

NOTA INFORMACYJNA
Kancelaria Medius S.A. z siedzibą w Krakowie



Kancelaria Medius

sporządzona na potrzeby wprowadzenia zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii I do obrotu na Catalyst, prowadzonego jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

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

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

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

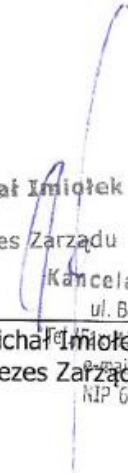


AUTORYZOWANY DORADCA

Warszawa, dnia 16 listopada 2016 roku

Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu Kancelaria Medius S.A. z siedzibą w Krakowie oświadczam, iż według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej notce informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpłynąć na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu, a także opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Michał Imiołek

Prezes Zarządu

Kancelaria Medius Spółka Akcyjna
ul. Bałtyckiego 69, 30-393 Kraków

REGON 121850740
KRS 00002651276
NIP 679-307-09-26
Kancelaria Medius S.A.
ul. Bałtyckiego 69, 30-393 Kraków
Kontakt: sekretariat@kancelariamedius.pl

Michał Imiołek

Prezes Zarządu

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu EBC Solicitors S.A. 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 roku (z późn. zm.) oraz że według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w notce informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że w notce informacyjnej nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że nota informacyjna opisuje rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Adam Osiński
Prezes Zarządu

Wstęp

Nota informacyjna

Informacje o Emitencie

Firma: Kancelaria Medius
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Kraków
Adres: ul. Babińskiego 69, 30-393 Kraków
Tel./ fax: +48 12 265 15 76
Internet: www.kancelariamedius.pl
E-mail: sekretariat@kancelariamedius.pl
KRS: 0000397680
REGON: 121850740
NIP: 679-30-70-026

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

Informacje o Autoryzowanym Doradcy

Firma: EBC Solicitors
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
tel.: + 48 22 419 20 70
faks: + 48 22 419 20 69
Internet: www.ebcsolicitors.pl
E-mail: ebcsolicitors@ebcsolicitors.pl
KRS: 0000396780
REGON: 140778886
NIP: 525-23-82-713



Spis treści

Oświadczenie Emitenta	2
Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy	2
Wstęp	3
Spis treści	4
1. Cel emisji obligacji	5
2. Rodzaj dłużnych instrumentów finansowych	5
3. Wielkość emisji	5
4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji	5
5. Informacja o wynikach subskrypcji Obligacji serii I	5
6. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania	6
7. Zabezpieczenie obligacji	8
8. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych proponowanych do nabycia	9
9. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność Emitenta do wywiązania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone	10
10. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne	11
11. W przypadku obligacji zamiennych na akcje - dodatkowo: a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji, b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji.	11
12. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo: a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację, b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji	11
13. Czynniki ryzyka	11
14.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność	11
14.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	13
14.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	17
15. Załączniki	23
15.1. Aktualny odpis z KRS Emitenta	23
15.2. Statut Emitenta	30
15.3. Pelen tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych niniejszą notą informacyjną	58
15.4. Warunki Emisji Obligacji serii I	63
15.5. Umowa ustanowienia Administratora Zabezpieczenia	78
16. Oświadczenie o poddaniu się rygorowi egzekucji	81
17. Definicje i objaśnienia skrótów	86

1. Cel emisji obligacji

Celem emisji Obligacji serii I było pozyskanie środków finansowych na zakup portfeli wierzytelności oraz sfinansowanie kosztów bieżącej obsługi zakupionych wierzytelności.

2. Rodzaj dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje serii I są obligacjami na okaziciela, obligacje są zabezpieczone, obligacje są oprocentowane stałą stopą procentową, wynoszącą 7,1 proc. w skali roku.

3. Wielkość emisji

Przedmiotem emisji było nie więcej niż 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) sztuk Obligacji serii I o wartości nominalnej jednej obligacji 100 zł (sto złotych). Emitent przydzielił 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) prawidłowo subskrybowanych i opłaconych Obligacji. Łączna wartość Obligacji objętych niniejszą notą informacyjną wynosi 15.000.000 zł (piętnaście milionów złotych).

4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Cena emisyjna jest równa cenie nominalnej i wynosi 100 zł (sto złotych).

5. Informacja o wynikach subskrypcji Obligacji serii I

- 1) Data rozpoczęcia subskrypcji: 6 czerwca 2016 roku, data zakończenia subskrypcji: 13 lipca 2016 roku;
- 2) Data przydziału obligacji: 14 lipca 2016 roku;
- 3) Liczba obligacji objętych subskrypcją: nie więcej niż 150.000;
- 4) Stopy redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy: redukcja nie wystąpiła;
- 5) Liczba Obligacji serii I, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 150.000;
- 6) Cena, po jakiej obligacje były obejmowane: 100 zł za jedną obligację;
- 7) Liczba osób, które złożyły zapisy na obligacje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach i którym przydzielono obligacje w ramach przeprowadzonej subskrypcji: Obligacje serii I przydzielono 64 inwestorom;
- 8) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli obligacje w ramach wykonywania umów o subemisję: w ofercie Obligacji serii I nie uczestniczyli subemitenci;
- 9) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji Obligacji serii I wynoszą 170.000,00 zł, w tym:
 - koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 10.000,00 zł,
 - koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł,
 - koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 160.000,00 zł,

- koszty promocji oferty: 0,00 zł.

6. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania

6.1. Warunki wykupu

Obligacje serii I zostaną wykupione w Dniu Wykupu, to jest w dniu 14 lipca 2019 roku (trzy lata liczone od Daty Emisji). Jeżeli Dzień Wykupu nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Wykup Obligacji będzie dokonany za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Obligacje serii I zostaną wykupione po ich wartości nominalnej, tj. 100 zł (sto złotych) za jedną obligację.

Wszelkie płatności będą dokonywane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego Ewidencję.

Podmiotami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji serii I będą Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje serii I zapisane w Ewidencji w dniu ustalenia prawa do odsetek lub w dniu wykupu.

Wypłata kwoty z Obligacji serii I (odsetki, Kwota Wykupu) zostanie dokonana poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i inny właściwym przepisom prawa polskiego.

6.2. Przedterminowy wykup obligacji

6.2.1. Przedterminowy wykup obligacji na żądanie Emitenta

W każdym czasie po upływie 12 miesięcy od Dnia Emisji Emitent ma prawo do przedterminowego wykupu Obligacji, a Obligatariusz ma obowiązek sprzedać Emitentowi Obligacje („Opcja CALL”).

Opcja CALL może zostać zrealizowana w odniesieniu do wszystkich lub tylko do części Obligacji. Emitent może wykonywać Opcję CALL wielokrotnie, aż do całkowitego wykupu Obligacji. W przypadku, gdy Opcja CALL będzie realizowana w odniesieniu do części Obligacji, przedterminowy wykup zostanie przeprowadzony proporcjonalnie do liczby Obligacji zapisanych na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych. Nie jest dopuszczalny wykup ułamkowej części Obligacji.

Decyzję o wykonaniu uprawnienia z Opcji CALL oraz liczbie Obligacji podlegających przedterminowemu wykupowi, podejmuje Zarząd Emitenta określając jednocześnie, w oparciu o aktualnie obowiązujące regulacje KDPW i ASO CATALYST, zasady przedterminowego wykupu Obligacji. Opcja CALL będzie realizowana zgodnie z regulacjami KDPW i ASO CATALYST obowiązującymi w momencie jej realizacji oraz na warunkach określonych w uchwale Emitenta. Skorzystanie przez Emitenta z prawa do przedterminowego wykupu wszystkich lub części Obligacji, będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami na ASO. Decyzję o zawieszeniu obrotu obligacjami podejmuje GPW na wniosek Emitenta.

Każdorazowo w przypadku skorzystania z Opcji CALL Emitent wskaże dzień wykonania uprawnienia z Opcji CALL („Dzień Przedterminowego Wykupu”), jako Dzień Roboczy przypadający nie później niż w ciągu 2 (dwóch) miesięcy od dnia Zawiadomienia Obligatariuszy o przedterminowym wykupie Obligacji na żądanie Emitenta.

