

NOTA INFORMACYJNA

sporządzona w związku z wprowadzeniem do alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na Catalyst dwuletnich obligacji na okaziciela serii C spółki Leasing-Experts S.A. z siedzibą we Wrocławiu



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

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

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym. Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

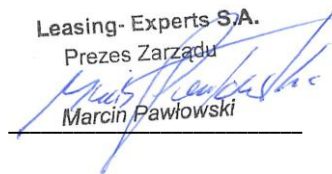
Autoryzowany Doradca:



Data sporządzenia:
15.12.2014 r.

OŚWIADCZENIE EMITENTA

Ja, niżej podpisany, w imieniu Emitenta oświadczam, że według najlepszej wiedzy Spółki i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że nie pominęto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Leasing-Experts S.A.
Prezes Zarządu

Marcin Pawłowski

OŚWIADCZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY

Ja, niżej podpisany, w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczam, że niniejsza nota informacyjna została sporządzona zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) oraz że według najlepszej wiedzy Autoryzowanego Doradcy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi mu przez Emitenta, informacje zawarte w nocie informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że nie pominęto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Robert Kostera

Prezes Zarządu

Spis treści

Podstawowe dane o Emitencie	4
Podstawowe dane o Autoryzowanym Doradcy	4
1. Czynniki ryzyka związane z Emitentem i wprowadzanymi Obligacjami	5
1.1. Ryzyka związane bezpośrednio z Emitentem i prowadzoną przez niego działalnością	5
1.2. Ryzyka związane z otoczeniem Emitenta	9
1.3. Czynniki ryzyka związane z oferowanymi Obligacjami	9
1.4. Czynniki ryzyka związane z notowaniem Obligacji Emitenta w ASO na Catalyst	10
1a. Cel emisji Obligacji	13
2. Rodzaj emitowanych dłużnych instrumentów finansowych	13
3. Wielkość emisji	13
4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji	13
4a. Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji	13
5. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania Obligacji	14
5.1. Warunki wykupu	14
5.1.1. Prawo do przedterminowego odkupu	14
5.1.2. Prawo do przedterminowego wykupu	15
5.2. Warunki wypłaty oprocentowania	15
5.3. Szczegółowe informacje dotyczące kolejnych okresów odsetkowych	16
6. Zabezpieczenie obligacji	16
7. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji	17
8. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom Obligacji orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z ich emisji oraz zdolność Emitenta wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji	18
9. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne	18
10. Wycena przedmiotu zastawu	19
11. Obligacje zamienne na akcje – informacja	24
12. Obligacje z prawem pierwszeństwa – informacja	24
13. Załączniki	25
13.1. Aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców KRS Emitenta	26
13.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta	34
13.2.1. Treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian statutu Spółki niezarejestrowanych przez sąd	47
13.3. Treść uchwały Zarządu Spółki w sprawie emisji Obligacji	50
13.4. Treść uchwały Zarządu Spółki w sprawie przydziału Obligacji	53
13.5. Warunki emisji Obligacji	54
13.6. Definicje i objaśnienia skrótów	64

Podstawowe dane o Emitencie

Tabela 1. Podstawowe dane o Emitencie

Firma	Leasing-Experts S.A.
Siedziba	Wrocław, Polska
Adres	ul. Bolesława Prusa 38/22, 50-319 Wrocław
Telefon	+48 71 780 60 66
Fax	+48 71 780 60 66
E-mail	biuro@leasing-experts.pl
Strona internetowa	www.leasing-experts.pl
Identyfikator PKD	64.99.Z – Pozostała finansowa działalność usługowa
Forma prawna	Spółka akcyjna
NIP	7661972117
REGON	301352743
Kapitał zakładowy	280.000,00 PLN – w pełni opłacony
Numer KRS	0000442853
Zarząd	Marcin Pawłowski – Prezes Zarządu

Podstawowe dane o Autoryzowanym Doradcy

Tabela 2. Podstawowe dane o Autoryzowanym Doradcy

Firma	T&T Consulting Sp. z o.o.
Siedziba	Polska, Wrocław
Adres	pl. Strzelecki 25, 50-224 Wrocław
Telefon	+48 71 32 72 828
Fax	+48 71 71 64 215
E-mail	biuro@ttconsulting.pl
Strona internetowa	www.ttconsulting.pl
Identyfikator PKD	70.22.Z – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
NIP	8982200755
REGON	021909240
Kapitał zakładowy	40.000,00 zł – w pełni opłacony
Numer KRS	0000424833
Zarząd	Robert Kostera – Prezes Zarządu

1. Czynniki ryzyka związane z Emitentem i wprowadzanymi Obligacjami

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

1.1. Ryzyka związane bezpośrednio z Emitentem i prowadzoną przez niego działalnością

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Celem strategicznym Emitenta jest osiągnięcie i utrzymanie wysokiej pozycji rynkowej w zakresie oferowania produktów leasingowych w Polsce oraz rozwój na rynku polskim produktu, jakim jest leasing nieruchomości komercyjnych do 1 mln zł. Wypracowanie tych celów wymaga umiejętności szybkiej adaptacji do zmiennych warunków panujących na rynku, w obszarze którego Spółka prowadzi działalność oraz właściwego funkcjonowania placówek franczyzowych działających pod marką Leasing-Experts. Największe zagrożenia wynikają ze zmieniających się warunków otoczenia prawnego, politycznego, fiskalnego i gospodarczego, koniunktury na rynku finansowym, a także popytu na usługi Emitenta. W przypadku podjęcia błędnych decyzji istnieje ryzyko nieosiągnięcia założonych celów, co znalazłoby odbicie w sytuacji finansowej Emitenta.

Emitent stara się ograniczyć ryzyko związane z niezrealizowaniem celów strategicznych poprzez cykliczne przeprowadzanie audytów wszystkich placówek oraz sporządzanie na ich podstawie analiz mających na celu poprawę funkcjonowania sieci, przeprowadzanie analizy rynku pod kątem wprowadzenia nowych produktów, nieustanne wzmacnianie swojej pozycji poprzez zwiększenie liczby placówek franczyzowych oraz podnoszenie jakości świadczonych usług. Dodatkowo ryzyko zminimalizowane jest uzależnieniem 50% premii Zarządu od rozwoju sieci.

Ryzyko wypowiedzenia umów z partnerami handlowymi

Niniejsze ryzyko dotyczy podpisanych umów z podmiotami, których produkty Emitent oferuje. Z każdym z nich Emitent ma podpisaną indywidualną umowę o współpracy na indywidualnie wynegocjowanych warunkach. Każda transakcja zawierana przez placówki Leasing-Experts rozliczana jest na zasadzie prowizji płatnej przez dostawcę produktu. Istnieje zatem ryzyko, iż w przypadku wypowiedzenia warunków umowy bądź całej umowy przez dostawcę produktu, bądź kilku dostawców w krótkim okresie czasu Emitent zostanie narażony na straty wynikające z braku możliwości sprzedaży produktów a przez to generowania swoich przychodów w postaci prowizji od sprzedaży albo uzyskania niższych kwot prowizji. Ryzyko to jest szczególnie istotne w przypadku wypowiedzenia umowy przez partnera, którego produkty generują największe

przychody. Ryzyko to ograniczane jest poprzez nawiązywanie nowych umów o współpracy z nowymi partnerami handlowymi oraz utrzymywanie właściwych relacji handlowych z każdym z dotychczasowych partnerów.

Ryzyko związane z rozwiązaniem umów z kluczowymi franczyzobiorcami

Model biznesowy Emitenta zakłada istnienie sieci placówek franczyzowych występujących pod marką Leasing-Experts, których działanie koordynowane jest Emitentem. Wyniki finansowe Emitenta uzależnione są m.in. od wartości sprzedanych przez placówki franczyzowe produktów. Istnieje ryzyko, iż zakończenie współpracy z franczyzobiorcą generującym wysokie obroty może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta – w związku z faktem nieosiągnięcia zakładanych poziomów przychodów przy założonych w danym okresie kosztach. Ryzyko to jest ograniczane poprzez fakt utrzymywania prawidłowych relacji z franczyzobiorcami oraz terminowego regulowania wszelkich wypłat wynagrodzeń prowizyjnych na rzecz franczyzobiorców. Dodatkowo, kluczowi franczyzobiorcy mają dodatkowe korzyści z zarządzania innymi placówkami sieci.

Ryzyko związane z reputacją sieci

Osiągnięcie sukcesu rynkowego przez podmioty z sektora, w którym Emitent prowadzi działalność powiązane jest z ich postrzeganiem przez klientów. Szczególnie ważne jest prowadzenie działań związanych z pozytywnym odbiorem marki na rynku. Mając na uwadze powyższe, w celu prawidłowego odbioru marki, zasady funkcjonowania placówek sieci Leasing-Experts są szczegółowo określone w podpisywanej umowie franczyzowej zawierającej informacje o stosowanej polityce jakości. Opis dotyczy całokształtu prowadzenia działalności, w tym strony wizerunkowej i wyposażenia placówki, sposobu jej działania, kwestii związanych z okresową sprawozdawczością, na podstawie której Emitent podejmuje działania dotyczące poprawy funkcjonowania sieci jako całości oraz poszczególnych placówek. Istnieje jednak ryzyko, iż nie wszystkie placówki franczyzowe działające pod marką Leasing-Experts będą stosowały przyjęte zasady. Może to doprowadzić do utraty reputacji marki w rejonie, w którym placówka prowadziła działalność, co w związku z powszechnym dostępem do środków komunikacji bezpośredniej, w marginalnych sytuacjach, wpłynęłoby na postrzeganie całej sieci Leasing-Experts. W konsekwencji sytuacja taka mogłaby doprowadzić do utraty klientów, a przez to mieć negatywny wpływ na generowaną sprzedaż i tym samym wyniki finansowe Spółki. Emitent dokłada wszelkich starań, aby świadczone przez sieć usługi odznaczały się najwyższą jakością i profesjonalizmem. Niniejsze ryzyko ograniczane jest przez regularną kontrolę franczyzobiorców, przeprowadzanie audytów każdego oddziału oraz weryfikację dokumentacji księgowej.

Ryzyko oferowania produktów własnych

Kluczowym elementem strategii Emitenta jest stworzenie funduszu leasingowego, którego celem będzie finansowanie nieruchomości komercyjnych o wartości od 200 tys. zł do 1 mln zł. Emitent dokonuje zakupu nieruchomości na własny rachunek w celu jej dalszego przekazania do użytkowania osobom trzecim na zasadzie leasingu. Istnieje ryzyko, iż w związku z niewielką popularnością tego produktu na rynku polskim nakłady inwestycyjne przeznaczone na rozwój produktu nie zwrócą się w pełni lub w znaczącej części. Dodatkowym ryzykiem jest możliwość podjęcia przez Emitenta niewłaściwych decyzji związanych z rozwojem produktu, w tym wyborem źródeł jego finansowania.

Konsekwencjami zaistnienia ryzyka może być nieuzyskanie oczekiwanych przychodów na oferowanym produkcie, co w przypadku błędnego ich oszacowania w planie wydatków Spółki może mieć wpływ na jej sytuację finansową. Ryzyko ograniczane jest faktem przeprowadzonych przez Emitenta badań dotyczących akceptacji i zapotrzebowania na produkt leasingu nieruchomości o wartości do 1 mln zł, a także bardzo wysoką marżą uzyskiwaną na tym produkcie.

Ryzyko spłaty należności od dostawców

Rozliczenia pomiędzy Emitentem a partnerami handlowymi będącymi dostawcami produktów oferowanych przez Emitenta opierają się na zasadzie prowizji, których wartość jest indywidualnie wynegocjowana. Wysokość prowizji obliczana jest jako procent od wartości transakcji przeprowadzonych dla danego dostawcy. Zależna jest ona również od rodzaju sprzedanego produktu. Termin otrzymania prowizji za sprzedane produkty wynosi średnio nie więcej niż 30 dni. Istnieje jednak ryzyko, iż Emitent nie otrzyma wynagrodzenia za dokonane transakcje. Ryzyko to może mieć szczególne znaczenie, gdy sytuacja taka dotyczyłaby w krótkim okresie kilku dostawców produktów bądź transakcji o istotnej dla Emitenta wartości. Zaistnienie tego ryzyka mogłoby mieć negatywny wpływ na jego sytuację finansową a także, w marginalnych sytuacjach, mogłoby doprowadzić do problemów z płynnością. Dodatkowo model działalności Emitenta jest niskokosztowy, gdyż wszystkie koszty związane z funkcjonowaniem oddziałów pokrywane są przez franczyzobiorców, co ogranicza ewentualne problemy z płynnością.

Ryzyko związane z roszczeniami dostawców za nienależyte wykonywanie usług

Emitent oferuje produkty kilkunastu firm leasingowych, banków oraz kilku firm faktoringowych. Zasady ich dystrybucji, w tym wynagrodzenie dla Emitenta z tytułu ich sprzedaży, określone są w umowach między stronami. Istnieje ryzyko, iż w przypadku błędów w oferowaniu bądź obsłudze produktów, wynikłych z winy pracowników oddziałów franczyzowych sieci Leasing-Experts, dostawcy produktów mogą zmienić warunki współpracy, wypowiedzieć umowę o współpracy, a nawet wnosić roszczenia z tytułu nienależytego wykonywania usług. Emitent klasyfikuje to ryzyko jako mało prawdopodobne z uwagi na warunki umowy o współpracy. Dodatkowo Emitent dokłada wszelkich starań, by jakość świadczonych usług przez pracowników sieci była jak najwyższa, organizując cykliczne audyty wewnętrzne wszystkich oddziałów, a także cykliczne kwartalne szkolenia produktowo-sprzedażowe dla wszystkich franczyzobiorców sieci Leasing-Experts.

