymagalnych zobowiązań Emitenta każdy Obligatariusz będzie zobowiązany zawiadomić o tym Poręczycieli w terminie określonym w ust.5 pkt 2 poniżej. W razie braku takiego terminowego zawiadomienia przez któregośkolwiek Obligatariusza Poręczyciele będą wolni względem tego Obligatariusza od wszelkich zobowiązań z tytułu niniejszego poręczenia.
5. Odpowiedzialność Poręczycieli i Emitenta z niniejszego poręczenia ma charakter subsydiarny co oznacza, iż roszczenie danego Obligatariusza wynikające z Poręczenia staje się wymagalne względem Poręczycieli dopiero w przypadku jeżeli zostaną spełnione następujące warunki:
 - 1) Emitent zostanie wezwany do wykonania zobowiązań w terminie 30 dni od dnia zgłoszenia i tego wezwania nie wykona,
 - 2) W terminie 30 dni od ostatniego dnia, w którym zobowiązanie mogłoby być wykonane przez Emitenta zgodnie z pkt. 1) powyżej, i jednocześnie nie później niż do dnia 31 grudnia 2017 roku, dany

Obligatariusz zawiadomi Poręczycieli o opóźnieniu w wykonaniu zobowiązań i doręczy równocześnie każdemu z Poręczycieli wezwanie, o którym mowa w pkt 1) powyżej.

- 3) Do każdego wezwania, o którym mowa w pkt 1) powyżej musi zostać dołączone potwierdzenie własności Obligacji.
6. Poręczenie wygasa w każdym przypadku wykonania przez Emitenta zobowiązań z tytułu Obligacji.
7. Wierzycielem z tytułu świadczeń z tytułu Obligacji jest każdorazowy Obligatariusz. Poręczyciele potwierdzają, że poprzez nabycie Obligacji dochodzi do powstania pomiędzy Poręczycielami a Obligatariuszem stosunku umownego o treści określonej w niniejszym dokumencie.
8. Niniejsze poręczenie ustanowione jest na podstawie Tytułu XXXII Ustawy z dnia 23 kwietnia 1964r. Kodeks cywilny i w zakresie nieuregulowanym w niniejszym Poręczeniu zastosowanie znajdują przepisy tej ustawy.
9. Wszelkie spory wynikające z niniejszego Poręczenia lub w związku z nim kierowane będą do sądu właściwego zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 17 listopada 1964r. Kodeks postępowania cywilnego

Niniejsze poręczenie udzielone jest pod warunkiem zawieszającym dojścia emisji Obligacji do skutku.


Adam Leda

Adam Leda


Paweł Witkiewicz

Paweł Witkiewicz


Jacek Kujawa

Jacek Kujawa

XVI. Definicje i objaśnienia skrótów

ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z danym Regulaminem ASO
Catalyst	System autoryzacji i obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi prowadzony przez GPW, zgodnie z Regulaminem Catalyst
Nota Informacyjna	Niniejszy dokument sporządzony na potrzeby wprowadzenia do ASO 3.500 obligacji na okaziciela Serii E
Emitent, Spółka, CUBE.ITG S.A.	CUBE.ITG Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
S.A.	Spółka akcyjna
WZA	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Obligacje	3.500 trzydziestosześcioletnich, zabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii E, nieposiadających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda
Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
Żł, PLN	Złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538 z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. Nr 173, poz. 1807 z późn. zmianami)