W Dniu Przedterminowego Wykupu Emitent dokona wykupu Obligacji objętych przedterminowym wykupem poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty obliczonej jako suma wartości nominalnej Obligacji i Odsetek naliczonych za okres od ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem), przy czym wartość naliczonych odsetek zostanie powiększona o premię w wysokości 0,3% wartości nominalnej Obligacji objętych przedterminowym wykupem.

Bieżący Okres Odsetkowy kończy się w Dniu Przedterminowego Wykupu.

6.3. Inne przypadki wykupu obligacji

Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie całości lub części zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenie pieniężne. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni, chyba że warunki emisji wskażą krótszy okres.

Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, jeżeli emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wynikających z Warunków Emisji, obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenie pieniężne.

Zgodnie z art. 74 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenie pieniężne, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki uprawniające obligatariuszy do żądania przedterminowego wykupu Obligacji.

6.4. Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje będą oprocentowane stałą stopą procentową, wynoszącą 7,1 % w skali roku.

Odsetki będą naliczane począwszy od Dnia Emisji do Dnia Wykupu.

Odsetki będą naliczane we wskazanych poniżej okresach odsetkowych.

Odsetki będą naliczane od każdej Obligacji z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia z odsetek przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana w ewidencji z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu odsetek w Ewidencji.

Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługują odsetki obliczone zgodnie z poniższym wzorem:

$$\text{Odsetki} = 100 \text{ zł} * 7,1 \% * (n/365),$$

gdzie „n” oznacza liczbę dni w danym okresie odsetkowym.

Terminarz płatności odsetkowych:

Okres nr	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw do Odsetek (koniec dnia)	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego	Data płatności odsetek	Kwota odsetek	Liczba dni
1.	2016-07-14	2016-10-06	2016-10-14	2016-10-14	1,79	92
2.	2016-10-14	2017-01-05	2017-01-14	2017-01-16	1,79	92
3.	2017-01-14	2017-04-06	2017-04-14	2017-04-14	1,75	90
4.	2017-04-14	2017-07-06	2017-07-14	2017-07-14	1,77	91
5.	2017-07-14	2017-10-06	2017-10-14	2017-10-16	1,79	92
6.	2017-10-14	2018-01-05	2018-01-14	2018-01-15	1,79	92
7.	2018-01-14	2018-04-06	2018-04-14	2018-04-16	1,75	90
8.	2018-04-14	2018-07-06	2018-07-14	2018-07-16	1,77	91
9.	2018-07-14	2018-10-05	2018-10-14	2018-10-15	1,79	92
10.	2018-10-14	2019-01-04	2019-01-14	2019-01-14	1,79	92
11.	2019-01-14	2019-04-05	2019-04-14	2019-04-15	1,75	90
12.	2019-04-14	2019-07-05	2019-07-14	2019-07-15	1,77	91

Dni wskazane jako ostatni dzień okresu odsetkowego nie są wliczane do długości trwania danego okresu odsetkowego.

7. Zabezpieczenie obligacji

W Dniu Emisji Obligacje emitowane były jako obligacje niezabezpieczone.



Emitent zobowiązał się do ustanowienia Zabezpieczenia w przyszłości, przy czym ustanowienie to może nastąpić także po wydaniu Obligacji (ich zapisaniu w Ewidencji).

Emitent zobowiązuje się do zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji poprzez złożenie oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5 KPC (ustanowieniu tytułu egzekucyjnego), sporządzonego w formie aktu notarialnego na rzecz Administratora Zabezpieczenia działającego w imieniu własnym, ale na rzecz Obligatariuszy. Zabezpieczenie zostanie ustanowione do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 100% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii I, powiększonej o 100% wartości odsetek od tych Obligacji, to jest do kwoty nie wyższej niż 18.195.000 zł (osiemnaście milionów sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).

Oświadczenie o poddaniu się rygorowi egzekucji zostało złożone w dniu 19 lipca 2016 roku w Kancelarii Notarialnej w Krakowie przy ul. Królewskiej 23/1 przed notariuszem Mateuszem Olszewskim, Repertorium A nr 4923/2016.

Funkcję administratora zabezpieczenia pełni Marcin Markowicz prowadzący Kancelarię Radcy Prawnego w Krakowie, ul. Gen. Józefa Chłopickiego 1/5, 31-535. Numer wpisu KR-1429.

Sposób zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia wskazano w pkt. 15 Warunków Emisji Obligacji serii I.

8. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych proponowanych do nabycia

Wartość zaciągniętych przez Kancelarię Medius S.A. zobowiązań na 31 marca 2016 roku wyniosła 21.187.133,53 zł (dwadzieścia jeden milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy sto trzydzieści trzy złote i pięćdziesiąt trzy grosze), w tym zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 4.364.119,36 zł (cztery miliony trzysta sześćdziesiąt cztery tysiące sto dziewięćdziesiąt złotych i trzydzieści sześć groszy), a zobowiązania długoterminowe 15.912.800,92 zł (piętnaście milionów dziewięćset dwanaście tysięcy osiemset złotych i dziewięćdziesiąt dwa grosze). Na pozostałą kwotę składały się rezerwy na zobowiązania.

Poniższa tabela szczegółowo prezentuje zobowiązania Emitenta na dzień 31 marca 2016 roku.

Zobowiązania długoterminowe	15.912.800,92
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15.912.800,92
Zobowiązania krótkoterminowe	4.364.119,36
Kredyty i pożyczki	0,00
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3.165.567,31
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	180.051,62
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	965.505,61
z tytułu wynagrodzeń	52.847,01

Zobowiązania krótkoterminowe - Inne	147,81
Rozliczenia międzyokresowe	86.675,25

Źródło: Emitent

Emitent w perspektywie 36 miesięcy, tj. do czasu całkowitego wykupu Obligacji przewiduje systematyczny wzrost zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i obligacji proporcjonalnie do wzrostu kapitałów własnych, w wyniku wzrostu skali działalności. Emitent zamierza utrzymywać wskaźnik zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i obligacji do kapitałów własnych poniżej 2 (suma zaciągniętych kredytów, pożyczek, wyemitowanych obligacji / kapitał własny).

Ponadto Emitent przewiduje systematyczny wzrost poziomu „zobowiązań krótkoterminowych - innych wobec pozostałych jednostek” oraz „rozliczeń międzyokresowych”, wynikający z realizacji celu emisji Obligacji, tj. zakupu i obsługi portfeli wierzytelności.

Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej wysokość zobowiązań wynikających ze wszystkich wyemitowanych przez Emitenta Obligacji jest następująca:

1. 26.032 obligacji serii E o łącznej wartości nominalnej 2.603.200 zł, których data wykupu przypada na dzień 17 lutego 2017 r.;
2. 34.925 obligacji serii F o łącznej wartości nominalnej 3.492.500 zł, których data wykupu przypada na dzień 2 czerwca 2017 r.;
3. 31.815 obligacji serii G o łącznej wartości nominalnej 3.181.500 zł, których data wykupu przypada na dzień 22 października 2017 r.;
4. 70.000 obligacji serii H o łącznej wartości nominalnej 7.000.000 zł, których data wykupu przypada na dzień 22 lutego 2018 r.;
5. 150.000 obligacji serii I o łącznej wartości nominalnej 15.000.000 zł, których data wykupu przypada na dzień 14 lipca 2019 r.

Obligacje serii I zostały objęte przez 64 inwestorów. W tym: 63 inwestorów, który nie są osobowo powiązani z Emitentem objęło 139.460 Obligacji serii I; jeden inwestor MM Investments sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000381793, która jest powiązana osobowo z Emitentem objęła 10.540 Obligacji serii I.

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

Cel emisji Obligacji serii I został określony w pkt 1 niniejszej noty informacyjnej. Obligacje serii I nie mają charakteru obligacji przychodowych w rozumieniu art. 24 Ustawy o obligacjach.

10. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Obligacje serii I nie przewidują żadnych świadczeń niepieniężnych.