Ryzyko związane z lokalizacjami placówek sieci

Rozwój sieci Leasing-Experts oraz sytuacja finansowa Emitenta determinowana jest głównie przez wielkość sprzedaży realizowanej przez placówki sieci. Na to z kolei ma wpływ liczba oddziałów franczyzowych działających w strukturach sieci Emitenta. Obecnie najwięcej oddziałów znajduje się w Polsce południowej i środkowej. Na obszarze północnej Polski oddziałów jest z kolei niewiele. Umożliwia to Emitentowi rozwój szczególnie w miejscach, gdzie zagęszczenie oddziałów Leasing-Experts jest najmniejsze. Należy jednak zaznaczyć, iż największy zbył na oferowane przez sieć produkty występuje na terenach wysoko zurbanizowanych i uprzemysłowionych, tj. w dużych miastach oraz na terenach dużego zagęszczenia przedsiębiorczości. W tych też miejscach Emitent posiada większość placówek franczyzowych. Istnieje ryzyko, że nowe placówki sieci będą powstawać w miejscach, gdzie popyt na produkty oferowane przez Emitenta będzie niewielki, co może wpływać na brak

rentowności w ich funkcjonowaniu. Dodatkowo ryzyko to należy rozpatrywać z punktu widzenia zagęszczenia przedsiębiorstw oferujących podobne lub te same produkty w miejscach, w których działają już inne oddziały Leasing-Experts. Zwiększenie konkurencyjności może doprowadzić do zamykania istniejących już oddziałów Leasing-Experts. W konsekwencji opisane sytuacje mogą mieć wpływ na sytuację finansową Emitenta oraz uniemożliwić realizację strategii związanej z jego rozwojem. Ryzyko to ograniczane jest wysoką jakością usług świadczonych w oddziałach (nieustannie weryfikowaną przez Emitenta), a także konkurencyjną ofertą produktową.

Ryzyko związane z przechowywaniem danych osobowych klientów

Działalność Emitenta związana jest bezpośrednio z przetwarzaniem danych osobowych klientów składających zapytania o przedstawienie oferty bądź też zawierających umowy produktowe. Wszystkie dane klientów przechowywane są w oddziałach sieci przez okres od rozpoczęcia procedury sprzedaży produktu do podpisania przez klientów finalnych umów. Istnieje zatem ryzyko utraty bądź wypływu danych osobowych – za sprawą zagubienia nośnika zawierającego wrażliwe dane osobowe przez pracowników oddziałów, kradzieży nośnika danych, nieumiejętnego wymazania danych z nośnika czy też ataku hakera na system IT. Ryzyko związane z utratą danych osobowych należy rozpatrywać z punktu widzenia operacyjnego (utrata danych zawierających własność intelektualną niezbędną do przeprowadzania oraz realizacji procedury produktowej) oraz prawnego – utrata danych osobowych związanych z prywatnością klientów. Zaistnienie tego ryzyka może mieć wpływ na utratę zaufania do Emitenta, a także narazić Emitenta na roszczenia klientów z tytułu niewłaściwego zabezpieczenia danych osobowych. Emitent stara się ograniczać niniejsze ryzyko poprzez stosowanie wysokiej klasy systemów teleinformatycznych zabezpieczających wypływ bądź utratę danych, a także w postaci właściwych zapisów umów franczyzowych z oddziałami Leasing-Experts zobowiązujących je do stosowania odpowiednich zabezpieczeń, zarówno na poziomie informatycznych, jak i sprzętowym.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Działalność Emitenta uzależniona jest w dużym stopniu od prawidłowego wykonywania zadań przez zatrudnione u Emitenta osoby. Szczególne znaczenie ma ten fakt w przypadku modelu biznesowego Spółki, gdzie osoby wykonujące zadania w Spółce odpowiadają za sprawne funkcjonowanie całej sieci oddziałów franczyzowych. Osoby te tworzą tzw. kapitał intelektualny. Ważne zatem jest, aby pracownicy posiadali odpowiednie kwalifikacje oraz doświadczenie. Dynamiczny rozwój zwiększa zapotrzebowanie na wykwalifikowanych pracowników. Potencjalnie lepsze warunki pracy zaproponowane przez konkurencyjną firmę mogą skłonić kluczowych pracowników do odejścia i w dalszej perspektywie osłabienia pozycji rynkowej Emitenta. Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć wpływ na pozycję konkurencyjną Spółki, a w konsekwencji obniżyć dynamikę jej rozwoju. Istnieje zatem ryzyko, iż w przypadku odejścia któregośkolwiek z kluczowych pracowników działalność Emitenta zostanie zachwiana. Mając na uwadze niniejsze ryzyko, Emitent opracował system motywacyjny budujący pozytywne relacje z pracownikami. Działania te mają na celu ograniczenie rotacji kadry, co ma przełożenie na utrzymanie wykwalifikowanych pracowników posiadających odpowiednie doświadczenie w branży.

1.2. Ryzyka związane z otoczeniem Emitenta

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój Emitenta skorelowany jest z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której oferuje on swoje produkty oraz będącej jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej klientów Emitenta. Do istotnych czynników o charakterze ogólnogospodarczym wpływających na działalność Emitenta należy zaliczyć: tempo wzrostu gospodarczego, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych mogą mieć negatywny wpływ na popyt na produkty Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie jego wyników finansowych.

Ryzyko ze strony konkurencji

Branża, w której Emitent prowadzi działalność charakteryzuje się wysoką konkurencyjnością. Funkcjonuje w niej znaczna liczba podmiotów o różnej skali działania. W związku z powyższym oraz w związku z możliwością wejścia do tego sektora nowych podmiotów o podobnej do Emitenta skali działania, istnieje ryzyko zmniejszenia popytu na oferowane przez Emitenta produkty. W konsekwencji może to mieć wpływ na realizację założonej przez Emitenta strategii rozwoju oraz osiągane wyniki finansowe. Emitent nie jest w stanie przewidzieć, czy i w jakim stopniu w przyszłości jego oferta będzie atrakcyjna dla klientów. Niniejsze ryzyko ograniczane jest poprzez rozwój usług, podnoszenie ich jakości, a także działania Emitenta zmierzające do zwiększenia liczby placówek, a tym samym wzmocnienia pozycji rynkowej.

Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Emitent, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, narażony jest na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych – w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w ramach prowadzonej przez Emitenta działalności i pomimo stosowania przez niego aktualnych interpretacji podatkowych, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego ze względu na siedzibę Emitenta może różnić się od przyjętej przez Emitenta. Konsekwencją różnic interpretacyjnych może być nałożenie na Emitenta kary finansowej, co z kolei może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

1.3. Czynniki ryzyka związane z oferowanymi Obligacjami

Ryzyko braku spłaty zobowiązań wobec Obligatariuszy

W kolejnych okresach Spółka będzie zobowiązana do wypłaty odsetek od Obligacji oraz wykupu wyemitowanych Obligacji. W związku z tym, w przypadku braku wolnych środków pieniężnych, nie można wykluczyć ryzyka związanego z nieterminowym wykupem Obligacji lub też brakiem możliwości ich wykupu przez Emitenta.

W przypadku niewystarczającej ilości wygenerowanych środków na wykup Obligacji Emitent nie wyklucza emisji kolejnej serii obligacji w celu zrolowania długu lub też zaciągnięcia kredytu bankowego.

Ryzyko związane z kolejnymi emisjami obligacji i pozyskaniem środków finansowych

Emitent zakłada, że środki pozyskane z przeprowadzenia oferty prywatnej Obligacji umożliwią mu finansowanie działalności. Istnieje ryzyko, że w wyniku wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności Emitent będzie zmuszony przeprowadzić dodatkową emisję obligacji lub szukać innych źródeł finansowania w celu realizacji założeń strategii rozwoju Emitenta. Niepozyskanie nowych źródeł finansowania, w przypadku gdy Emitent wykorzysta dotychczas posiadane środki finansowe, mogłoby spowodować znaczące spowolnienie tempa rozwoju Emitenta.

1.4. Czynniki ryzyka związane z notowaniem Obligacji Emitenta w ASO na Catalyst

Ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowań Obligacji

Rozpoczęcie notowań Obligacji Emitenta w ASO, co jest intencją Emitenta, nastąpi po pozytywnym rozpatrzeniu przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu odpowiedniego wniosku. Emitent nie może zagwarantować lub precyzyjnie określić terminu rozpoczęcia notowań Obligacji w ASO.

Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań kursu rynkowego Obligacji

Ze względu na charakter rynku obrotu papierami dłużnymi precyzyjna ocena płynności obrotu Obligacjami jest trudna do przeprowadzenia. Konsekwencją takiego stanu rzeczy jest brak zapewnienia, że Obligacje Emitenta będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do ASO na Catalyst. Istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami będzie się charakteryzował niską płynnością, co może utrudnić lub wręcz uniemożliwić Inwestorom sprzedaż bądź kupno Obligacji w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

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

Ryzyko związane z zawieszeniem notowań Obligacji Emitenta na Catalyst

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

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

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

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

- upomnieć emitenta (§ 17c ust. 1 pkt 1 Regulaminu ASO),
- nałożyć na niego karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł (§ 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO).

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

- nałożyć na niego karę pieniężną, przy czym kara ta, łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO (o której mowa powyżej), nie może przekraczać 50 000 zł,
- zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

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

Nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja zdarzy się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich obligacji notowanych w ASO na Catalyst.

Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji Emitenta z obrotu na Catalyst

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

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

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

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

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

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

1. upomnieć emitenta,
2. nałożyć na niego karę pieniężną w wysokości do 50.000,00 PLN.

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

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

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

Nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta. Emitent posiada już doświadczenie w zakresie spełniania obowiązków informacyjnych w alternatywnym systemie obrotu, gdyż jego instrumenty finansowe są notowane zarówno na NewConnect, jak i na Catalyst, a ryzyko to dotyczy wszystkich obligacji notowanych na Catalyst.

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

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie, Ustawy o obrocie. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie oraz z art. 169–174 Ustawy o obrocie. KNF może także nałożyć karę pieniężną w wyniku naruszenia przez Emitenta obowiązków ustawowych wskazanych

w art. 157, 158, 160 oraz art. 5 Ustawy o obrocie (art. 176 i 176a Ustawy o obrocie). Z tytułu naruszeń przez Emitenta ww. obowiązków KNF może wymierzyć Emitentowi karę pieniężną do wysokości 1.000.000,00 PLN, co może stanowić znaczne obciążenie finansowe dla Emitenta.

1a. Cel emisji Obligacji

Celem emisji Obligacji było pozyskanie środków pieniężnych rozwój działalności funduszu leasingowego Emitenta specjalizującego się w finansowaniu transakcji leasingu mniejszych nieruchomości.

2. Rodzaj emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Dłużnymi instrumentami finansowymi, których dotyczy niniejszy dokument są dwuletnie obligacje na okaziciela serii C z kuponem odsetkowym o stałym oprocentowaniu i trzymiesięcznym okresie odsetkowym. Obligacje są zabezpieczone – zgodnie z opisem w punkcie 6.

3. Wielkość emisji

Przedmiotem emisji było do 5000 (pięciu tysięcy) sztuk Obligacji o jednostkowej wartości nominalnej 1 000,00 zł (jeden tysiąc złotych 00/100) każda. W związku z faktem złożenia zapisów na 6654 (sześć tysięcy sześćset pięćdziesiąt cztery) Obligacje i ich opłacenia, Zarząd Spółki dokonał redukcji i przydzielił 5000 (pięć tysięcy) sztuk Obligacji. Wielkość emisji wyniosła więc 5 000 000,00 zł (pięć milionów złotych 00/100).

4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji są sobie równe i wynoszą 1 000,00 PLN (jeden tysiąc złotych 00/100) za jedną Obligację.

4a. Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji

1. Data rozpoczęcia subskrypcji Obligacji: 28.08.2014 r., data zakończenia subskrypcji Obligacji: 16.09.2014 r.
2. Data przydziału Obligacji: 17.09.2014 r.
3. Liczba Obligacji objętych subskrypcją: do 5000 sztuk.
4. Stopa redukcji: 24,86% (złożono prawidłowe zapisy na 6654 Obligacji); brak podziału na transze.
5. Liczba Obligacji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 5000 sztuk.
6. Cena, po jakiej Obligacje były obejmowane: 1.000,00 PLN za 1 sztukę (cena emisyjna równa wartości nominalnej).

7. Liczba osób, które złożyły zapisy na Obligacje: 74, w tym 71 osób fizycznych i 3 osoby prawne.
8. Liczba osób, którym przydzielono Obligacje: 73, w tym jedno Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych.
9. Subemitenci: brak.
10. Łączne koszty, które zostały zaliczone do kosztów emisji: 150.500,00 zł, w tym:
 - a. przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 5.000,00 zł,
 - b. wynagrodzenie subemitentów: nie dotyczy,
 - c. sporządzenie dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 2.600,00 zł,
 - d. promocja oferty: 142.900,00 zł.

Koszty, o których mowa w punkcie 10 będą rozliczane w czasie i zostaną zaliczone do kosztów finansowych Spółki.

5. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania Obligacji

5.1. Warunki wykupu

Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu po ich wartości nominalnej, tj. 1 000,00 PLN (jeden tysiąc złotych 00/100) za jedną Obligację. Kwota Wykupu zostanie wypłacona łącznie z odsetkami za ostatni okres odsetkowy. Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie w sobotę, niedzielę, święto lub dzień ustawowo wolny od pracy, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu – bez prawa Obligatariuszy do żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności ze strony Emitenta.

Uprawnionymi do otrzymania Kwoty Wykupu łącznie z odsetkami za ostatni okres odsetkowy będą Obligatariusze posiadający zapisane na rachunkach papierów wartościowych Obligacje Emitenta w określonym w Warunkach Emisji Dniu PDW. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego, tj. Kwoty Wykupu i odsetek za ostatni okres odsetkowy będzie liczba Obligacji wskazana na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza w Dniu PDW.

5.1.1. Prawo do przedterminowego odkupu

Emitent przewiduje możliwość przedterminowego odkupu:

- części wyemitowanych Obligacji – na swój wniosek i za zgodą poszczególnych Obligatariuszy, bez konieczności uzyskania zgody pozostałych Obligatariuszy, na podstawie umów cywilno-prawnych i na warunkach uzgodnionych z poszczególnymi Obligatariuszami;
- części lub wszystkich wyemitowanych Obligacji – na swój wniosek i za zgodą poszczególnych Obligatariuszy, bez konieczności uzyskania zgody pozostałych Obligatariuszy, poprzez złożenie zapisu na obligacje Emitenta nowej serii (tzw. rolowanie Obligacji) z zaliczeniem części lub całości Kwoty Wykupu z tytułu rolowanych Obligacji na poczet ceny obligacji Emitenta nowej serii.