11. W przypadku obligacji zamiennych na akcje - dodatkowo: a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji, b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji.

Obligacje serii I nie mają charakteru obligacji zamiennych w rozumieniu art. 19 Ustawy o obligacjach.

12. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo: a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację, b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.

Obligacje serii I nie mają charakteru obligacji z prawem pierwszeństwa w rozumieniu art. 20 Ustawy o obligacjach.

13. Czynniki ryzyka

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy Obligacji serii I objętych notą informacyjną, a w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta. Poniższy spis nie ma charakteru zamkniętego, obejmuje najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Opisane ryzyka wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Emitenta nie zostały w niniejszej notce informacyjnej opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez Inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

14.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka

Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

Realizacja przez Emitenta celów strategicznych, w tym zrealizowanie zakładanych wyników finansowych, będzie uwarunkowane do pewnego stopnia czynnikami makroekonomicznymi, niezależnymi od działań Emitenta, w tym m.in. polityką rządu i decyzjami podejmowanymi przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej, które wpływają na poziom inflacji; wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego, stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności itd. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób negatywnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiągane przez Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Biorąc pod uwagę, że specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność, a także często niska jakość prac legislacyjnych, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa handlowego, podatkowego oraz związanego z rynkami finansowymi. Skutkiem wyżej wymienionych niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Emitenta, a tym samym spadek wartości aktywów Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie

wpłynąć na działalność Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

14.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z rynkiem wierzytelności

Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej rynek wierzytelności w Polsce znajduje się cały czas w fazie wzrostu. Znaczący wzrost podaży na rynku wierzytelności wiąże się z kilkoma kwestiami. Według ostatnich raportów publikowanych przez BIG InfoDług od czerwca 2016 roku do końca września 2016 roku wartość zadłużenia zwiększyła się o 2,54 mld zł (4,4 proc.), a liczba nieterminowych dłużników wzrosła o 135,763 tys. osób (6,4 proc.).

Nie można jednak wykluczyć, iż opisane powyżej negatywne tendencje na rynku wierzytelności ulegną zahamowaniu, a w najbardziej negatywnym scenariuszu rynek zacznie się nawet zmniejszać. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany sytuacji na rynku wierzytelności, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta

Emitent narażony jest na ryzyko związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych dotyczących m.in. rozwijanych usług i produktów oraz przyszłego zapotrzebowania na nie ze strony klientów. Powyższe wpływa także na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych. Emitent minimalizuje to ryzyko poprzez dokonywanie analiz rynkowych, dobór fachowej kadry i przede wszystkim, wprowadzanie usług i produktów odpowiadających obserwowanym potrzebom klientów.

Ryzyko upadłości dłużników

Działalność Emitenta opiera się w istotnej części na nabywaniu pakietów wierzytelności ze środków własnych od wierzycieli pierwotnych, w tym wierzytelności pochodzących z obrotu gospodarczego. W przypadku ogłoszenia upadłości przez jednego lub kilku dłużników istnieje ryzyko, że Emitent może mieć trudności z odzyskaniem należności, co negatywnie może wpłynąć na przychody Emitenta, jak również na jego wyniki finansowe, a w skrajnym przypadku zagrozić istnieniu Emitenta. Przedmiotowe ryzyko odnosi się również do świadczonych przez Emitenta usług polegających na windykacji należności klientów na zlecenie, gdyż otrzymanie wynagrodzenia przez Emitenta jest uzależnione od skutecznej windykacji należności. Emitent minimalizuje przedmiotowe ryzyko poprzez budowę zróżnicowanego i rozdrobnionego portfela wierzytelności.

Ryzyko związane z możliwością ogłoszenia przez konsumenta upadłości

Obecne przepisy umożliwiają ogłoszenie upadłości konsumenckiej przez osoby fizyczne. W związku z tym istnieje ryzyko, iż dochodzone przez Emitenta zobowiązania osób fizycznych staną się niemożliwe



do wyegzekwowania na skutek ogłoszenia przez sąd upadłości konsumenta. Może to negatywnie wpłynąć na osiągane przez Emitenta wyniki finansowe. Emitent minimalizuje przedmiotowe ryzyko poprzez budowę zróżnicowanego i rozdrobnionego portfela wierzytelności.

Ryzyko utraty płynności przez Emitenta

Jedną z usług świadczonych przez Emitenta jest zakup wierzytelności ze środków własnych. Windykacja wierzytelności jest procesem złożonym. Zdarzają się takie sytuacje, w których przepływy pieniężne z tytułu odzyskanej wierzytelności nie pokrywają się z terminami wykonania zobowiązań wobec pierwotnych wierzycieli. Duża liczba takich sytuacji oraz wydłużające się terminy spłaty należności Emitenta mogą spowodować utratę płynności przez Emitenta. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent stosuje wewnętrzny proces monitoringu płatności, który wyklucza powstawanie opóźnień w spłacie należnych zobowiązań klientów Emitenta lub skutecznie wymusza szybkie uruchomienie procedur dochodzenia należności na etapie sądowo-egzekucyjnym. Ponadto, Emitent posiada możliwość zaciągnięcia kredytu w rachunku bieżącym.

Ryzyko utraty i trudności w pozyskaniu kluczowych pracowników

Istotnym elementem dla działalności Emitenta oraz jego pozycji rynkowej jest kadra zarządzająca oraz kluczowi pracownicy dysponujący specjalistyczną wiedzą, doświadczeniem i zrozumieniem dla sektora gospodarki, jakim jest branża wierzytelności. Biorąc pod uwagę bardzo duże zapotrzebowanie na specjalistów w branży, istnieje ryzyko utraty poszczególnych członków kadry zarządzającej lub kluczowych pracowników na skutek ich przejścia do spółek konkurencyjnych, co z kolei może skutkować trudnościami w prowadzeniu przez Emitenta bieżącej działalności, a nawet doprowadzić do naruszenia rynkowej pozycji Emitenta.

Ryzyko konkurencji

Emitent działa na szybko rozwijającym się rynku wierzytelności. Istnieje duże prawdopodobieństwo zaistnienia na tym rynku silnej konkurencji, która może posiadać znacznie większe zasoby finansowe niż Emitent. Emitent stara się ograniczać to ryzyko poprzez konsekwentny rozwój produktów oraz marketing i promocję swojej marki.

Ryzyko niewydolności wymiaru sprawiedliwości

Pierwszym krokiem Emitenta w ramach prowadzenia windykacji wierzytelności własnych oraz wierzytelności klientów jest postępowanie polubowne z dłużnikami. Część prowadzonej przez Emitenta działalności opiera się jednak na korzystaniu z drogi postępowania sądowego, przed sądami powszechnymi, a następnie na korzystaniu z egzekucji komorniczej. W związku z uzależnieniem realizacji części projektów od czasu i efektywności działania organów postępowania sądowego i egzekucyjnego, istnieje ryzyko, że w przypadku istotnie przedłużających się postępowań Emitent może nie zrealizować w planowanym czasie przychodów z prowadzonych projektów. Może to mieć istotny negatywny wpływ na prognozy finansowe Emitenta, a przez to może wpłynąć negatywnie na skuteczną realizację strategii rozwoju Emitenta. Powyższe ryzyko jest

minimalizowane przez duże doświadczenie Emitenta w prowadzeniu postępowań sądowych i egzekucyjnych, co znacząco wpływa na usprawnienie przebiegu tych procesów.

Ryzyko związane z wprowadzeniem ograniczeń w obrocie wierzytelnościami

Działalność Emitenta jest uzależniona od możliwości nabywania pakietów wierzytelności zbywanych przez pierwotnych wierzycieli. Ewentualne wprowadzenie przez ustawodawcę ograniczeń w zakresie zbywania wierzytelności mogłoby istotnie wpłynąć na działalność Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej Emitentowi nie są znane jakiegokolwiek projekty zmierzające do wprowadzenia ograniczeń w obrocie wierzytelnościami, ani też zamiary ustawodawcy w przedmiocie wprowadzenia takich ograniczeń. Emitent wskazuje, iż możliwość zbywania wierzytelności jest powszechnie dopuszczalna przez ustawodawstwa państw europejskich i ma długą tradycję prawną.