5.1.2. Prawo do przedterminowego wykupu

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

Do żądania natychmiastowego wykupu Obligacji Obligatariusz powinien dołączyć odpowiednie świadectwo depozytowe.

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

Emitent przewiduje możliwość przedterminowego wykupu wszystkich wyemitowanych Obligacji – na żądanie Emitenta, za pośrednictwem i zgodnie z regulacjami KDPW, przy czym Kwota Wykupu będzie równa Cenie Emisyjnej powiększonej o przysługującą Obligatariuszom skumulowaną kwotę odsetek za okres odsetkowy przypadający w dacie Przedterminowego Wykupu ustalonej na podstawie powziętej przez Emitenta uchwały w sprawie przedterminowego wykupu Obligacji.

W przypadku skorzystania przez Emitenta z prawa żądania wykupu wszystkich wyemitowanych Obligacji, począwszy od Dnia R-3, nastąpi zawieszenie obrotu Obligacjami w ASO.

Warunki emisji przewidywały również prawo Obligatariuszy do żądania od Emitenta natychmiastowego wykupu Obligacji w przypadku niewywiązania się Emitenta z zapisów warunków emisji dotyczących procedury ustanawiania zabezpieczenia Obligacji. Do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu zabezpieczenie zostało ustanowione zgodnie z warunkami emisji, w związku z czym prawo to nie będzie przez Obligatariuszy wykorzystane.

5.2. Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 9,00% w ujęciu rocznym i w stosunku do wartości nominalnej Obligacji.

Odsetki wypłacane będą kwartalnie, w ostatni dzień okresu odsetkowego. Jeżeli dzień wypłaty odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, odsetki zostaną wypłacone w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu – bez prawa Obligatariusza do żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności ze strony Emitenta.

Uprawnionymi do otrzymania odsetek od Obligacji będą Obligatariusze posiadający zapisane na rachunkach papierów wartościowych Obligacje Emitenta w określonym w Warunkach Emisji Dniu PDO lub Obligatariusze wskazani w Ewidencji jako posiadacze Obligacji Emitenta (tylko w przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW). Podstawą naliczenia odsetek od Obligacji będzie liczba Obligacji w Dniu PDO zapisanych na rachunku papierów wartościowych lub – tylko w przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW – w Ewidencji.

Odsetki od Obligacji naliczane są od dnia następującego po Dniu Przydziału do Dnia Wykupu włącznie.

W okresach odsetkowych odsetki naliczane będą od dnia następnego po pierwszym dniu okresu odsetkowego do ostatniego dnia okresu odsetkowego włącznie. Wysokość należnych odsetek będzie liczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w okresie odsetkowym, dla których

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

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

$$\text{Odsetki} = \frac{90 \text{ PLN}}{365} \times n$$

gdzie n to liczba dni w danym okresie odsetkowym, dla których naliczane są odsetki.

Świadczenia na rzecz Obligatariuszy (w tym wypłata odsetek od Obligacji) będą dokonywane zgodnie z regulacjami KDPW lub za pośrednictwem podmiotu prowadzącego Ewidencję Obligacji – tylko w przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW.

5.3. Szczegółowe informacje dotyczące kolejnych okresów odsetkowych

Tabela 3. Informacje o okresach odsetkowych

Okres odsetkowy	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dzień PDO	Ostatni dzień okresu odsetkowego oraz dzień wypłaty odsetek	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	17 września 2014 r.	9 grudnia 2014 r.	17 grudnia 2014 r.	91
II	17 grudnia 2014 r.	9 marca 2015 r.	17 marca 2015 r.	90
III	17 marca 2015 r.	9 czerwca 2015 r.	17 czerwca 2015 r.	92
IV	17 czerwca 2015 r.	9 września 2015 r.	17 września 2015 r.	92
V	17 września 2015 r.	9 grudnia 2015 r.	17 grudnia 2015 r.	91
VI	17 grudnia 2015 r.	9 marca 2016 r.	17 marca 2016 r.	91
VII	17 marca 2016 r.	9 czerwca 2016 r.	17 czerwca 2016 r.	92
VIII	17 czerwca 2016 r.	9 września 2016 r. *	17 września 2016 r. **	92
* Dzień PDO oraz Dzień PDW				
** Dzień wypłaty odsetek oraz dzień wykupu Obligacji				

6. Zabezpieczenie obligacji

Obligacje były emitowane jako niezabezpieczone. Emitent zobowiązał się jednak w warunkach emisji do ustanowienia zabezpieczenia spełnienia wszystkich świadczeń wynikających z Obligacji w formie zastawu rejestrowego na przyszłych i istniejących wierzytelnościach leasingowych lub na zbiorze przyszłych i istniejących wierzytelności leasingowych o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą.

Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej obligacje (wierzytelności obligatariuszy wynikające z tych papierów wartościowych) są zabezpieczone.

W dniu 27 listopada 2014 r. Sąd Rejonowy we Wrocławiu dokonał wpisu w Rejestrze Zastawów (numer pozycji rejestru: 2425553) ustanowionego na rzecz obligatariuszy obligacji serii C i serii D¹, w imieniu których działa administrator zastawu: Kancelaria Radcy Prawnego Macieja

¹ Obligacje serii D, których łączna wartość nominalna opiewa na 1 500 000,00 PLN nie są przedmiotem niniejszej noty informacyjnej. Zgodnie z warunkami emisji obligacje serii D nie będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu na żadnym zorganizowanym rynku. O ich emisji Spółka informowała raportami bieżącymi nr 106/2014 i 108/2014.

Waloszka z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Kołłątaja 14/5, 43-300 Bielsko-Biała (zastawnik). Zastaw stanowi zabezpieczenie wierzytelności obligatariuszy obligacji serii C oraz serii D i został ustanowiony na zbiorze wierzytelności istniejących i przyszłych o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, które wynikają z zawartych przez Emitenta umów leasingu.

Najwyższa suma zabezpieczenia wynosi 8 125 000,00 PLN (125% wartości nominalnej obligacji serii C i serii D). Wartość przedmiotu zabezpieczenia (zgodnie z wyceną dokonaną przez Tax Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie na dzień 23.10.2014 r.²) wynosi 9 567 571,00 PLN.

7. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji

Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia, tj. na 30.06.2014 r., przedstawia Tabela 4.

Tabela 4. Wartości zaciągniętych zobowiązań Emitenta na dzień 30.06.2014 r. [PLN]

Zobowiązania długoterminowe, w tym:	4.071.000,00
- kredyty i pożyczki	-
- emisja obligacji	4.071.000,00
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	365.931,61
- kredyty i pożyczki	81.600,42
- emisja obligacji	-

Emitent finansuje swoją działalność zarówno kapitałem własnym jak i kapitałem obcym. Dalszy rozwój sieci dystrybucji, wzrost sprzedaży produktów oraz budowa funduszu leasingowego Emitenta będzie wymagała stałego dopływu stabilnego kapitału. Istotnym źródłem finansowania działalności Emitenta są obligacje. Obecnie w ASO na Catalyst prowadzonym przez GPW notowane są obligacje serii B Emitenta.

Wszystkie zobowiązania Emitenta regulowane są terminowo i w pełnej wysokości.

Emitent zakłada, iż w celu realizacji obecnej strategii rozwoju podejmie działania zmierzające do zwiększania posiadanych kapitałów, zarówno poprzez emisję akcji, jak również poprzez emisje kolejnych serii obligacji a także, w celu dywersyfikacji, poprzez zaciągnięcie kredytów bankowych.

² Wycena zbioru wierzytelności zabezpieczających obligacje serii C i serii D została przedstawiona w punkcie 10 niniejszej noty informacyjnej.

8. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom Obligacji orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z ich emisji oraz zdolność Emitenta wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji

Cel emisji Obligacji został określony w punkcie 1a niniejszej noty informacyjnej.

Obligacje nie mają charakteru obligacji przychodowych w rozumieniu art. 23a Ustawy o obligacjach.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Emitent nie rozpoznał szczególnej ekspozycji na ryzyko utraty zdolności do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji.

9. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Obligacje nie przewidują żadnych świadczeń niepieniężnych.

10. Wycena przedmiotu zastawu

TAX
AUDYT Sp. z o.o.

WYCENA ZBIORU WIERZYTELNOŚCI LEASINGOWYCH

SPORZĄDZONA PRZEZ

TAX AUDYT Sp. z o.o.

NA RZECZ

LEASING – EXPERTS Spółka Akcyjna

Poznań, 7 listopad 2014 roku

KRS 0000473489
NIP 6652992404
REGON 302504965
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer KIBR 3869



Spis treści

I. Wstęp	3
II. Metodologia wyceny i założenia	4
III. Podsumowanie	5

KRS 0000473489
NIP 6652992404
REGON 302504965
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer KIBR 3869

2

TAX

AUDYT Sp. z o.o.

I. Wstęp

Zgodnie ze zleceniem z dnia 6 listopada 2014 roku TAX AUDYT Sp. z o.o. bazując na danych dostarczonych przez *Leasing-Experts S.A.*, przeprowadził niezależną wycenę zbioru wierzytelności leasingowych o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, który tworzą istniejące i przyszłe wierzytelności wynikające z umów leasingu zawartych przez *Leasing-Experts S.A.* W skład tego zbioru na dzień 23 październik 2014 roku wchodzi wierzytelności z zawartych przez *Zleceniodawcę* umów leasingu nieruchomości o numerach 01/05-F/2014, 01-07-F/2014, 01-08-F/2014, 01-09-F/2014, 02-09-F/2014, 03-09-F/2014, 04-09-F/2014 oraz 01-10-F/2014.

Przy wykorzystaniu metody dochodowej opartej o szacowane zdyskontowane przepływy pieniężne z tytułu rat leasingowych w ramach zawartych umów, oszacowano ich wartość rynkową na **23 październik 2014** roku.

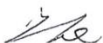
Wycena sporządzona jest na potrzeby ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz. U. 1995 nr 83 poz. 420) w związku z emisją obligacji serii C i D przez *Leasing-Experts S.A.*

W związku z wymogami art. 10 ust. 2 ustawy z dn. 29 czerwca 1995 roku o obligacjach poddaje się przedmiot zastawu wycenie przez biegłego rewidenta.

Jako zabezpieczenie wierzytelności wynikających z obligacji planuje się ustanowić zastaw na zbiorze wierzytelności leasingowych o zmiennym składzie, wynikających z zawartych umów leasingu nieruchomości.

Niniejszy dokument stanowi wycenę przedmiotu zastawu.

KRS 0000473489
NIP 6652992404
REGON 302504965
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer KIBR 3869



TAX

AUDYT Sp. z o.o.

II. Metodologia wyceny i założenia

Do wyceny zbioru wierzytelności wykorzystano metodę zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Pierwszym etapem wyceny jest określenie potencjalnych wpływów środków pieniężnych (CF) generowanych zgodnie z zawartymi umowami, w ramach podpisanych harmonogramów płatności rat leasingowych. Kolejny krok polega na zdyskontowaniu przepływów pieniężnych do wartości bieżącej (PV CF) używając odpowiedniej stopy dyskonta, która odzwierciedla ryzyko przyszłych przepływów pieniężnych będących konsekwencją określonego stanu zawartych umów leasingu nieruchomości na dzień wyceny można oszacować ile należy pożyczyć kapitału, aby uzyskać określone przepływy.

Stopę dyskontową na potrzeby niniejszej wyceny ustalono na poziomie 11%.

Zgodnie z założeniami Spółki przedmiotem zastawu stanowiącego zabezpieczenie emisji obligacji będzie zbiór wierzytelności z zawartych z klientami umów leasingu nieruchomości, w którego skład, na 23 październik 2014 roku, wchodzi umowy o numerach 01/05-F/2014, 01-07-F-2014, 01-08-F-2014, 01-09-F-2014, 02-09-F-2014, 03-09-F-2014, 04-09-F-2014 oraz 01-10-F-2014.

Ponadto pragniemy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- 1) Rzeczywista stopa zwrotu ze zbioru wierzytelności na koniec założonych okresów obsługi może różnić się od przyjętej przy określeniu wartości godziwej zbioru wierzytelności na dzień wyceny.
- 2) Rzeczywista wartość wycenionych wierzytelności możliwa do uzyskania w drodze transakcji sprzedaży może się różnić od tej z wyceny biegłego rewidenta dla celów ustalenia wartości zastawu.

KRS 0000473489
NIP 6652992404
REGON 302504965
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer KIBR 3869



TAX

AUDYT Sp. z o.o.

III. Podsumowanie

Oświadczamy i potwierdzamy, że wartość zbioru wierzytelności leasingowych będących własnością *Leasing-Experts S.A.* w którego skład na 23 październik 2014 roku wchodzi wierzytelności z umów leasingu o numerach 01/05-F/2014, 01-07-F-2014, 01-08-F-2014, 01-09-F-2014, 02-09-F-2014, 03-09-F-2014, 04-09-F-2014 oraz 01-10-F-2014, w ocenie biegłego rewidenta, na **23 październik 2014 roku wynosi 9 567 571 PLN** (słownie: dziewięć milionów pięćset sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset siedemdziesiąt jeden złotych 00/100).

Poznań, dnia 7 listopad 2014 roku

Opracował:



Michał Liszka
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny: 11377

TAX AUDYT Sp. z o.o.

Ul. Plac Wolności 7
62-500 Konin

KRS 0000473489
NIP 6652992404
REGON 302504965
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer KIBR 3869

11. Obligacje zamienne na akcje – informacja

Obligacje serii C nie są obligacjami zmiennymi na akcje.

12. Obligacje z prawem pierwszeństwa – informacja

Obligacje serii C nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

13. Załączniki

Załącznikami do niniejszej noty informacyjnej są:

1. aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców KRS Emitenta,
2. ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta,
 - 2.1. treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian statutu Spółki niezarejestrowanych przez sąd,
3. treść uchwały Zarządu Spółki w sprawie emisji Obligacji,
4. treść uchwały Zarządu Spółki w sprawie przydziału Obligacji,
5. warunki emisji Obligacji,
6. definicje i objaśnienia skrótów.