Ryzyko związane ze zmianą wysokości odsetek ustawowych

Jednym ze źródeł przychodów Emitenta są odsetki od niezapłaconych wierzytelności. Odsetki są przy tym najczęściej obliczane na podstawie stawki odsetek ustawowych. Znaczący spadek poziomu odsetek ustawowych może negatywnie wpłynąć na przychody Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej Emitentowi nie są znane żadne prace ani projekty dotyczące zmiany wysokości odsetek ustawowych.

Ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych

Obniżenie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej wpływa bezpośrednio na wysokość maksymalnych odsetek umownych, które są równe czterokrotności stopy lombardowej. Obniżenie wysokości maksymalnych odsetek umownych może negatywnie wpłynąć na przychody Emitenta.

Ryzyko związane z utratą kluczowych klientów

Działalność Emitenta jest silnie uzależniona od reputacji, jaką posiada na rynku oraz relacji z głównymi klientami. W przypadku braku satysfakcji klienta z oferowanych usług, Emitent może być negatywnie postrzegany na rynku, a w związku z tym mogą pojawić się trudności w pozyskiwaniu nowych kontraktów. Emitent stara się minimalizować powyższe ryzyko poprzez świadczenie wysokiej jakości usług dostosowanych do bieżących potrzeb klientów oraz budowę relacji biznesowych umożliwiających długookresową współpracę.

Ryzyko konieczności ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych

Celem oferowania klientom usług na możliwie najwyższym poziomie Emitent musi stale rozszerzać zakres świadczonych usług oraz sposób ich świadczenia. Oznacza to między innymi konieczność ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych (np. na rozwój platformy internetowej służącej do obsługi klientów). Tego typu działania są charakterystyczne dla branży, dla której szybkie zmiany i ostra konkurencja są naturalną sytuacją rynkową. Nie można wykluczyć, iż niektóre lub nawet wszystkie nakłady inwestycyjne ponoszone przez Emitenta nie znajdą odzwierciedlenia w wysokości osiąganych przez Emitenta przychodów. Celem

minimalizacji przedmiotowego ryzyka, przed podjęciem każdej decyzji inwestycyjnej Emitent dokonuje możliwie dokładnej analizy rynku i potrzeb klientów.

Ryzyko związane z wykorzystaniem sieci Internet w działalności

Po uruchomieniu platformy internetowej służącej do obsługi klientów część klientów kontaktuje się z Emitentem z wykorzystaniem tej platformy, a tym samym z wykorzystaniem sieci Internet. Istnieje ryzyko przerwania takiego połączenia, a tym samym ograniczenia, a nawet przerwania świadczenia usług dla takich klientów. Emitent będzie starał się przeciwdziałać temu ryzyku poprzez wynajmowanie serwerów i infrastruktury sieciowej w renomowanych centrach danych, posiadających wielokrotnie dublowane łącza do sieci Internet, pochodzące od różnych dostawców. Dodatkowo serwery będą działały w centrach danych odległych od siebie geograficznie, w tym w różnych krajach tak, aby nawet poważna lokalna awaria nie spowodowała długofalowej przerwy w działalności Emitenta i pozwoliła możliwie szybko przywrócić normalny poziom działalności.

Ryzyko walutowe

Emitent wskazuje, iż w ramach wykonywanej działalności prowadzi windykację wierzytelności również poza granicami kraju, która jest rozliczana w walutach obcych (głównie Euro). Taka sytuacja powoduje narażenie Emitenta na ryzyko wahań kursów walut obcych wobec złotego. Opisanie powyżej okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta. Celem ograniczenia opisanego powyżej ryzyka Emitent na bieżąco monitoruje wahania kursów walut obcych oraz kurs PLN. Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej, Emitent skutecznie zakończył wszelkie windykacje wierzytelności poza granicami kraju. Podmiot zależny od Emitenta Medius Collection S.L. prowadzi windykację wierzytelności w Hiszpanii, jednakże zgodnie z zaleceniami biura rachunkowego Emitenta zaakceptowanymi przez biegłego rewidenta Medius Collection S.L. nie podlega konsolidacji ze względu art. 58 ustawy o rachunkowości. Wobec powyższego, ryzyko walutowe w przypadku Emitenta jest znikome. Ryzyko to może jednak zwiększyć się wraz rozpoczęciem kolejnych windykacji wierzytelności prowadzonych przez Emitenta poza granicami kraju.

Ryzyko związane z Administratorem Zabezpieczenia

Emitent ustanowił Administratora Zabezpieczenia zabezpieczającego Obligacje. Podstawą działania Administratora Zabezpieczenia jest umowa o pełnienie funkcji administratora zabezpieczenia zawarta pomiędzy Emitentem a Administratorem Zabezpieczenia. Administrator Zabezpieczenia wykonuje uregulowane we wskazanej umowie prawa i obowiązki wierzyciela Zabezpieczenia we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy. Istnieje ryzyko niewłaściwego wykonywania obowiązków przez Administratora Zabezpieczenia.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych

W swojej działalności Emitent wykorzystuje sprzęt i oprogramowanie komputerowe. Na swoich komputerach Emitent przechowuje przy tym dane dotyczące sfery tak wrażliwej jak sytuacja majątkowa osób fizycznych



i prawnych. Wiąże się to z ryzykiem włamania do systemu Emitenta, blokady sieci lub kradzieży danych finansowych lub osobowych podlegających rygorowi ustawy o ochronie danych osobowych. Niebezpieczeństwo włamania, kradzieży danych o klientach lub paraliżu systemu wiąże się z zagrożeniem dla możliwości świadczenia usług przez Emitenta. Z kolei kradzież lub udostępnienie danych niezgodnie z ustawą o ochronie danych osobowych może skutkować karami przewidzianymi ustawą lub roszczeniami osób poszkodowanych. Emitent dokłada wszelkich starań, aby stosować zabezpieczenia i wszelkie dostępne systemy ochrony przed włamaniami do jego systemu.

Ryzyko związane z dalszą ekspansją na rynki zagraniczne

Emitent rozpoczął ekspansję na rynek hiszpański. W tym celu Emitent posiada 100% udziałów w Medius Collection S.L. z siedzibą w Madrycie (Hiszpania). Medius Collection S.L. zajmuje się nabywaniem wierzytelności na rynku Hiszpańskim z sektora B2C. Należy jednak uwzględnić ryzyko niepowodzenia tego przedsięwzięcia, które może być spowodowane np. brakiem lub niedostatecznym popytem na usługi, błędnym rozpoznaniem potrzeb potencjalnych klientów, niepełnym dostosowaniem usług Emitenta do wymagań rynku hiszpańskiego lub silną konkurencją. Wystąpienie takich zdarzeń może spowodować utratę części zainwestowanych środków. Emitent stara się ograniczyć to ryzyko poprzez szczegółowe i wnikliwe badanie rynku i rzetelną ocenę szans rozwoju na rynku hiszpańskim.

14.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko braku spłaty zobowiązań wobec obligatariuszy

Emitent do dnia sporządzenia niniejszej noty informacyjnej należycie wywiązuje się ze wszystkich swoich zobowiązań, w tym zobowiązań finansowych wobec obligatariuszy wynikających z emisji obligacji. Wartość wyemitowanych dotychczas przez Spółkę obligacji, których termin wykupu jeszcze nie minął, wynosi nie więcej niż 31.277.200 zł. Spółka wykupiła w terminie zapadalności Obligacje serii A, Obligacje serii B oraz Obligacje serii C, Obligacje Serii D, natomiast łączna wartość notowanych obecnie na Catalyst obligacji wynosi 16.277.200 zł. W kolejnych okresach Spółka będzie zobowiązana do wykupu wyemitowanych obligacji, a także do wypłacania odsetek od wyemitowanych papierów dłużnych. W związku z tym, w przypadku niewygenerowania przez Spółkę wolnych środków pieniężnych, nie można wykluczyć ryzyka związanego z nieterminowym wykupem obligacji przez Spółkę lub też brakiem możliwości ich wykupu przez Emitenta, a także możliwości niewypłacenia lub nieterminowego wypłacenia odsetek od obligacji. Spółka zakłada, że nabyte przez nią dotychczas znaczne pakiety wierzytelności w sposób istotny wpłyną na zwiększenie skali działalności Spółki i na zwiększenie osiąganych przychodów. Jednakże w przypadku niewystarczającej liczby wygenerowanych środków na wykup obligacji Spółka nie wyklucza emisji kolejnych serii obligacji w celu zrolowania wcześniejszych serii lub też zaciągnięcia dodatkowego kredytu bankowego.