13.1. Aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców KRS Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/442853/10/20141214233203

Strona 1 z 8

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 14.12.2014 godz. 23:32:03

Numer KRS: 0000442853

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	06.12.2012		
Ostatni wpis	Numer wpisu	10	Data dokonania wpisu
	Sygnatura aktu	WR.VI NS-REJ.KRS/28449/14/892	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 301352743, NIP: 7661972117
3.Firma, pod którą spółka działa	LEASING-EXPERTS 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. BOLESŁAWA PRUSA, nr 38, lok. 22, miejsc. WROCŁAW, kod 50-319, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@LEASING-EXPERTS.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.LEASING-EXPERTS.PL

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	LEASING-EXPERTS SPÓŁKA AKCYJNA - ODDZIAŁ W BIELSKU - BIAŁEJ
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. BIELSKO-BIAŁA, gmina M. BIELSKO-BIAŁA, miejsc. BIELSKO - BIAŁA
	3.Adres	ul. WARSZAWSKA, nr 153, lok. ---, miejsc. BIELSKO - BIAŁA, kod 43-300, poczta BIELSKO - BIAŁA, kraj POLSKA

Identyfikator wydruku: RP/442853/10/20141214233203

Strona 2 z 8

2	1.Firma oddziału	LEASING-EXPERTS SPÓŁKA AKCYJNA - ODDZIAŁ W DĄBRÓWCE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat POZNAŃSKI, gmina DOPIEWO, miejsc. DĄBRÓWKA
	3.Adres	ul. CYPRYSOWA, nr 2, lok. 1, miejsc. DĄBRÓWKA, kod 62-070, poczta DĄBRÓWKA, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	13.10.2012 R. NOTARIUSZ WOJCIECH ZIELIŃSKI, ZASTĘPOWANY PRZEZ ASESORA NOTARIALNEGO PAWŁA ŻMUDĘ-TRZEBIATOWSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU PRZY UL. KOŚCIUSZKI 86/6, REPERTORIUM A NR 11721/2012. 09.11.2012 R. ASESOR NOTARIALNY PAWEŁ ŻMUDA-TRZEBIATOWSKI ZASTĘPCA NOTARIUSZA WOJCIECHA ZIELIŃSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, UL. KOŚCIUSZKI 86/6, REPERTORIUM A NR 12643/2012 - ZMIENIONO § 10 UST. 1, § 11 UST. 1, § 21 UST. 4 LIT. A.
	2	22.01.2013 R., REPERTORIUM A 858/2013, ASESOR NOTARIALNY PAWEŁ ŻMUDA-TRZEBIATOWSKI-ZASTĘPCA NOTARIUSZA WOJCIECHA ZIELIŃSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU (61-715), UL. KOŚCIUSZKI 86/6. ZMIENIONO: § 9 UST. 1, § 9 UST. 6, § 17 UST. 2, § 18 (POPRZECZ OBJĘCIE DOTYCHCZASOWEJ TREŚCI § 18 UST. 1 I POPRZECZ DODANIE UST. 2), § 20 UST. 1, § 20 UST. 2, § 20 UST. 3, § 20 UST. 4, § 20 UST. 5, § 20 UST. 6, § 22 UST. 4, § 27; DODANO: § 22 UST. 6 (W ZWIĄZKU Z TYM DOTYCHCZASOWA TREŚĆ USTĘPÓW: § 22 UST. 6 I UST. 7 OTRZYMUJE NUMERACJĘ ODPOWIEDNIO UST. 7 I UST. 8) 18.04.2013 R. REPERTORIUM A 1525/2013, ASESOR NOTARIALNY KONRAD FLORKOWSKI - ZASTĘPCA NOTARIUSZA JANUSZA FLORKOWSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W LUBLINIE (20-069), UL. ST. LESZCZYŃSKIEGO 3/1 ZMIENIONO: § 9 UST. 1. 13.06.2013 R. REPERTORIUM A NR 6850/2013 NOTARIUSZ WOJCIECH ZIELIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, ZMIENIONO § 22 UST. 5 STATUTU.
	3	DNIA 29.05.2013 R. PRZEZ ASESORA NOTARIALNEGO PAWŁA ŻMUDĘ - TRZEBIATOWSKIEGO ZASTĘPCĘ WOJCIECHA ZIELIŃSKIEGO - NOTARIUSZA W POZNANIU, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W POZNANIU, PRZY UL. KOŚCIUSZKI NR 86/6, REPERTORIUM A NR 6252/2013. ZMIENIONO § 21 STATUTU SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, ŻE W USTĘPIE 4 USUNIĘTO PUNKT D.
	4	20.02.2014R., NOTARIUSZ PAWEŁ ŻMUDA-TRZEBIATOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA ZBIGNIEW TOMASZKIEWICZ, PAWEŁ ŻMUDA-TRZEBIATOWSKI SPÓŁKA CYWILNA, UL. ALEJA WIELKOPOLSKA 28, 60-608 POZNAŃ, REPERTORIUM A NR 1650/2014 ZMIENIONO: § 8 UST. 1, § 9 UST. 1, § 11 UST. 1, § 16 UST. 4.
	5	30.06.2014R., NOTARIUSZ JOLANTA OŁPIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. GRABISZYŃSKA 14/1, 53-502 WROCŁAW, REPERTORIUM A NR 3012/2014 DODANO: § 10 UST. 5 19.08.2014R., NOTARIUSZ JOLANTA OŁPIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. GRABISZYŃSKA 14/1, 53-502 WROCŁAW, REPERTORIUM A NR 3996/2014, ZMIENIONO: § 9 UST. 1 UCHWAŁA ZARZĄDU PODJĘTA W TRYBIE ART. 310 K.S.H.

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

Identyfikator wydruku: RP/442853/10/20141214233203

Strona 3 z 8

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania		PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale		LEASING-EXPERTS SPÓŁKA AKCYJNA POWSTAŁA NA SKUTEK PRZEKSZTAŁCENIA LEASING-EXPERTS SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W DRODZE UCHWAŁY NR 1 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW LEASING-EXPERTS SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ O PRZEKSZTAŁCENIU W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ PODJĘTEJ W DNIU 13.10.2012 R. - AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NR 11718/2012, ZMIENIONEJ UCHWAŁĄ NR 1 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW LEASING-EXPERTS SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 9 LISTOPADA 2012 R. - AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NR 12637/2012.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji		-----
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	LEASING-EXPERTS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000347923
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	301352743
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	280 000,00 Zł.
2.Wysokość kapitału docelowego	135 000,00 Zł.
3.Liczba akcji w wszystkich emisjach	2800000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 Zł.
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	280 000,00 Zł.
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	30 000,00 Zł.
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub	500.000 AKCJI UPRIWILEJOWANYCH CO DO GŁOSU W TEN SPOSÓB, ŻE NA KAŻDĄ AKCJĘ TEJ SERII PRZYSŁUGUJĄ 2 (DWA) GŁOSY NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI.

Identyfikator wydruku: RP/442853/10/20141214233203

Strona 4 z 8

	Informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA B
	2.Liczba akcji w danej serii	500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	SERIA C
	2.Liczba akcji w danej serii	800000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

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

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI I SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W JEJ IMIENIU UPOWAŻNIONY JEST KAŻDY Z CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY SAMODZIELNIE.	
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PAWŁOWSKI
	2.Imiona	MARCIN ŁUKASZ
	3.Numer PESEL/REGON	80031913355
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład	NIE

Identyfikator wydruku: RP/442853/10/20141214233203

Strona 5 z 8

zarządu została zawieszona w czynnościach?	
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	PAWŁOWSKI
		2.Imiona	BARTOSZ PIOTR
		3.Numer PESEL	86043011696
	2	1.Nazwisko	KRUPA
		2.Imiona	MICHAŁ SŁAWOMIR
		3.Numer PESEL	84122807532
	3	1.Nazwisko	DAMEK
		2.Imiona	MICHAŁ MARCIN
		3.Numer PESEL	85073102031
	4	1.Nazwisko	KOWALSKI
		2.Imiona	MICHAŁ MARIA
		3.Numer PESEL	86072419993
	5	1.Nazwisko	KUBICA
		2.Imiona	PIOTR
		3.Numer PESEL	71021001439

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko	DROŹDZIOK	
	2.Imiona	JAKUB CYPRIAN	
	3.Numer PESEL	89032703978	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMODZIELNA	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	—
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	45, 11, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
	2	45, 19, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
	3	45, 32, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA CZĘŚCI I AKCESORIÓW DO POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
	4	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET

Identyfikator wydruku: RP/442853/10/20141214233203

Strona 6 z 8

5	47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI
6	49, 31, Z, TRANSPORT LĄDOWY PASAŻERSKI, MIEJSKI I PODMIEJSKI
7	49, 32, Z, DZIAŁALNOŚĆ TAKSÓWEK OSOBOWYCH
8	49, 39, Z, POZOSTAŁY TRANSPORT LĄDOWY PASAŻERSKI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANY
9	49, 41, Z, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
10	52, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LĄDOWY
11	52, 22, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT ŚRÓDLĄDOWY
12	52, 24, C, PRZEŁADUNEK TOWARÓW W POZOSTAŁYCH PUNKTACH PRZEŁADUNKOWYCH
13	52, 29, B, DZIAŁALNOŚĆ ŚRÓDLĄDOWYCH AGENCJI TRANSPORTOWYCH
14	52, 29, C, DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁYCH AGENCJI TRANSPORTOWYCH
15	53, 20, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ POCZTOWA I KURIERSKA
16	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
17	63, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI INFORMACYJNYCH
18	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
19	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
20	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
21	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
22	65, 11, Z, UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE
23	65, 12, Z, POZOSTAŁE UBEZPIECZENIA OSOBOWE ORAZ UBEZPIECZENIA MAJĄTKOWE
24	66, 11, Z, ZARZĄDZANIE RYNKAMI FINANSOWYMI
25	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
26	66, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OCENĄ RYZYKA I SZACOWANIEM PONIESIONYCH STRAT
27	66, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I BROKERÓW UBEZPIECZENIOWYCH
28	66, 29, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE
29	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
30	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
31	68, 31, Z, POŚREDNICTWO W OBROTCIE NIERUCHOMOŚCIAMI
32	68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE
33	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
34	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYŁUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
35	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
36	77, 11, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
37	77, 12, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
38	78, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSZUKIWANIEM MIEJSC PRACY I POZYSKIWANIEM PRACOWNIKÓW
39	82, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA
40	82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)
41	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE INKASA I BIURA KREDYTOWE

Identyfikator wydruku: RP/442853/10/20141214233203

Strona 7 z 8

42	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
43	85, 53, Z, POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI Z ZAKRESU NAUKI JAZDY I PILOTAŻU
44	85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
45	77, 21, Z, WYPOŻYCZANIE I DZIERŻAWA SPRZĘTU REKREACYJNEGO I SPORTOWEGO
46	77, 22, Z, WYPOŻYCZANIE KASET WIDEO, PŁYT CD, DVD ITP.
47	77, 29, Z, WYPOŻYCZANIE I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU OSOBISTEGO I DOMOWEGO
48	77, 31, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ ROLNICZYCH
49	77, 32, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BUDOWLANYCH
50	77, 33, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH, WŁĄCZAJĄC KOMPUTERY
51	77, 34, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA ŚRODKÓW TRANSPORTU WODNEGO
52	77, 35, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA ŚRODKÓW TRANSPORTU LOTNICZEGO
53	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
54	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
55	82, 19, Z, WYKONYWANIE FOTOKOPII, PRZYGOTOWYWANIE DOKUMENTÓW I POZOSTAŁA SPECJALISTYCZNA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE BIURA
56	82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW
57	82, 92, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PAKOWANIEM

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	05.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012 R.
	2	15.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2012 - 31.12.2012 R.
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2012 - 31.12.2012 R.
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2012 - 31.12.2012 R.
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/442853/10/20141214233203

Strona 8 z 8

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

13.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ LEASING-EXPERTS S.A.

TEKST JEDNOLITY

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

Spółka LEASING – EXPERTS spółka akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (zwana dalej „Spółką”), powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą: LEASING – EXPERTS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy – KRS, pod numerem 0000347923 (zwanej dalej „Spółką przekształcaną”).

§ 2

1. Firma Spółki brzmi: LEASING-EXPERTS Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skróconej firmy LEASING-EXPERTS S.A.

§ 3

Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 4

Siedzibą Spółki jest Wrocław.

§ 5

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.