Ryzyko związane z kolejnymi emisjami obligacji i pozyskaniem środków finansowych

Emitent zakłada, że środki pozyskane w drodze emisji Obligacji umożliwią mu zakup portfeli wierzytelności oraz sfinansowanie kosztów obsługi zakupionych wierzytelności. Zamierzonym celem jest zwiększenie skali

prowadzonej działalności także poprzez współpracę z innymi podmiotami funkcjonującymi na rynku finansowym i kapitałowym. Istnieje jednak ryzyko, że w wyniku wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności Spółka będzie musiała 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 kapitały finansowe, mogłoby spowodować znaczące spowolnienie tempa rozwoju Emitenta.

Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań kursu rynkowego obligacji

Inwestowanie w obligacje korporacyjne, w tym w obligacje Emitenta, wiąże się z ryzykiem niedostatecznej płynności obligacji na rynku wtórnym, jak też z ryzykiem wahań kursu rynkowego obligacji. Wysoki w stosunku do innych form lokowania kapitału kupon odsetkowy obligacji może dodatkowo negatywnie wpłynąć na podaż obligacji na rynku wtórnym. Z kolei ocena bieżącej i przyszłej sytuacji Emitenta, branży windykacyjnej, danych makroekonomicznych (w tym kształtowania się stóp procentowych), koniunktury gospodarczej w Polsce i na świecie czy też nastrój inwestorów na rynkach kapitałowych mogą powodować znaczne wahania płynności oraz kursu rynkowego obligacji, a także zwiększać niepewność co do spodziewanego kierunku zmian płynności i kursu. Istnieje ryzyko, że obrót obligacjami na rynku Catalyst będzie się charakteryzował niską płynnością, co może utrudnić lub wręcz uniemożliwić inwestorom dokonanie transakcji w założonym terminie po satysfakcjonującej cenie.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- na wniosek emitenta;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zgodnie z §11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator 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 bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;

- wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- 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.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

1. w przypadkach określonych przepisami prawa;
 2. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
 3. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
 4. po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, z zastrzeżeniem, iż organizator może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu, na tej podstawie, jeżeli przed upływem terminu wskazanego w niniejszym punkcie sąd wyda postanowienie:
- o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
 - w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
 - o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

W powyższych trzech przypadkach, zgodnie z §12 ust. 2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie miesiąca od uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w przyspieszonym postępowaniu układowym, postępowaniu układowym lub postępowaniu sanacyjnym;
- umorzeniu przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego;
- uchylenia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu.

Zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia §11 ust. 1 (zawieszenie obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące).

Zgodnie z §12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu.

W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu.

Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 10 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 10 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu.

Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta. Ograniczenia tego nie stosuje się, gdy wykluczenie danych instrumentów finansowych z obrotu nastąpiło na wniosek ich emitenta.

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą w terminie 30 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w przedmiotowym zakresie (§17b ust. 1) albo w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu, 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.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie 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, Gielda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie na żądanie Komisji, Gielda jako organizator alternatywnego systemu obrotu 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.

Informacje o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zawieszenie notowań akcji na Gieldzie lub ich wykluczenie może mieć negatywny wpływ na płynność akcji w obrocie wtórnym oraz ich wartość rynkową, a w szczególności może utrudnić akcjonariuszom ich zbywanie. Ryzyko powyższe dotyczy akcji wszystkich spółek notowanych na Gieldzie.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, w szczególności te określone w §15a - 15c lub §17-17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta;
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

W przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa w akapicie powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu

może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów niniejszego Regulaminu, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

Ryzyka związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wskazane w art. 96 ust. 1. Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może:

- wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

15. Załączniki

15.1. Aktualny odpis z KRS Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/397680/13/20161024113659

Strona 1 z 8

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 24.10.2016 godz. 11:36:59

Numer KRS: 0000397680

**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	07.10.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	13	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KR.XI NS-REJ.KRS/1786/16/771	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA KRAKOWA-ŚRÓDMIEŚCIA W KRAKOWIE, XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 121850740, NIP: 6793070026
3.Firma, pod którą spółka działa	KANCELARIA MEDIUS 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. MAŁOPOLSKIE, powiat M. KRAKÓW, gmina M. KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
2.Adres	ul. BABIŃSKIEGO, nr 69, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 30-393, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie



Identyfikator wydruku: RP/397680/13/20161024113659

Strona 2 z 8

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	11.08.2011 R., W KANCELARII NOTARIALNEJ W KRAKOWIE PRZED NOTARIUSZEM MATEUSZEM OLSZEWSKIM REP. A NR 3121/2011
	2	15.11.2011 R. AKT NOTARIALNY NOTARIUSZ MATEUSZ OLSZEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, UL. FELICJANEK 10/6 REP. A NR 4544/2011- ZMIENIONO § 10 UST. 1 I UST. 2 STATUTU. 14.03.2012 R. - AKT NOTARIALNY NOTARIUSZ MATEUSZ OLSZEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, UL. FELICJANEK 10/6 REP. A NR 4544/2011- ZMIENIONO § 10 UST. 2 STATUTU
	3	19.03.2013 R., NOTARIUSZ MATEUSZ OLSZEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, UL. KRÓLEWSKA 23/1, 30-040 KRAKÓW, REPERTORIUM A NR 1487/2013 - ZMIANA § 10 UST. 1 I 2.
	4	25.06.2013, REPERTORIUM A NR 3733/2013, NOTARIUSZ MATEUSZ OLSZEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA TOMASZ KURNICKI, MATEUSZ OLSZEWSKI SPÓŁKA CYWILNA, 30-040 KRAKÓW, UL. KRÓLEWSKA 23/1 - ZMIENIONO § 10 UST. 2
	5	18 GRUDNIA 2013 R., NOTARIUSZ MATEUSZ OLSZEWSKI KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE PRZY UL. KRÓLEWSKIEJ 23/1, 30-040 KRAKÓW, REPERTORIUM A NR 7916/2013. ZMIENIONO § 14 UST. 2, DODANO § 10 B, § 16 UST. 8
	6	12.05.2015 R., NOTARIUSZ TOMASZ KURNICKI, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REPERTORIUM A NR 3433/2015 ZMIENIONO § 10 UST. 1 I 2 DODANO § 10 A
	7	03.11.2015 R., NOTARIUSZ TOMASZ KURNICKI, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 7277/2015, UCHWAŁĄ ZARZĄDU ZMIENIONO: §10 UST. 1 I UST. 2 21.12.2015 R., NOTARIUSZ TOMASZ KURNICKI, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 8202/2015, UCHWAŁĄ ZARZĄDU ZMIENIONO: §10 UST. 1 I UST. 2

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	5 505 971,00 ZŁ



Identyfikator wydruku: RP/397680/13/20161024113659

Strona 3 z 8

2. Wysokość kapitału docelowego	2 760 751,00 ZŁ
3. Liczba akcji wszystkich emisji	11011942
4. Wartość nominalna akcji	0,50 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	5 505 971,00 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	280 000,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1 2 000 000,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	4000004
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	872000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	2490000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	D
	2. Liczba akcji w danej serii	1200000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
5	1. Nazwa serii akcji	E
	2. Liczba akcji w danej serii	2234938
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
6	1. Nazwa serii akcji	F
	2. Liczba akcji w danej serii	215000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE



Identyfikator wydruku: RP/397680/13/20161024113659

Strona 4 z 8

uprzywilejowane

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

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

NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST, W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, A W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO PREZES ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM LUB CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	IMIOLEK
	2.Imiona	MICHAŁ LUKASZ
	3.Numer PESEL/REGON	84100218374
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru

1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	IMIOLEK
		2.Imiona	MARIA
		3.Numer PESEL	57092306480
	2	1.Nazwisko	ZAJĄC
		2.Imiona	ANDRZEJ SYLWESTER
		3.Numer PESEL	69123100051



Identyfikator wydruku: RP/397680/13/20161024113659

Strona 5 z 8

3	1.Nazwisko	RYMASZEWSKI
	2.Imiona	MARCIN
	3.Numer PESEL	80061704192
4	1.Nazwisko	GÓRALCZYK
	2.Imiona	ADAM
	3.Numer PESEL	70102808077
5	1.Nazwisko	BIEŃKOWSKI
	2.Imiona	ARTUR
	3.Numer PESEL	62032902530

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	69, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	2	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	3	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	4	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	5	82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)
	6	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA
	7	64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH
	8	80, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ DETEKTYWISTYCZNA
	9	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI

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	16.05.2012	11.08.2011-31.12.2011
	2	25.09.2013	01.01.2012-31.12.2012
	3	22.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	11.08.2011-31.12.2011
	2	*****	01.01.2012-31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o	1	*****	11.08.2011-31.12.2011
	2	*****	01.01.2012-31.12.2012



Identyfikator wydruku: RP/397680/13/20161024113659

Strona 6 z 8

zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	11.08.2011-31.12.2011
	2	*****	01.01.2012-31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2011

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

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

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

15. 2. Statut Emitenta

STATUT KANCELARIA MEDIUS SPÓŁKA AKCYJNA

I. Postanowienia Ogólne

§ 1.

1. Firma Spółka brzmi **Kancelaria Medius Spółka Akcyjna**.
2. Spółka może używać nazwy skróconej Kancelaria Medius S.A.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest miasto Kraków.

§ 3.

Założycielem Spółki jest:

KANCELARIA MEDIUS Grupa Kapitałowa sp. z o.o. w Krakowie,
Michał Imiołek,
Magdalena Mierzwicka.

§ 4.

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz po za granicami.

§ 5.

Spółka może tworzyć i prowadzić oddziały, przedstawicielstwa, filie i zakłady terenowe w kraju i za granicą.

§ 6.

Spółka może tworzyć inne spółki, w tym także z podmiotami zagranicznymi w kraju i poza granicami oraz obejmować i nabywać akcje w spółkach krajowych i zagranicznych.

§ 7.

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

§ 8.

Spółka działa na podstawie właściwych przepisów prawa oraz postanowień niniejszego statutu.

§ 9.

Spółka może emitować obligacje w tym obligacje zamienne.

II. Przedmiot działalności

1. Przedmiotem działalności przedsiębiorstwa Spółki jest:

- 1) 69.10.Z Działalność prawnicza,
- 2) 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- 3) 370.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 4) 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- 5) 78.10.Z Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników,
- 6) 82.11.Z Działalność usługowa związana z administracją obsługą biura,
- 7) 69.20.Z Działalność rachunkowo księgową, doradztwo podatkowe,
- 8) 82.20.Z Działalność centrów telefonicznych (call center),
- 9) 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations),
- 10) 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 11) 64.30.Z Działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych,
- 12) 64.91.Z Leasing finansowy,
- 13) 66.11.Z Zarządzanie rynkami finansowymi,
- 14) 66.12.Z Działalność maklerska związana z rynkami papierów wartościowych i towarów giełdowych,
- 15) 80.30.Z Działalność detektywistyczna,
- 16) 82.91.Z Działalność świadczona przez agencje inkaso i biura kredytowe,
- 17) 64.20.Z Działalność holdingów finansowych,
- 18) 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów w tym finansowanie transakcji handlowych,
- 19) 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własną rękę,
- 20) 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,

2. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności wymagać będzie na podstawie odrębnych przepisów koncesji, zezwolenia lub spełnienia innych wymogów, Spółka

uzyska taką koncesję, zezwolenie lub spełni inne wymogi ustawowe wymagane do prowadzenia konkretnej działalności przed podjęciem takiej działalności.

III. Kapitał zakładowy spółki.

Prawa i obowiązki związane z posiadaniem akcji

§ 10.

1. Kapitał zakładowy wynosi 5.505.971 zł (pięć milionów pięćset pięć tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt jeden złotych).
2. Kapitał zakładowy dzieli się na:
 - a) 4.000.004 (cztery miliony cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 00000001 do 4000004 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja.
 - b) 872.000 (osiemset siedemdziesiąt dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 00000001 do 872.000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja,
 - c) 2.490.000 (dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 00000001 do 2.490.000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja,
 - d) 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 000001 do 1.200.000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja,
 - e) 2.234.938 (dwa miliony dwieście trzydzieści cztery tysiące dziewięćset trzydzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 000001 do 2.234.938 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja
 - f) 2.234.938 (dwa miliony dwieście trzydzieści cztery tysiące dziewięćset trzydzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 000001 do 2.234.938 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja
 - g) 215.000 (dwieście piętnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 000001 do 215.000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja.
3. Spółka ma prawo emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. W przypadku wprowadzenia akcji Spółki do publicznego obrotu papierami wartościowymi Spółka może emitować wyłącznie akcje na okaziciela.
4. Zmiany akcji imiennych na okaziciela dokonuje Zarząd Spółki na pisemny wniosek



akcjonariuszy.

5. Niniejszy Statut nie ustanawia żadnych dodatkowych ograniczeń rozporządzania akcjami poza tymi ograniczeniami, które wynikają z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.
6. Akcje spółki na okaziciela nie podlegają zamianie na akcje imienne.
7. Spółka może podwyższyć kapitał w drodze emisji nowych akcji imiennych lub na okaziciela. Dotychczasowi akcjonariusze mają pierwszeństwo do objęcia nowych akcji wyemitowanych na skutek podwyższenia kapitału zwykłego Spółki proporcjonalnie do posiadanych przez siebie udziałów, chyba że uchwała o emisji stanowi inaczej.
8. Zarząd Spółki zobowiązany jest prowadzić księgę akcyjną dla akcji imiennych.
9. Akcje Spółki mogą być umarzone. Umorzenie akcji następuje po ich uprzednim nabyciu przez Spółkę za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne) albo bez zgody akcjonariusza na zasadach określonych w kodeksie spółek handlowych (umorzenie przymusowe).
10. Umorzenie przymusowe może nastąpić w stosunku do akcjonariusza, który podjął działania oczywiście sprzeczne z interesem Spółki, stwierdzone prawomocnym wyrokiem sądu lub ostateczną decyzją administracyjną.
11. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na wniosek Zarządu, zaakceptowany przez Radę Nadzorczą, podejmuje uchwałę o umorzeniu akcji, uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego, oraz w sprawie odpowiednich zmian w Statucie Spółki. Kompetencje nie zastrzeżone dla innych organów Spółki uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub postanowieniami niniejszego Statutu, należą do Zarządu.
12. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 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. Po nabyciu akcji Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwały o umorzeniu akcji i obniżeniu kapitału zakładowego Spółki.

§10a

1. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 2.760.751 zł (dwa miliony siedemset sześćdziesiąt tysięcy siedemset pięćdziesiąt jeden złotych). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania upoważnienia do rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów



subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż w trzy lata od dnia wpisania upoważnienia do rejestru.

2. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jaki również niepieniężne.
3. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.
4. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części.

§ 10b

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 06 podjętej przez niniejsze Walne Zgromadzenie Spółki, o kwotę nie większą niż 280.000 zł (dwieście osiemdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 560.000 (pięćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 50 gr (pięćdziesiąt groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru.

IV. Organy Spółki

§ 11.