§ 6

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 7

Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć, prowadzić i likwidować oddziały, filie, zakłady, przedsiębiorstwa, przedstawicielstwa i inne placówki, przystępować do innych spółek oraz być udziałowcem lub akcjonariuszem w innych spółkach.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§ 8

1. Przedmiotem działalności spółki jest:
 - 1) 45.11.Z Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek;
 - 2) 45.19.Z Sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli;

- 3) 45.32.Z Sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli;
- 4) 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;
- 5) 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami;
- 6) 49.31.Z Transport lądowy pasażerski, miejski i podmiejski;
- 7) 49.32.Z Działalność taksówek osobowych;
- 8) 49.39.Z Pozostały transport lądowy pasażerski, gdzie indziej niesklasyfikowany;
- 9) 49.41.Z Transport drogowy towarów;
- 10) 52.21.Z Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy;
- 11) 52.22.B Działalność usługowa wspomagająca transport śródlądowy;
- 12) 52.24.C Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych;
- 13) 52.29.B Działalność śródlądowych agencji transportowych;
- 14) 52.29.C Działalność pozostałych agencji transportowych;
- 15) 53.20.Z Pozostała działalność pocztowa i kurierska;
- 16) 63.12.Z Działalność portali internetowych;
- 17) 63.91.Z Działalność agencji informacyjnych;
- 18) 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 19) 64.91.Z Leasing finansowy;
- 20) 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów;
- 21) 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;-
- 22) 65.11.Z Ubezpieczenia na życie;
- 23) 65.12.Z Pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe;
- 24) 66.11.Z Zarządzanie rynkami finansowymi;
- 25) 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 26) 66.21.Z Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat;
- 27) 66.22.Z Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych;

- 28) 66.29.Z Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne;
- 29) 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- 30) 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- 31) 68.31.Z Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami;
- 32) 68.32.Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie;
- 33) 70.10.Z Działalność firm centralnych (headoffices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- 34) 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;
- 35) 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 36) 77.11.Z Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek;
- 37) 77.12.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli;
- 38) 77.21.Z Wypożyczanie i dzierżawa sprzętu rekreacyjnego i sportowego;
- 39) 77.22.Z Wypożyczanie kaset wideo, płyt CD, DVD itp.;
- 40) 77.29.Z Wypożyczanie i dzierżawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego;
- 41) 77.31.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń rolniczych;
- 42) 77.32.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych;
- 43) 77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery;
- 44) 77.34.Z Wynajem i dzierżawa środków transportu wodnego;
- 45) 77.35.Z Wynajem i dzierżawa środków transportu lotniczego;
- 46) 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- 47) 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim indziej niesklasyfikowane;
- 48) 78.10.Z Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników;
- 49) 82.11.Z Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura;
- 50) 82.19.Z Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura;
- 51) 82.20.Z Działalność centrów telefonicznych (callcenter);

- 52) 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów;
 - 53) 82.91.Z Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe;
 - 54) 82.92.Z Działalność związana z pakowaniem;
 - 55) 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - 56) 85.53.Z Pozaszkolne formy edukacji z zakresu nauki jazdy i pilotażu;
 - 57) 85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.
2. Działalność wymagająca, z mocy przepisów prawa, uzyskania zezwolenia lub koncesji zostanie podjęta przez Spółkę po ich uzyskaniu.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 9

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 280.000,00- zł (dwieście osiemdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na:
 - 500.000 (pięćset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej wynoszącej 0,10- zł (dziesięć groszy) każda, od numeru 1 do 500.000,
 - 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej wynoszącej 0,10- zł (dziesięć groszy) każda, od numeru 1 do 500.000,
 - 800.000 (osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej wynoszącej 0,10- zł (dziesięć groszy) każda, od numeru 1 do 800.000,
 - 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej wynoszącej 0,10- zł (dziesięć groszy) każda o numerach od 1 do 1.000.000.
2. Akcje imienne serii A są uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że na każdą akcję tej serii przysługują 2 (dwa) głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
3. Może być dokonana zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
4. Akcje kolejnych emisji będą oznaczone kolejnymi literami alfabetu.
5. Akcje mogą być obejmowane po cenie wyższej od wartości nominalnej.
6. Pierwotny kapitał zakładowy, na który składają się akcje imienne uprzywilejowane serii A i akcje zwykłe na okaziciela serii B został pokryty majątkiem Spółki przekształcanej.
7. W przypadku utraty lub zniszczenia dokumentu akcji, akcjonariusz (zastawnik lub użytkownik) może złożyć wniosek do Zarządu Spółki o umorzenie tego dokumentu i wydanie jego duplikatu. Zarząd Spółki umorzy utracony lub zniszczony dokument akcji oraz wyda jego duplikat, jeżeli wnioskodawca uprawdopodobni fakt jego posiadania (fakt, iż jest akcjonariuszem, odpowiednio zastawnikiem lub użytkownikiem) oraz okoliczności jego utraty. Fakt, iż wnioskodawca jest akcjonariuszem (odpowiednio zastawnikiem

lub użytkownikiem) uważa się za uprawdopodobniony w szczególności, jeżeli wnioskodawca jest wpisany do księgi akcyjnej Spółki. Wydanie duplikatu dokumentu akcji wymaga uprzedniego ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym o jego zniszczeniu lub utracie. Zarząd wyda duplikat, jeżeli dokument akcji nie zostanie złożony w siedzibie Spółki w terminie 14 dni od dnia ogłoszenia.

8. W przypadku, gdy akcje imienne są objęte wspólnością majątkową małżeńską, akcjonariuszem może być tylko jeden ze współmałżonków.

§ 10

1. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki wymaga zmiany Statutu Spółki.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego następuje poprzez emisję nowych akcji lub podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
3. Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru), o ile prawo to nie zostanie wyłączone uchwałą Walnego Zgromadzenia powziętą zgodnie z Kodeksem spółek handlowych.
4. Walne Zgromadzenie może także podwyższyć kapitał zakładowy Spółki przeznaczając na ten cel środki z kapitałów rezerwowych utworzonych z zysku Spółki, jeżeli mogą być one użyte na ten cel (podwyższenie kapitału zakładowego ze środków Spółki) przy zachowaniu warunków określonych przepisami Kodeksu spółek handlowych. Akcje przydzielane są akcjonariuszom w stosunku do ich udziałów w dotychczasowym kapitale zakładowym i nie wymagają objęcia.
5. Wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi nie więcej niż 30.000 zł (trzydzieści tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest realizacja Programu Motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Spółki przy spełnieniu warunków określonych w uchwale nr 5/2014 z dnia 30 czerwca 2014 r. Uprawnionym do objęcia akcji zwykłych na okaziciela w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego będzie posiadacz warrantów subskrypcyjnych A, B, C wyemitowanych na podstawie uchwały nr 16/2014 z dnia 30 czerwca 2014 r, Prawo objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii E przysługuje posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych w terminie do dnia 31 grudnia 2017 r.

IV. KAPITAŁ DOCELOWY

§ 11

1. Zarząd Spółki jest upoważniony w okresie nie dłuższym niż trzy lata od dnia udzielenia upoważnienia do dokonania jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego, przy czym łączna maksymalna kwota dokonanych podwyższeń (kapitał docelowy) nie może przekraczać 135.000,00- zł (sto trzydzieści pięć tysięcy złotych). Dzień rejestracji zmiany Statutu Spółki jest dniem udzielenia Zarządowi niniejszego upoważnienia.
2. W ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Zarząd jest uprawniony do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których

mowa w art. 453 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone niniejsze upoważnienie.

3. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji oraz warrantów subskrypcyjnych emitowanych w granicach kapitału docelowego.
4. Z zastrzeżeniem ust. 6, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:
 - 1) ustalenia ceny emisyjnej akcji oraz określania innych warunków emisji akcji w tym daty (dat), od której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie,
 - 2) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
 - 3) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji,
 - 4) ustalania zasad, podejmowania uchwał, oraz wykonywania innych działań w sprawie emisji i proponowania akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej,
 - 5) podejmowania uchwał, składania wniosków oraz wykonywania innych działań w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
5. Akcje emitowane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne.
6. Uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego, wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne, zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną, subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji, wymagają zgody Rady Nadzorczej.
7. Uchwała Zarządu w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach upoważnienia, o którym mowa w ust. 1, wymaga formy aktu notarialnego oraz zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego.
8. Postanowienia niniejszego paragrafu nie ograniczają kompetencji Walnego Zgromadzenia w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego w trybie zwykłym.

V. UMORZENIE AKCJI

§ 12

1. Akcje Spółki mogą być umarzane, po ich uprzednim nabyciu przez Spółkę za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne).
2. Umorzenie dobrowolne akcji Spółki może nastąpić za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia.

3. Walne Zgromadzenie na wniosek Zarządu lub akcjonariusza podejmuje uchwałę w sprawie umorzenia akcji, uchwałę o umorzeniu akcji, uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego oraz w sprawie odpowiednich zmian w Statucie.
4. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę w sprawie umorzenia, która określi zasady nabycia akcji przez Spółkę, a w szczególności kwoty przeznaczone na nabycie akcji w celu umorzenia i źródła finansowania.
5. Po nabyciu akcji Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały o umorzeniu akcji i obniżeniu kapitału zakładowego zgodnie z art. 360 § 1 Kodeksu spółek handlowych.
6. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki poprzez umorzenie części akcji nie może zostać dokonane, gdy kwota kapitału zakładowego po jego obniżeniu byłaby niższa niż kwota określona przepisami prawa.

§ 13

Przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji imiennej uzależnione jest od uzyskania uprzedniej zgody Zarządu Spółki.

§ 14

Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki.

VI. ORGANY SPÓŁKI

§ 15

Organami Spółki są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

WALNE ZGROMADZENIE

§ 16

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest raz w roku przez Zarząd. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć nie później niż w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego, do dnia 30 czerwca każdego roku.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariusza.
4. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, to jest we Wrocławiu, bądź też w Poznaniu, w Warszawie lub Bielsku-Białej, zależnie od wyboru Zarządu.

§ 17

1. Akcjonariusze uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu osobiście, albo przez swoich pełnomocników. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i zostać dołączone do księgi protokołów. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza.

2. Z zastrzeżeniem przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień niniejszego Statutu, Walne Zgromadzenie jest zdolne do podejmowania uchwał, jeśli obecni są na nim akcjonariusze reprezentujący co najmniej 25 (dwadzieścia pięć) % kapitału zakładowego Spółki.
3. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, jego zastępca, Prezes Zarządu lub inna osoba wyznaczona przez Zarząd.

§ 18

1. Z zastrzeżeniem przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień niniejszego Statutu, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy:
 - a. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy;
 - b. powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty;
 - c. udzielenie członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w ubiegłym roku obrotowym;
 - d. zmiana Statutu Spółki;
 - e. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki;
 - f. likwidacja Spółki;
 - g. połączenie Spółki z inną spółką;
 - h. przekształcenie Spółki;
 - i. umorzenie akcji Spółki;
 - j. zbycie, wydzierżawienie lub obciążenie przedsiębiorstwa Spółki lub jej spółek zależnych albo jego zorganizowanej części;
 - k. wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do nowo emitowanych akcji Spółki.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, a także udziału w prawie użytkowania wieczystego nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 19

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że postanowienia niniejszego Statutu lub przepisy Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej. Uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy.
2. Na Walnym Zgromadzeniu każda akcja uprawnia do jednego głosu, za wyjątkiem akcji imiennych serii A, uprzywilejowanych co do prawa głosu, które uprawniają do dwóch głosów.

3. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych oraz na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.
4. Uchwała w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki może być powzięta tylko w drodze jawnego i imiennego głosowania z zachowaniem wymogów określonych w Kodeksie spółek handlowych.
5. Akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innego akcjonariusza, głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia ze zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką.

RADA NADZORCZA

§ 20

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu członków. Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa 3 lata.
2. Liczbę Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
4. W przypadku, gdy z jakiegokolwiek przyczyny miejsce w Radzie Nadzorczej zostanie opróżnione, Rada Nadzorcza uprawniona jest do uzupełnienia swojego składu do wymaganej przepisami prawa liczby. W takim przypadku każdy z członków Rady Nadzorczej uprawniony jest do zgłoszenia po jednym kandydacie do Rady Nadzorczej. Członkiem Rady Nadzorczej zostaje osoba, która uzyska najwięcej głosów Członków Rady Nadzorczej, w wyniku głosowania tajnego.
5. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustala uchwała Walnego Zgromadzenia.
6. Pierwsza Rada Nadzorcza Spółki została powołana przez Założycieli Spółki Akcyjnej.

§ 21

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Rada Nadzorcza wykonuje swoje prawa i obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania określonych czynności nadzorczych.
3. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a. delegowanie członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu, który nie może sprawować swoich czynności,
 - b. ocena sprawozdania finansowego w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
 - c. ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,

- d. składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z wyników badań dokumentów finansowych i sprawozdawczych Spółki,
 - e. dokonywanie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (biegłego rewidenta) do badania sprawozdania finansowego Spółki,
 - f. wyrażanie zgody na wypłacanie zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy.
4. Oprócz spraw wymienionych powyżej i innych zastrzeżonych przez przepisy Kodeksu spółek handlowych, do kompetencji Rady Nadzorczej należy udzielanie zgody (w formie uchwały) na podjęcie przez Zarząd określonych czynności, zgodnie z art. 384 Kodeksu spółek handlowych. Zgoda Rady Nadzorczej konieczna jest na:
- a. ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego, wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne, zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną, subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji;
 - b. dokonanie wypłat zaliczek na poczet dywidendy lub innych wypłat dla akcjonariuszy;
 - c. dokonanie wyboru niezależnego biegłego rewidenta Spółki.
5. Rada Nadzorcza w uchwalonym przez siebie regulaminie określa organizację i sposób wykonywania czynności.

§ 22

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.
3. Zarząd oraz każdy członek Rady Nadzorczej może wystąpić z wnioskiem o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej. Posiedzenie odbędzie się w terminie dwóch tygodni od daty dostarczenia pisemnego wniosku przez któregokolwiek wnioskodawcę. Jeżeli Przewodniczący nie zwoła posiedzenia Rady Nadzorczej w ustalonym terminie, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę i proponowany porządek obrad.
4. Członkowie Rady Nadzorczej zostaną powiadomieni o terminie posiedzenia na piśmie na co najmniej 3 (trzy) dni przed datą posiedzenia (za pośrednictwem poczty, poczty elektronicznej lub faksem).
5. Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania ważnych uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali prawidłowo powiadomieni o terminie posiedzenia.
6. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeżeli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na taki tryb podejmowania uchwał.
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, jednakże oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

8. W trybie określonym w ust. 7 nie można powziąć uchwał o wyborze Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołaniu członka Zarządu oraz odwołaniu i zawieszeniu w czynnościach tych osób.

§ 23

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

ZARZĄD

§ 24

1. Zarząd składa się z 1 (jednego) do 3 (trzech) członków, z czego jeden z członków powoływany jest na stanowisko Prezesa.
2. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani uchwałą Rady Nadzorczej na wspólną kadencję. Liczbę członków Zarządu oraz długość ich wspólnej kadencji określa uchwała ich powołująca. Rada Nadzorcza określa (w drodze uchwały) wynagrodzenie członków Zarządu.
3. Pierwszy Zarząd Spółki został powołany przez Założycieli Spółki Akcyjnej.
4. Członkowie Zarządu, którzy kończą kadencję mogą być wybierani ponownie.
5. Mandat Członków Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.

§ 25

1. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy niezastrzeżone w przepisach prawa i niniejszym Statucie do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
2. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Prawo członka Zarządu do prowadzenia spraw Spółki i jej reprezentowania dotyczy wszystkich czynności sądowych i pozasądowych Spółki.
3. Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, zaś odwołać prokurę może każdy członek Zarządu. Prokura może być udzielona kilku osobom łącznie (prokura łączna) lub oddzielnie.

§ 26

1. Członkowie Zarządu mają prawo i obowiązek wspólnego prowadzenia spraw Spółki.
2. Walne Zgromadzenie oraz Rada Nadzorcza nie może wydawać członkom Zarządu wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Spółki.
3. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.

4. Uchwały Zarządu mogą być podejmowane bez odbycia posiedzenia, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu wyrażą na piśmie zgodę na postanowienie, które ma być powzięte albo na pisemne głosowanie.