5. Organami Spółki są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.
6. Organy Spółki działają zgodnie z bezwzględnie wiążącymi przepisami prawa, niniejszym Statutem, oraz ustalonymi dla nich regulaminami.
7. Jeżeli Spółka posiada status spółki publicznej w rozumieniu właściwych przepisów, organy Spółki działają zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego spółek akcyjnych uchwalonymi przez Zarząd i Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

A. Walne Zgromadzenie.

§ 12.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne i nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki.
8. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub innym miejscu wskazanym przez

podmiot zwołujący Zgromadzenie, jednakże Zgromadzenia mogą odbywać się wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

9. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w własnej inicjatywy, Rada Nadzorcza z własnej inicjatywy, akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub połowę ogółu liczby głosów w Spółce z własnej inicjatywy, Zarząd na żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego, zgodnie z szczegółowymi postanowieniami ustawy Kodeksu Spółek Handlowych.
10. Na Walnym Zgromadzeniu rozpatrywane są tylko sprawy objęte porządkiem obrad. W przedmiotach nie objętych porządkiem obrad uchwały mogą być podjęte pod warunkiem, że reprezentowany jest cały kapitał zakładowy, a nikt z obecnych nie podniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.
11. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa na Walnym Zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Sprawy na Walnym Zgromadzeniu przedstawia Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.
12. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała swój regulamin, w którym określa tryb, szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał, a w szczególności zasady przeprowadzania wyborów. Do czasu uchwalenia regulaminu Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy obraduje zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu oraz bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa.
13. Jeżeli Spółka posiada status spółki publicznej w rozumieniu właściwych przepisów, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działa zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego spółek akcyjnych uchwalonymi przez Radę i Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z uzasadnionych przyczyn Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może zdecydować o wyłączeniu zastosowania niektórych zasad ładu korporacyjnego spółek akcyjnych uchwalonych przez Radę i Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odnoszących się do walnych zgromadzeń.

§ 13.

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez swoich pełnomocników.
2. Pełnomocnictwo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu winno być udzielone w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej.



§ 14.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów chyba, że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych stanowią inaczej.
2. Walne Zgromadzenie jest zdolne do powzięcia uchwały jeżeli jest na nim reprezentowane więcej niż 20% (dwadzieścia procent) akcji.

§ 15.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

1. Rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. Wybór i odwoływanie Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i członków Rady Nadzorczej,
3. Udzielenie Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków,
4. Podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego,
5. Podejmowanie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat,
6. Tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych,
7. Ustalanie zasad wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
8. Dokonywanie zmiany statutu Spółki, nie wyłączając zmiany przedmiotu działalności,
9. Rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą i Zarząd, jak również przez akcjonariuszy,
10. Podejmowanie uchwały w sprawie rozwiązania i likwidacji Spółki lub jej połączenia,
11. Wybór likwidatorów,
12. Uchwalenie Regulaminu pracy Rady Nadzorczej Spółki,
13. Określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz terminy wypłaty dywidendy,
14. Inne sprawy przewidziane przepisami Kodeksu Spółek Handlowych.

B. Rada Nadzorcza.

§ 16.

1. Rada Nadzorcza składa się od 5 do 7 członków wybieranych na okres wspólnej kadencji. Jeżeli Spółka posiada status spółki publicznej w rozumieniu właściwych przepisów

wówczas w jej skład wchodzi minimum pięć osób.

2. Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Walne Zgromadzenie. Do czasu uchwalenia regulaminu Rada Nadzorcza działa na podstawie niniejszego Statutu i bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.
3. Jeżeli spółka posiada status spółki publicznej w rozumieniu właściwych przepisów, Rada Nadzorcza działa zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego spółek akcyjnych uchwalonymi przez Radę i Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z uzasadnionych przyczyn Rada Nadzorcza może zdecydować o wyłączeniu zastosowania niektórych zasad ładu korporacyjnego spółek akcyjnych uchwalonych przez Radę i Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odnoszących się do rad nadzorczych.
4. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok ich urzędowania.
5. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, tylko w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej statutowego minimum.
6. Ustępujący członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybrani ponownie.
7. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymają zwrot kosztów poniesionych w związku z pełnieniem swoich funkcji.
8. W przypadku śmierci lub złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka, który swoje czynności będzie sprawować do czasu dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, nie dłużej jednak niż do dnia upływu kadencji jego poprzednika. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż jeden członek powołanych na powyższych zasadach.

§ 17.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swe prawa i obowiązki tylko osobiście.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się raz na warty lub w miarę potrzeby częściej.
3. Na wniosek Zarządu posiedzenie Rady Nadzorczej powinno odbyć się najpóźniej w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia wniosku Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego.



§ 18.

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów członków Rady obecnych na posiedzeniu, a w przypadku równej ilości głosów decydujący należy do Przewodniczącego.
2. Dla ważności uchwały Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich członków i obecność co najmniej 1/2 członków Rady Nadzorczej.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady również w trybie pisemnym przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
5. Podejmowanie uchwały w trybie określonym w ust. 3 i 4 powyżej nie dotyczy powołania członków Zarządu oraz ich odwołania i zawieszenia w czynnościach.

§ 19.

Rada Nadzorcza Spółki sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do zakresu działania Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- 1) Badanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentacją, jak i stanem faktycznym oraz badanie sprawozdań okresowych i rocznych Zarządu, wniosków co do podziału zysków i pokrycia strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników badań.
- 2) Opiniowanie wniosków przedkładanych przez Zarząd do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie,
- 3) Zawieranie i rozwiązywanie umów o pracę z członkami Zarządu Spółki, przy czym w imieniu Rady Nadzorczej umowę podpisuje Przewodniczący Rady lub upoważniony przez Radę Wiceprzewodniczący względnie inny członek Rady Nadzorczej.
- 4) Wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- 5) Zatwierdzenie skonsolidowanego rocznego budżetu,
- 6) Ustalenie jednolitego tekstu Statutu Spółki lub wprowadzenia innych zmian.
- 7) Wyrażenie zgody na zbycie lub nabycie aktywów, zaciągnięcie zobowiązania

bilansowego lub pozabilansowego lub ustanowienie jakiegokolwiek obciążenia aktywów, w drodze jednej lub więcej czynności z jednym podmiotem, w okresie 12 miesięcy, o wartość przekraczającą 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych) lub wartość tej kwoty w innych walutach.

C. Zarząd.

§ 20.

1. Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 członków powoływanych na wspólną kadencję trzech lat.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.
3. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok urzędowania.

D. Reprezentowanie Spółki.

§ 21.

1. Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki niezastrzeżone ustawą albo niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.
3. Regulamin Zarządu określi szczegółowy tryb działania Zarządu. Regulamin uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza. Do czasu uchwalenia regulaminu przez Zarząd i zatwierdzenia go przez Radę Nadzorczą Zarząd działa na podstawie niniejszego Statutu i bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.
4. Jeżeli spółka posiada status spółki publicznej w rozumieniu odpowiednich przepisów, Zarząd działa zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego spółek akcyjnych uchwalonymi przez Radę i Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z uzasadnionych przyczyn Zarząd może zdecydować o wyłączeniu zastosowania w Spółce niektórych zasad ładu korporacyjnego spółek akcyjnych uchwalonych przez Radę i Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. innych niż te odnoszące się do działania rad nadzorczych bądź walnych zgromadzeń.
5. Członkom Zarządu przysługuje zwrot kosztów poniesionych w związku z wykonywaniem obowiązków służbowych w tym m. in. kosztów podróży, delegacji.



§ 22.

Do składania oświadczeń woli i podpisywaniu w imieniu Spółki upoważniony jest, w przypadku zarządu jednoosobowego Prezes Zarządu samodzielnie, a w przypadku zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu łącznie z Członkiem Zarządu lub Członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

V. Zasady Gospodarki Finansowej**§ 23.**

Organizację przedsiębiorstwa Spółki określa regulamin organizacyjny, ustalony przez Zarząd Spółki i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

§ 24.