§ 27

Do reprezentowania Spółki i składania oświadczeń w jej imieniu upoważniony jest każdy z Członków Zarządu działający samodzielnie.

§ 28

Zarząd w uchwalonym przez siebie regulaminie określa organizację i sposób wykonywania czynności.

§ 29

Kompetencje nie zastrzeżone uchwałą Walnego Zgromadzenia lub Statutem dla innych organów Spółki należą do Zarządu.

VII. RACHUNKOWOŚĆ I FINANSE SPÓŁKI

§ 30

1. Rachunkowość Spółki oraz księgi i dokumenty powinny być prowadzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
2. Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

§ 31

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w rocznym sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku, chyba że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o określeniu innego dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) z uwzględnieniem przepisów Kodeksu spółek handlowych. Zysk przypadający akcjonariuszom rozdziela się w stosunku do liczby posiadanych akcji, z uwzględnieniem dokonanych wpłat na akcje.
3. Walne Zgromadzenie może wyłączyć cały lub część zysku Spółki od podziału pomiędzy akcjonariuszy i zatrzymać całość lub część zysku Spółki przeznaczając go na cele inwestycyjne, kapitał zapasowy bądź rezerwy lub inne cele.
4. Z uwzględnieniem przepisów Kodeksu spółek handlowych, Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 32

Na pokrycie strat bilansowych w Spółce tworzy się kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie wysokości równiej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Spółka może również tworzyć inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe) w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia.

VIII. ROZWIĄZANIE I LIKWIDACJA SPÓŁKI

§ 33

1. Spółka może zostać rozwiązana na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.
2. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Członkowie Zarządu stają się likwidatorami Spółki chyba, że Walne Zgromadzenie powoła inne osoby na likwidatorów. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane będzie współdziałanie co najmniej 2 (dwóch) likwidatorów. W przypadku, gdy ustanowiony zostanie jeden likwidator, reprezentuje on Spółkę samodzielnie.
3. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodaniem oznaczenia „w likwidacji”.
4. Wynagrodzenie likwidatorów ustala Walne Zgromadzenie.

IX. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 34

Wymagane przez prawo polskie ogłoszenia pochodzące od Spółki publikowane będą w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym”.

§ 35

We wszystkich sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem zastosowanie mają przepisy ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000, nr 94, poz. 1037, ze zmianami).

13.2.1. Treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian statutu Spółki niezarejestrowanych przez sąd**Uchwała nr 6/2014****Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia****Spółki Leasing-Experts Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu****z dnia 17 października 2014 roku****w przedmiocie widelkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na ważny interes Spółki i zmian w Statucie Spółki**

Na podstawie art. 430 § 1, art. 431 § 1, § 2 pkt 3) kodeksu spółek handlowych, a także na podstawie art. 432 § 1 oraz art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, po zapoznaniu się z opinią Zarządu, postanawia co następuje:

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy spółki do kwoty nie wyższej niż 580.000,00 PLN (pięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych) to jest o kwotę nie wyższą niż 300.000,00 PLN (trzysta tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do 3000000.
2. Cena emisyjna jednej akcji serii F zostanie ustalona w drodze uchwały Zarządu, z zastrzeżeniem, że łączna wartość emisji oferowanych akcji serii F nie będzie przekraczała kwoty 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) euro.
3. Akcje serii F będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. Wkłady zostaną wniesione przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
4. Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
 - a) akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
 - b) akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
5. Akcje serii F wyemitowane zostaną w drodze oferty publicznej, z uwzględnieniem postanowień ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także innych właściwych regulacji dotyczących publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych oraz zgodnie z regulacjami obowiązującymi spółki, których akcje są wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, z zastrzeżeniem, iż wobec faktu, że spodziewany wpływ z emisji akcji serii F nie przekracza

kwoty 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) euro, zgodnie z postanowieniami art. 7 ust. 9 ww. ustawy o ofercie publiczna zostanie przeprowadzona w oparciu o memorandum informacyjne, o którym mowa w art. 41 ust. 1 ustawy o ofercie. Treść Memorandum nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.

6. Akcje serii F wyemitowane zostaną z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na interes spółki, gdyż umożliwi to efektywniejsze pozyskanie środków niezbędnych do kontynuowania realizowanych przez spółkę planów inwestycyjnych. Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu Spółki w tej sprawie, przychyliła się do jej treści.
7. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do podejmowania wszystkich czynności niezbędnych dla realizacji niniejszej Uchwały oraz zmian Statutu z tym związanych, w zakresie nie zastrzeżonym do kompetencji Walnego Zgromadzenia, w tym do:
 - a) ustalenia i ogłoszenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii F, a także ewentualnej zmiany terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii F,
 - b) zawieszenia oferty albo odstąpienia od przeprowadzenia emisji akcji serii F, co będzie równoznaczne z odwołaniem emisji tych akcji, ustalenia zasad dystrybucji akcji serii F,
 - c) określenia sposobu i warunków składania zapisów na akcje serii F oraz ich opłacania,
 - d) określenia zasad przydziału akcji serii F oraz dokonania przydziału akcji serii F,
 - e) złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego, stosownie do treści art. 310 §2 w zw. z 431 §7 kodeksu spółek handlowych.

§ 2

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonuje się zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że §9 ust. 1 Statutu Spółki, o następującej treści otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 580.000,00- zł (pięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na:

- 500.000 (pięćset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej wynoszącej 0,10- zł (dziesięć groszy) każda, od numeru 1 do 500.000,
- 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej wynoszącej 0,10- zł (dziesięć groszy) każda, od numeru 1 do 500.000,
- 800.000 (osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej wynoszącej 0,10- zł (dziesięć groszy) każda, od numeru 1 do 800.000,
- 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej wynoszącej 0,10- zł (dziesięć groszy) każda o numerach od 1 do 1.000.000,
- nie więcej niż 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej wynoszącej 0,10- zł (dziesięć groszy) każda o numerach od 1 do 3.000.000.”

§ 3

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na ubieganie się o wprowadzenie akcji serii F do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i notowanie akcji serii F na tym rynku.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na dokonanie dematerializacji akcji serii F zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych, które będą zmierzały do wprowadzenia akcji serii F do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i notowania akcji serii F na tym rynku.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii F, a w tym do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umów dotyczących rejestracji akcji serii F w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia, przy czym w zakresie zmian Statutu z mocą obowiązującą od ich rejestracji przez Sąd Rejestrowy, po uprzedniej rejestracji przez Sąd Rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego obejmującego emisję akcji na okaziciela serii D.

13.3. Treść uchwały Zarządu Spółki w sprawie emisji Obligacji

UCHWAŁA nr 1
Zarządu Spółki LEASING-EXPERTS Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 27 sierpnia 2014 roku
w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii C

Zarząd Spółki Leasing-Experts S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent”, „Oferujący”), działając na podstawie art. 2 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300; dalej: „Ustawa o obligacjach”) oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439; dalej: „Ustawa o ofercie”) i ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 roku Nr 211, poz. 1384; dalej: „Ustawa o obrocie”) uchwala, co następuje:

§ 1

1. Spółka emituje łącznie nie więcej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk dwuletnich niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (słownie złotych: jeden tysiąc 00/100) każda (dalej: „Obligacje”).
2. Obligacje opiewać będą wyłącznie na świadczenia pieniężne.

§ 2

Podmiotem oferującym Obligacje serii C będzie Emitent.

§ 3

Obligacje zostaną zaoferowane w trybie określonym w art. 9 punkt 3 ustawy o obligacjach, tj. w trybie oferty prywatnej poprzez skierowanie imiennych Propozycji Nabycia Obligacji do indywidualnych adresatów w liczbie nie większej niż 149 Nabywców. Termin dystrybucji Propozycji Nabycia ustala się na okres: 28 sierpnia – 16 września 2014 roku.

§ 4

1. Zarząd niniejszym określa podstawowe warunki emisji Obligacji:
 - 1) Łączna wartość nominalna Obligacji wyniesie do 5.000.000,00 PLN (słownie złotych: pięć milionów 00/100).
 - 2) Cena emisyjna jednej Obligacji będzie równa jej wartości nominalnej i wyniesie 1.000,00 PLN (słownie złotych: jeden tysiąc 00/100)
 - 3) Zapisy na Obligacje będą przeprowadzone w terminie: 28 sierpnia – 16 września 2014 roku.
 - 4) Minimalna liczba Obligacji objęta jednym zapisem wynosić będzie 25 (słownie: dwadzieścia pięć) sztuk o wartości co najmniej 25.000,00 PLN (słownie złotych: dwadzieścia pięć tysięcy 00/100).

- 5) Dla dojścia emisji do skutku wymagane jest subskrybowanie i opłacenie co najmniej 2.000 (słownie: dwa tysiące) sztuk Obligacji (próg emisji w rozumieniu art. 13 ust. 1 ustawy o obligacjach). W przeciwnym razie emisja Obligacji nie dojdzie do skutku.
 - 6) Przydział Obligacji zostanie dokonany w dniu 17 września 2014r. na mocy stosownej Uchwały Zarządu Spółki.
 - 7) Obligacje będą oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 9% w ujęciu rocznym.
 - 8) Obligacje będą zbywalne bez żadnych ograniczeń.
 - 9) Wykup Obligacji przypadać będzie w terminie dwudziestu czterech miesięcy od przydziału Obligacji z możliwością przedterminowego wykupu wszystkich wyemitowanych Obligacji – na wniosek Emitenta i za pośrednictwem KDPW. Przedterminowy wykup Obligacji nastąpi w celu ich umorzenia.
 - 10) Przedterminowy odkup Obligacji możliwy będzie na wniosek Emitenta i za zgodą Obligatariusza. Przedterminowy odkup Obligacji nastąpi w celu ich umorzenia.
 - 11) Obligacje będą wykupione przez Spółkę po ich wartości nominalnej.
 - 12) Obligacje emitowane będą jako obligacje niezabezpieczone. Emitent zobowiąże się do zabezpieczenia spełnienia wszystkich świadczeń wynikających z Obligacji (zabezpieczenie całkowite) w formie zastawu rejestrowego. Emitent będzie podmiotem udzielającym zabezpieczenia.
 - 13) Przedmiotem zabezpieczenia będą przyszłe i istniejące wierzytelności leasingowe lub zbiór przyszłych i istniejących wierzytelności leasingowych o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą, wynikające z zawartych po Dniu Emisji Obligacji umów leasingu nieruchomości pomiędzy Emitentem i Leasingobiorcami.
 - 14) Najwyższa suma zabezpieczenia wynosić będzie 125% (słownie: sto dwadzieścia pięć procent) wartości nominalnej Obligacji.
 - 15) Administratorem Zastawu będzie podmiot: Kancelaria Radcy Prawnego Maciej Waloszek z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Kołłątaja 14/5, 43-300 Bielsko-Biała.
2. Odsetki od Obligacji będą płatne w dniach określonych w szczegółowych warunkach emisji Obligacji.
 3. Szczegółowe warunki emisji Obligacji, w tym zasady i terminy związane z ustanowieniem zabezpieczenia Obligacji oraz szczegółowe warunki oferty Obligacji, w tym: sposób składania zapisów na Obligacje, sposób dokonywania wpłat, terminy rozpoczęcia i zamknięcia subskrypcji, zasady przydziału Obligacji, a także zasady wypłaty odsetek oraz wykupu i przedterminowego odkupu/wykupu Obligacji zostały określone przez Zarząd Spółki w Warunkach Emisji Obligacji (dalej: „Warunki emisji”), które stanowią **Załącznik nr 1** do niniejszej uchwały.
 4. Warunki emisji stanowiąc będą integralną część Propozycji Nabycia Obligacji (dalej: „Propozycja Nabycia”), którą każdy Nabywca, biorący udział w ofercie prywatnej, otrzyma od Oferującego.

§ 5

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

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Warunki emisji, o których mowa § 4 ust. 3 powyższej uchwały znajdują się w punkcie 13.5 niniejszej noty informacyjnej.

13.4. Treść uchwały Zarządu Spółki w sprawie przydziału Obligacji

UCHWAŁA nr 1
Zarządu Spółki LEASING-EXPERTS Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 17 września 2014 roku
w sprawie przydziału obligacji na okaziciela serii C

Zarząd Spółki Leasing-Experts S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent”, „Oferujący”), działając na podstawie art. 12 ust. 3 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300; dalej: „Ustawa o obligacjach”) oraz punktu 2.10. „Przydział Obligacji” dokumentu Propozycji Nabycia dwuletnich niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii C Spółki z dnia 27 sierpnia 2014 roku, uchwała, co następuje:

§ 1

1. W związku z faktem należytego subskrybowania i opłacenia 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk dwuletnich niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii C (dalej: „Obligacje”) wyemitowanych w wykonaniu uchwały nr 1/2014 Zarządu Spółki z dnia 27 sierpnia 2014 roku w sprawie emisji obligacji serii C – stwierdza się, że emisja Obligacji doszła do skutku.
2. W związku z faktem złożenia zapisów i opłacenia 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk Obligacji, Zarząd Spółki przyjmuje złożone oferty nabycia Obligacji i na podstawie złożonych Formularzy Zapisu oraz dokonanych wpłat na Obligacje z dniem 17 września 2014 roku dokonuje redukcji zapisów i przydziela poszczególnym subskrybentom 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk Obligacji oznaczonych numerami od 1 do 5.000 – zgodnie z zestawieniem stanowiącym **Załącznik 1** do niniejszej uchwały.
3. Zarząd Spółki podejmie niezwłocznie działania mające na celu rejestrację Obligacji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

13.5. Warunki emisji Obligacji

WARUNKI EMISJI

DWULETNIICH NIEZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII C SPÓŁKI LEASING-EXPERTS SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU



Niniejsze Warunki Emisji Obligacji określają prawa i obowiązki Emitenta oraz Nabywców i Obligatariuszy i stanowią, wraz z Propozycją Nabycia, jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje o warunkach emisji i emitowanych Obligacjach.

Emisja Obligacji zostanie przeprowadzona w trybie określonym w art. 9 punkt 3 ustawy o obligacjach, tj. w drodze oferty prywatnej poprzez skierowanie imiennej Propozycji Nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 Nabywców.

Data sporządzenia Warunków Emisji:

27 sierpnia 2014 r.

Podsumowanie informacji o emisji Obligacji serii C

Harmonogram emisji Obligacji

Termin podjęcia uchwały w sprawie emisji Obligacji	27 sierpnia 2014 r.
Termin dystrybucji Propozycji Nabycia	28 sierpnia – 16 września 2014 r.
Termin przyjmowania Formularzy Zapisu	Do 16 września 2014 r.
Termin przyjmowania wpłat na Obligacje	Do 16 września 2014 r.
Termin podjęcia uchwały w sprawie przydziału Obligacji	17 września 2014 r.

Podstawowe parametry emisji Obligacji

Informacje o wielkości emisji	
Wielkość emisji	5000 sztuk Obligacji (5.000.000,00 PLN)
Próg emisji	2000 sztuk Obligacji (2.000.000,00 PLN)
Zapis minimalny	25 sztuk Obligacji (25.000,00 PLN)
Zapis maksymalny	5000 sztuk Obligacji (5.000.000,00 PLN)
Wartość nominalna Obligacji	1.000,00 PLN
Cena emisyjna Obligacji	1.000,00 PLN

Informacje o oprocentowaniu	
Rodzaj oprocentowania	Stałe
Oprocentowanie w ujęciu rocznym	9%
Częstotliwość płatności odsetek	Kwartalna

Informacje o terminach	
Dzień Emisji	17 września 2014 r.
Termin do wykupu	24 miesiące r.
Dzień Wykupu	17 września 2016 r.

Informacje o zabezpieczeniu	
Zabezpieczenie	Obligacje emitowane są jako niezabezpieczone. Emitent zobowiązuje się do zabezpieczenia Obligacji poprzez ustanowienie do dnia 31 grudnia 2014 r. Administratora Zastawu i zawarcia z nim umowy zastawu rejestrowego na zbiorze wierzytelności leasingowych o zmiennym składzie. Emitent zobowiązuje się do dnia 31 stycznia 2015 r. do złożenia wniosku o wpis zastawu do rejestru zastawów.

Warunki emisji Obligacji serii C

Emitent

Leasing-Experts Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Bolesława Prusa nr 38/22, 50-319 Wrocław, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Wrocław-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego pod numerem 0000442853.

Szczegółowe informacje o Emitencie zostały zamieszczone w rozdziale 3. Propozycji Nabycia.

Oferujący

Emitent jest jednocześnie Oferującym.

Podstawa prawna emisji Obligacji

Obligacje emitowane są na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 27 sierpnia 2014 roku w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii C.(z późn. zm) Do emisji obligacji mają również zastosowanie właściwe przepisy Ustawy o Obligacjach, KSH, Ustawy o Ofercie, Ustawy o Obrocie oraz odpowiednie regulacje KDPW i regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Papier wartościowy

Dwuletnie niezabezpieczone obligacje na okaziciela o stałym oprocentowaniu i trzymiesięcznym okresie odsetkowym.

Obligacje nie będą miały formy dokumentu, zgodnie z Art.5a ust.1 Ustawy o Obligacjach. Obligacje zostaną:

- Zarejestrowane w KDPW,
- Zapisane w Ewidencji w rozumieniu art. 5a ust. 2 oraz art. 5a ust. 3 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, prowadzonej przez Firmę Inwestycyjną, jeżeli Obligacje nie zostaną zarejestrowane w KDPW.

Zabezpieczenie Obligacji

Obligacje emitowane są jako obligacje niezabezpieczone.

Emitent zobowiązuje się do ustanowienia zabezpieczenia spełnienia wszystkich świadczeń wynikających z Obligacji w formie zastawu rejestrowego na przyszłych i istniejących wierzytelnościach leasingowych lub na zbiorze przyszłych i istniejących wierzytelności leasingowych o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą. Obowiązek ustanowienia zabezpieczenia Obligacji powstaje z chwilą dojścia emisji do skutku. W przypadku dojścia emisji do skutku, do czasu ustanowienia zabezpieczenia Obligacje pozostaną obligacjami niezabezpieczonymi.

Podmiotem udzielającym zabezpieczenia będzie Emitent.

Przedmiotem zabezpieczenia będą wierzytelności leasingowe lub opisany wyżej zbiór wierzytelności leasingowych, wynikających z zawartych po Dniu Emisji Obligacji umów leasingu nieruchomości pomiędzy Emitentem i Leasingobiorcami. Wartość wierzytelności albo wartość zbioru wierzytelności stanowiących zabezpieczenie Obligacji będzie stanowić 125% (słownie: sto dwadzieścia pięć procent) wartości nominalnej Obligacji.

Emitent zobowiązuje się do zabezpieczenia Obligacji na następujących zasadach i terminach:

- a. w terminie do dnia 31 grudnia 2014 r. Emitent zawrze umowy leasingu nieruchomości z wybranymi przez siebie Leasingobiorcami, a łączna wartość wierzytelności leasingowych wynikających z tych umów będzie odpowiadała co najmniej 125%

(słownie: sto dwadzieścia pięć procent) wartości nominalnej istniejących wtedy Obligacji,

- b. w terminie do dnia 31 grudnia 2014 r. Emitent ustanowi Administratora Zastawu oraz doprowadzi do zawarcia umowy zastawu rejestrowego pomiędzy Emitentem i Administratorem Zastawu.
- c. w terminie do dnia 31 grudnia 2014 r. Emitent podda przedmiot zastawu wycenie przez uprawnionego biegłego,,
- d. w terminie do dnia 31 stycznia 2015 r. Emitent dokona złożenia wniosku o wpis zastawu do rejestru zastawów.

Administratorem Zastawu będzie podmiot: Kancelaria Radcy Prawnego Maciej Waloszek z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Kołłątaja 14/5, 43-300 Bielsko-Biała.

Tryb oferty

Emisja Obligacji zostanie przeprowadzona w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, tj. w drodze oferty prywatnej. Oferta prywatna Obligacji Emitenta, przeprowadzana na podstawie Propozycji Nabycia, skierowana zostanie maksymalnie do 149 Nabywców. Emitent zastrzega, że Nabywca, któremu przedłoży Propozycję Nabycia, nie jest uprawniony do przekazywania jej osobom trzecim i że Nabywca zobowiązuje się do zachowania poufności w zakresie wszystkich przekazanych w Propozycji Nabycia informacji.

Oferta przeprowadzana jest na podstawie Propozycji Nabycia sporządzonej zgodnie z art. 10 Ustawy o Obligacjach. Propozycja Nabycia określa prawa i obowiązki Emitenta, Nabywcy i Obligatariuszy, a w szczególności: sposób i termin składania zapisów na Obligacje, sposób i termin dokonywania wpłat na Obligacje, terminy rozpoczęcia i zakończenia dystrybucji Propozycji Nabycia, zasady przydziału Obligacji, a także zasady wypłaty odsetek oraz wykupu Obligacji.

Cel emisji

Środki pieniężne pozyskane w wyniku przeprowadzonej emisji Obligacji zostaną przeznaczone na rozwój działalności funduszu leasingowego Emitenta, specjalizującego się w finansowaniu transakcji leasingu mniejszych nieruchomości komercyjnych.

Łączna wartość emisji

Do 5.000.000,00 PLN (słownie złotych: pięć milionów 00/100).

Wielkość emisji

Do 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk Obligacji.

Wartość nominalna jednej Obligacji

1.000,00 PLN (słownie złotych: jeden tysiąc 00/100).

Waluta emisji

PLN

Cena emisyjna jednej Obligacji

Jest równa wartości nominalnej i wynosi 1.000,00 PLN (słownie złotych: jeden tysiąc 00/100).

Termin dystrybucji Propozycji Nabycia

28 sierpnia – 16 września 2014 roku

Zasady składania zapisów

Zapisy na Obligacje można składać do dnia 16 września 2014 roku.

Uprawnionymi do nabycia Obligacji są wyłącznie Nabywcy, do których została skierowana oferta, tj. Nabywcy, którzy otrzymali od Oferującego Propozycję Nabycia Obligacji.

Formularz Zapisu powinien zostać wypełniony zgodnie z zasadami zawartymi w Propozycji Nabycia, w sposób umożliwiający jednoznaczną identyfikację Nabywcy oraz liczbę Obligacji, na który składany jest zapis. Formularz Zapisu wypełniony niezgodnie z zasadami zawartymi w Propozycji Nabycia bądź w sposób uniemożliwiający jednoznaczną identyfikację Nabywcy lub liczby Obligacji, na którą składany jest zapis, może zostać uznany za nieważny.

Zapis Minimalny wynosi 25 (słownie: dwadzieścia pięć) sztuk Obligacji. Zapis Maksymalny wynosi 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk Obligacji. W przypadku, gdy liczba Obligacji na Formularzu Zapisu Nabywcy będzie mniejsza niż 25 (słownie: dwadzieścia pięć) sztuk, wówczas Formularz Zapisu zostanie uznany za nieważny. W przypadku, gdy liczba Obligacji na Formularzu Zapisu Nabywcy będzie większa niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk, wówczas zapis taki będzie traktowany jako zapis na 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk Obligacji.

Składając podpis w ramach zapisu na Formularzu Zapisu Nabywca oświadcza, że zapoznał się z treścią Propozycji Nabycia i akceptuje jej treść, a także warunki emisji i zasady nabycia Obligacji

Nabywca lub jego pełnomocnik składający zapis na Obligacje, powinien przesłać wypełniony w dwóch egzemplarzach (jeden dla Oferującego, drugi dla Nabywcy) i podpisany Formularz Zapisu na adres Oferującego lub złożyć go w siedzibie Oferującego:

Leasing-Experts S.A.
ul. Bolesława Prusa 38/22
50-319 Wrocław

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

Sposób dokonywania wpłat na obligacje

Nabywca, który zamierza nabyć Obligacje, zobowiązany jest dokonać wpłaty w pełnej kwocie, tj. kwocie stanowiącej iloczyn Ceny Emisyjnej jednej Obligacji (1.000,00 PLN) oraz liczby Obligacji wskazanej w Formularzu Zapisu.

Wpłat na Obligacje należy dokonywać w PLN. Wpłata na Obligacje powinna zostać dokonana w terminie przyjmowania wpłat na Obligacje tj. do dnia 16 września 2014 – na rachunek bankowy Emitenta o numerze: **62 1090 2398 0000 0001 1708 5711**,

prowadzony przez BANK ZACHODNI WBK S.A. Dokonując wpłaty na Obligacje, każdorazowo należy podać tytuł płatności: „Obligacje serii C LE – Imię i nazwisko (lub nazwa) Nabywcy, liczba Obligacji”.

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

Jeżeli Nabywca dokona niepełnej wpłaty na Obligacje (mniejszej niż wynikająca

ze złożonego zapisu), jednak wynoszącej co najmniej równowartość Zapisu Minimalnego (25.000,00 PLN), zapis zostanie uznany za ważny i złożony na liczbę Obligacji odpowiadającą kwocie wpłaty na Obligacje. Jeżeli Nabywca dokona wpłaty przewyższającej liczbę Obligacji, na którą został złożony zapis (liczba Obligacji zadeklarowana w Formularzu Zapisu), zapis zostanie uznany za ważny i złożony na liczbę Obligacji zadeklarowaną w Formularzu Zapisu. Nadpłata zostanie zwrócona Nabywcy w terminie określonym w pkt „Sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot”.

W okresie pomiędzy dniem dokonania wpłaty na Obligacje a Dniem Emisji lub dniem zwrotu dokonanych wpłat na Obligacje środki wpłacone przez Nabywców nie będą oprocentowane.

Dojście emisji do skutku (Próg Emisji)

Emisja dojdzie do skutku, jeżeli Nabywcy złożą zapisy i opłacą co najmniej 2.000 (słownie: dwa tysiące) sztuk Obligacji.

Termin przydziału (Dzień Emisji)

17 września 2014 roku

Zasady przydziału Obligacji

Przydział Obligacji zostanie dokonany pod warunkiem osiągnięcia Progu Emisji.

Przydział Obligacji nastąpi w oparciu o prawidłowo wypełnione i złożone Formularze Zapisu, po uprzednim dokonaniu przez Nabywców wpłat na Obligacje, przy czym prawidłowo złożony zapis i dokonanie wpłaty na Obligacje nie stanowi gwarancji ich przydziału.

Decyzję dotyczącą Przydziału Obligacji poszczególnym Nabywcom podejmie Emitent, kierując się jedynie własnym uznaniem. W ramach przydziału uznaniowego Emitent może, lecz nie musi, brać pod uwagę kolejność składania przez Nabywców Formularzy Zapisu oraz kolejność dokonywania przez Nabywców wpłat na Obligacje.

Składając zapis na Obligacje Nabywca wyraża zgodę na przydział Obligacji w liczbie wskazanej w Formularzu Zapisu lub mniejszej. W przypadku dokonywania przez Emitenta redukcji złożonych zapisów liczbą wyjściową do dokonania redukcji będą kwoty zapisów określone zgodnie z pkt „Sposób dokonywania wpłat na obligacje”.

Emitent zastrzega sobie możliwość nieprzydzielenia Obligacji konkretnemu Nabywcy (lub przydzielenia w mniejszej liczbie niż zapis złożony w Formularzu Zapisu), mimo prawidłowo wypełnionego i złożonego Formularza Zapisu i dokonania prawidłowej wpłaty na Obligacje.

Emitent powiadomi Nabywców o przydzielonej im liczbie Obligacji w formie pisemnej na adres wskazany w Formularzu Zapisu.

Sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot

W przypadku niedojścia emisji Obligacji do skutku, złożenia przez Nabywcę nieważnego zapisu na Obligacje, dokonania nadpłaty, nieprzydzielenia Obligacji Nabywcy lub wystąpienia innej przyczyny powodującej konieczność zwrotu przez Emitenta części lub całości wpłaty na Obligacje – przypadające do zwrotu kwoty wpłat na Obligacje zostaną zwrócone Nabywcom niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie pięciu dni roboczych od dnia podjęcia przez Emitenta uchwały o przydziale Obligacji lub podjęcia przez Emitenta uchwały o niedojściu emisji Obligacji do skutku

Przypadające do zwrotu kwoty wpłat na Obligacje zostaną zwrócone na rachunek bankowy Nabywcy, wskazany w Formularzu Zapisu.

Przypadające do zwrotu kwoty wpłat na Obligacje zostaną zwrócone Nabywcom

bez odsetek lub odszkodowań.

Prawa Obligatariuszy

Prawa z Obligacji powstają z chwilą rejestracji Obligacji w KDPW lub zapisania Obligacji w Ewidencji. Prawa z Obligacji przysługują Nabywcy, któremu zapisano Obligacje na rachunku papierów wartościowych lub Nabywcy wykazanemu w Ewidencji jako posiadacz Obligacji.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczeń pieniężnych będzie liczba Obligacji wskazana w Ewidencji lub na rachunku papierów wartościowych w Dniu PDO lub w Dniu PDW.

Obligatariuszom przysługuje prawo do następujących świadczeń:

- świadczenia pieniężnego polegającego na wypłacie kwoty oprocentowania (odsetek) zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. „Oprocentowanie (odsetki)”,
- świadczenia pieniężnego polegającego na wypłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej (Kwoty Wykupu) zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. „Wykup Obligacji”.

Wszelkie świadczenia na rzecz Obligatariuszy będą dokonywane przez KDPW lub bezpośrednio przez Emitenta.

Z Obligacjami nie wiążą się świadczenia niepieniężne.

Oprocentowanie (odsetki)

Obligacje będą oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 9% w ujęciu rocznym i w stosunku do wartości nominalnej Obligacji.

Odsetki wypłacane będą kwartalnie.

Odsetki od Obligacji naliczane będą od dnia następującego po Dniu Przydziału do Dnia Wykupu włącznie.

W okresach odsetkowych odsetki naliczane będą od dnia następnego po pierwszym dniu okresu odsetkowego do ostatniego dnia okresu odsetkowego włącznie. Wysokość należnych odsetek będzie liczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w okresie odsetkowym, dla których naliczane będą odsetki, przy czym odsetki będą naliczane od każdej Obligacji z dokładnością do jednego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

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

$$\text{Odsetki} = WN * R * (n/365),$$

gdzie:

WN – wartość nominalna Obligacji,

n – liczba dni w danym okresie odsetkowym, dla których naliczane będą odsetki,

R – oprocentowanie Obligacji.

Ustalenie prawa do świadczenia pieniężnego (wypłaty odsetek, kwoty wykupu)

Dniem ustalenia prawa do odsetek od Obligacji (Dzień PDO) oraz dniem ustalenia prawa do wykupu (Dzień PDW) jest 6 (szósty) dzień roboczy poprzedzający dzień wypłaty odsetek lub dzień wykupu.

Uprawnionymi do otrzymania odsetek od Obligacji będą Obligatariusze, posiadający zapisane na rachunkach papierów wartościowych Obligacje Emitenta w określonym w Warunkach Emisji Dniu PDO lub Obligatariusze wskazani w Ewidencji jako posiadacze Obligacji Emitenta. Podstawą naliczenia odsetek od Obligacji będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych lub w Ewidencji w Dniu PDO.

Uprawnionymi do otrzymania Kwoty Wykupu łącznie z odsetkami za ostatni okres

odsetkowy będą Obligatariusze posiadający zapisane na rachunkach papierów wartościowych Obligacje Emitenta w określonym w Warunkach Emisji Dniu PDW lub Obligatariusze wskazani w Ewidencji jako posiadacze Obligacji Emitenta w tym dniu. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego, tj. Kwoty Wykupu i odsetek za ostatni okres odsetkowy, będzie liczba Obligacji wskazana w Ewidencji lub na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza w Dniu PDW.

Okresy odsetkowe

Emitent ustala następujące okresy odsetkowe:

Okres odsetk.	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dzień PDO Dzień PDW	Ostatni dzień okresu odsetkowego (dzień wypłaty dzień wykupu)	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	17 września 2014 r.	9 grudnia 2014 r.	17 grudnia 2014 r.	91
II	17 grudnia 2014 r.	9 marca 2015 r.	17 marca 2015 r.	90
III	17 marca 2015 r.	9 czerwca 2015 r.	17 czerwca 2015 r.	92
IV	17 czerwca 2015 r.	9 września 2015 r.	17 września 2015 r.	92
V	17 września 2015 r.	9 grudnia 2015 r.	17 grudnia 2015 r.	91
VI	17 grudnia 2015 r.	9 marca 2016 r.	17 marca 2016 r.	91
VII	17 marca 2016 r.	9 czerwca 2016 r.	17 czerwca 2016 r.	92
VIII	17 czerwca 2016 r.	9 września 2016 r.	17 września 2016 r.	92

Wypłata odsetek

Odsetki naliczone zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. „Oprocentowanie (odsetki)” za dany okres odsetkowy będą wypłacane uprawnionemu do ich otrzymania Obligatariuszowi w ostatnim dniu danego okresu odsetkowego. Jeżeli dzień wypłaty odsetek, ustalony w sposób określony powyżej, będzie przypadał w sobotę, niedzielę, święto lub dzień ustawowo wolny od pracy, odsetki zostaną wypłacone w pierwszym dniu roboczym następującym po tym dniu, bez prawa Obligatariusza do żądania jakichkolwiek odsetek lub innych dodatkowych płatności.

Wykup Obligacji

Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu po ich wartości nominalnej, tj. 1.000,00 PLN (słownie złotych: jeden tysiąc 00/100) za jedną Obligację. Kwota Wykupu zostanie wypłacona łącznie z odsetkami za ostatni okres odsetkowy. Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie w sobotę, niedzielę, święto lub dzień ustawowo wolny od pracy, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym dniu roboczym przypadającym po Dniu Wykupu – bez prawa Obligatariusza do żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności ze strony Emitenta.

Okres zapadalności

24 miesiące

Odkup Obligacji przed terminem ich zapadalności

Emitent przewiduje możliwość przedterminowego odkupu:

- części wyemitowanych Obligacji, na swój wniosek i za zgodą poszczególnych Obligatariuszy, bez konieczności uzyskania zgody pozostałych Obligatariuszy, na podstawie umów cywilno-prawnych i na warunkach uzgodnionych

z poszczególnymi Obligatariuszami;

- części lub wszystkich wyemitowanych Obligacji, na swój wniosek i za zgodą poszczególnych Obligatariuszy, bez konieczności uzyskania zgody pozostałych Obligatariuszy, poprzez złożenie zapisu na obligacje Emitenta nowej serii (tzw. rolowanie Obligacji) z zaliczeniem części lub całości Kwoty Wykupu z tytułu rolowanych Obligacji na poczet ceny obligacji Emitenta nowej serii.

Wykup Obligacji przed terminem ich zapadalności

W przypadku braku terminowego wykonania przez Emitenta któregośkolwiek z zobowiązań, o których mowa w pkt „Zabezpieczenie Obligacji” lit. a-c Warunków Emisji, Obligacje podlegają, na pisemne żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi w terminie 10 (słownie: dziesięć) dni roboczych od dnia doręczenia Emitentowi przez Obligatariusza pisemnego żądania natychmiastowego wykupu Obligacji, przy czym, prawo Obligatariusza do żądania natychmiastowego wykupu Obligacji wygasa z dniem wykonania przez Emitenta wskazanych zobowiązań.

W przypadku braku terminowego wykonania przez Emitenta zobowiązania do złożenia wniosku o wpis zastawu do rejestru zastawów, o którym mowa w pkt „Zabezpieczenie Obligacji” lit. d Warunków Emisji, Obligacje podlegają, na pisemne żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi w terminie 10 (słownie: dziesięć) dni roboczych od dnia doręczenia Emitentowi przez Obligatariusza pisemnego żądania natychmiastowego wykupu Obligacji, przy czym, prawo Obligatariusza do żądania natychmiastowego wykupu Obligacji wygasa z dniem wykonania przez Emitenta wskazanego zobowiązania.

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

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

Emitent przewiduje możliwość przedterminowego wykupu wszystkich wyemitowanych Obligacji, na żądanie Emitenta, za pośrednictwem i zgodnie z regulacjami KDPW, przy czym Kwota Wykupu będzie równa Cenie Emisyjnej powiększonej o przysługującą Obligatariuszom skumulowaną kwotę odsetek za okres odsetkowy przypadający w dacie Przedterminowego Wykupu - ustalonej na podstawie powziętej przez Emitenta uchwały w sprawie przedterminowego wykupu Obligacji.

Do żądania natychmiastowego wykupu Obligacji Obligatariusz powinien dołączyć odpowiednie świadectwo depozytowe albo wyciąg z ewidencji Obligacji.

Umorzenie Obligacji

Emitent odkupuje i/lub wykupuje Obligacje wyłącznie w celu ich umorzenia.

Zawiadomienia

Wszelkie zawiadomienia kierowane do Nabywców lub Obligatariuszy będą dokonywane wedle wyboru Emitenta (Oferującego) za pomocą poczty, faksu, poczty e-mail na adres/numer wskazany w Formularzu Zapisu.

Upublicznienie Obligacji – wprowadzenie do obrotu na GPW

Emitent podejmie niezwłocznie działania celem rejestracji Obligacji w KDPW oraz wprowadzenia do ASO na rynku Catalyst prowadzonego przez GPW.

Zbywalność Obligacji

Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.

Prawo właściwe

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

13.6. 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.
Autoryzowany Doradca	T&T Cosulting Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Gen. Józefa Bema 2, 50-265 Wrocław, KRS: 0000424833 – podmiot wpisany na prowadzoną prowadzone przez GPW listy Autoryzowanych Doradców na rynku NewConnect i na rynku Catalyst
Catalyst	Rynek obligacji Catalyst, prowadzony na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A.
Cena Emisyjna	Cena sprzedaży Obligacji przez Emitenta
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Dzień emisji	Dzień przydziału Obligacji
Dzień PDO	Dzień ustalenia prawa do odsetek z Obligacji
Dzień PDW	Dzień ustalenia prawa do wykupu Obligacji
Dzień przydziału	Dzień przydziału Obligacji
Dzień R	Dzień, według stanu na który ustala się stany na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych, w celu ustalenia liczby papierów wartościowych będących przedmiotem przedterminowego, obligatoryjnego wykupu w danym terminie wykupu z poszczególnych rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych – w przypadku skorzystania przez Emitenta z prawa żądania wykupu wszystkich wyemitowanych Obligacji
Dzień roboczy	Dni od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem świąt i dni wolnych od pracy w rozumieniu ustawy z dnia 18 stycznia 1951 r. o dniach wolnych od pracy (Dz. U. Nr 4. poz. 28, z późn. zm.)
Emitent	Leasing-Experts Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Bolesława Prusa nr 38/22, 50-319 Wrocław, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego pod numerem 0000442853
EUR, EURO, Euro	Prawny środek płatniczy w państwach tworzących strefę euro
Ewidencja	Ewidencja prowadzona zgodnie z art. 5a Ustawy o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 r.
Formularz zapisu	Formularz przyjęcia Propozycji Nabycia i zapisu na Obligacje Emitenta, stanowiący załącznik do Propozycji Nabycia
Giełda, GPW, GPW S.A.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Inwestor	Osoba lub podmiot, do której skierowana była Propozycja nabycia
KDPW, KDPW S.A., Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Kodeks Cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93, z późn. zm.)
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
Kwota Wykupu	Świadczenie pieniężne Emitenta polegające na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej jednej Obligacji, zgodnie z postanowieniami Warunków emisji
Nabywca	Osoba fizyczna lub osoba prawna albo jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, której przedłożono Propozycję Nabycia Obligacji Emitenta

NewConnect	Zorganizowany rynek akcji GPW, prowadzony poza rynkiem regulowanym w formule Alternatywnego Systemu Obrotu
Nota informacyjna	Niniejszy dokument sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu ASO
Obligacje	Dwuletnie obligacje na okaziciela serii C Emitenta
Obligatariusz	Osoba fizyczna lub osoba prawna albo jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej – wskazana w Ewidencji jako posiadacz Obligacji
Oferta	Oferta Obligacji w trybie art. 9 pkt 3. Ustawy o obligacjach dokonywana poprzez dystrybucję Propozycji nabycia do nie więcej niż 149 inwestorów
Oferujący	Leasing-Experts Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Bolesława Prusa nr 38/22, 50-319 Wrocław, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Wrocław-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego pod numerem 0000442853
Okres odsetkowy	Okres zdefiniowany Warunkach emisji
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpień 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 roku, nr 8, poz. 60 z późn. zm.)
Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PKB	Produkt krajowy brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 r. (Dz. U. 2007 Nr 251, poz. 1885 z późn. zm.)
Propozycja nabycia	Dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta, sporządzony z zamiarem przeprowadzenia oferty niepublicznej Obligacji, który został skierowany do Inwestorów
Próg emisji	Minimalna liczba Obligacji Emitenta, na którą zostały złożone zapisy na Formularzach Zapisu, będąca jednocześnie warunkiem dojścia emisji do skutku
Przedterminowy wykup	Wykup Obligacji przed ich terminem zapadalności, tj. przed dniem 17 września 2016 r.
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza Emitenta
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Spółka	Leasing-Experts Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Bolesława Prusa nr 38/22, 50-319 Wrocław, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Wrocław-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego pod numerem 0000442853
Uchwała emisyjna	Uchwała Emitenta o emisji Obligacji
Ustawa o obligacjach	Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. 2001 r. Nr 120 poz. 1300 z późn. zm.)
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 roku, Nr 211, poz. 1384 z późn. zmianami)
Ustawa o ochronie danych osobowych	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku o ochronie danych osobowych (tekst jednolity: Dz. U. 2002 r. Nr 101 poz. 926 z późn. zm.)
Ustawa o ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2009 Nr 185 poz. 1439 z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 roku, Nr 51, poz. 307, z późn. zmianami)

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. 2011 r. Nr 74, poz. 397 z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 roku, Nr 101, poz. 649 z późn. zmianami)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami)
VAT	Podatek od towarów i usług
Warunki Emisji	Warunki emisji obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o obligacjach, przedstawione w punkcie 13.5 niniejszego dokumentu
Zapis maksymalny	Maksymalna liczba Obligacji Emitenta, na którą każdy Nabywca może złożyć zapis na Formularzu Zapisu
Zapis minimalny	Minimalna liczba Obligacji Emitenta, na którą każdy Nabywca może złożyć zapis na Formularzu Zapisu
Zarząd	Zarząd Emitenta
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 386 z późn. zmianami)