1. Spółka tworzy:
 - a) Kapitał zakładowy,
 - b) Kapitał zapasowy.
2. Spółka może tworzyć:
 - a) Kapitał rezerwowy,
 - b) Fundusze specjalne.
3. Fundusze specjalne mogą być tworzone lub likwidowane stosownie do potrzeb, uchwałami Walnego Zgromadzenia. Zasady gospodarowania funduszami specjalnymi określa regulamin, zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Środki poszczególnych funduszy specjalnych mogą być decyzjami Rady Nadzorczej przemieszczane między sobą.
4. Kapitał zakładowy stanowi nominalna wartość akcji objętych przez akcjonariuszy.
5. Zysk roczny, powstały po potrąceniu wszelkich wydatków, strat oraz podatku dochodowego przeznaczają się na:
 - a) dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości uchwalonej corocznie przez Walne Zgromadzenie,
 - b) inne cele stosownie do obowiązujących przepisów i uchwał Walnego Zgromadzenia.
6. Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Spółka może wypłacać zaliczkę na poczet dywidendy, jeżeli jej sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy wskazuje zysk. Wypłata zaliczek wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 25.

Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje Spółki. Wartość obligacji może być wyrażona w złotych polskich lub w walutach wymiennalnych.

§ 26.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowe powinny być sporządzone przez Zarząd najpóźniej w ciągu trzech miesięcy od zakończenia każdego roku obrotowego. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

VI. Przepisy końcowe

§ 27.

W przypadku rozwiązania i likwidacji Spółki Walne Zgromadzenie wyznacza na wniosek Rady Nadzorczej jednego lub więcej likwidatorów i określa sposób prowadzenia likwidacji. Z chwilą wyznaczenia likwidatora ustają prawa i obowiązki Zarządu. Z zastrzeżeniem postanowień art. 468 § 2 k.s.h, Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza zachowują swoje uprawnienia, aż do zakończenia likwidacji.

§ 28.

Wszelkie spory, wynikające z niniejszego Statutu, rozpatrywane będą przez Sąd właściwy ze względu na siedzibę Spółki.

W dniu 10 maja 2016 roku Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki poprzez emisję akcji serii G w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz uchwałę nr 5 w sprawie zmiany statutu Spółki. Stosowne postanowienia przedmiotowych uchwał brzmią jak następuje:

UCHWAŁA NUMER 03

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy pod firmą **KANCELARIA MEDIUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**, z dnia 10 maja 2016 roku *w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii G w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.*-----

Walne Zgromadzenie Kancelaria Medius S.A. z siedzibą w Krakowie uchwala co następuje:

§ 1.

1. Walne Zgromadzenie Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę 1.800.000 zł (jeden milion osiemset tysięcy złotych), tj. z kwoty 5.505.971 zł (pięć milionów pięćset pięć tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt jeden złotych) do kwoty 7.305.971 zł (siedem milionów trzysta pięć tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt jeden złotych).-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji 3.600.000 (trzy miliony sześćset tysięcy) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.-----
3. Wszystkie akcje serii G będą zdematerializowane.-----
4. Wszystkie akcje serii G zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem akcji.-----

5. Akcje Serii G będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:-----
 - a. Akcje Serii G 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 poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,-----
 - b. Akcje Serii G 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 poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----
6. Objęcie wszystkich akcji serii G nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna), przy czym oferta objęcia akcji serii G zostanie złożona nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) adresatom.---
7. Zawarcie przez Spółkę umów o objęcie akcji serii G w trybie art. 431 §2 pkt. 1 k.s.h. w ramach subskrypcji prywatnej nastąpi w terminie do dnia 30 czerwca 2016 roku.-----

§ 2.

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii G, a także propozycją dotyczącą sposobu ustalenia ceny emisyjnej tychże akcji, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii G w całości.-----
2. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ust. 1, brzmi jak następuje: *„Pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki związane jest z realizacją celów emisji akcji serii G, polegających głównie na zaoferowaniu objęcia akcji dwóm znaczącym akcjonariuszom Spółki, co gwarantuje szybszy i korzystniejszy sposób pozyskania środków finansowych na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, do którego to podwyższenia kapitału Spółka zobowiązała się na mocy umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 31 marca 2016 roku z MM Investments sp. z o.o., Trigon Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. i Venture Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Wybór trybu subskrypcji prywatnej uzasadniony jest również dążeniem do ograniczenia kosztów emisji akcji serii G oraz koniecznością zamknięcia emisji w możliwie najkrótszym terminie. W obecnej sytuacji, podwyższenie kapitału zakładowego Spółki bez wyłączenia prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, wiąże się z bardziej skomplikowaną procedurą prawną, jak również ze znacznymi kosztami tegoż procesu. W związku z powyższym Zarząd Spółki opiniuje pozytywnie projekt uchwały w sprawie emisji akcji serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki i rekomenduje akcjonariuszom przyjęcie uchwały.”*-----



§ 3.

Walne Zgromadzenie Spółki ustala cenę emisyjną akcji serii G w wysokości 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję.-----

§ 4.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zmienia się dotychczasową treść §10 ust. 1 i 2 Statutu Spółki i nadaje się następujące brzmienie:-----

1. Kapitał zakładowy wynosi 7.305.971 zł (siedem milionów trzysta pięć tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt jeden złotych).-----

2. Kapitał zakładowy dzieli się na:-----

a) 4.000.004 (cztery miliony cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 00000001 do 4000004 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja.-----

b) 872.000 (osiemset siedemdziesiąt dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 00000001 do 872.000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja,-----

c) 2.490.000 (dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 00000001 do 2.490.000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja,-----

d) 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 000001 do 1.200.000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja,-----

e) 2.234.938 (dwa miliony dwieście trzydzieści cztery tysiące dziewięćset trzydzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 000001 do 2.234.938 o wartości

nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja,-----

f) 215.000 (dwieście piętnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 000001 do 215.000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja,-----

g) 3.600.000 (trzy miliony sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach od 0000001 do 3.600.000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja.-----

§ 5.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia z tym że zmiany statutu objęte uchwałą wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru.-----



UCHWAŁA NUMER 05

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy pod firmą **KANCELARIA MEDIUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie** z dnia 10 maja 2016 roku *w sprawie zmiany statutu Spółki.*-----

Walne Zgromadzenie Kancelaria Medius S.A. z siedzibą w Krakowie na podstawie art. 430 § 1 k.s.h, uchwala co następuje:-----

§ 1.

Walne Zgromadzenie Kancelaria Medius S.A. postanawia nadać §19 pkt 7) statutu Spółki następujące brzmienie:-----

„Wyrażenie zgody na zbycie lub nabycie aktywów, zaciągnięcie zobowiązania bilansowego lub pozabilansowego lub ustanowienie jakiegokolwiek obciążenia aktywów, w drodze jednej lub więcej czynności z jednym podmiotem, w okresie 12 miesięcy, o wartość przekraczającą 50.000.000,00 zł (pięćdziesiąt milionów złotych) lub wartość tej kwoty w innych walutach.”-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru.-----



Tekst jednolity Statutu obejmujący zmianę statutu Spółki (tj. zmianę wynikającą z uchwały nr 3 oraz uchwały nr 5 Walnego Zgromadzenia z 10 maja 2016 roku) brzmi jak następuje:

STATUT KANCELARIA MEDIUS SPÓŁKA AKCYJNA

I. Postanowienia Ogólne

§ 1.

1. Firma Spółka brzmi **Kancelaria Medius Spółka Akcyjna**.
2. Spółka może używać nazwy skróconej Kancelaria Medius S.A.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest miasto Kraków.

§ 3.

Założycielem Spółki jest:

KANCELARIA MEDIUS Grupa Kapitałowa sp. z o.o. w Krakowie,
Michał Imiołek,
Magdalena Mierzwicka.

§ 4.

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz po za granicami.

§ 5.

Spółka może tworzyć i prowadzić oddziały, przedstawicielstwa, filie i zakłady terenowe w kraju i za granicą.

§ 6.

Spółka może tworzyć inne spółki, w tym także z podmiotami zagranicznymi w kraju i poza granicami oraz obejmować i nabywać akcje w spółkach krajowych i zagranicznych.

§ 7.

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

§ 8.

Spółka działa na podstawie właściwych przepisów prawa oraz postanowień niniejszego statutu.



§ 9.

Spółka może emitować obligacje w tym obligacje zamienne.

II. Przedmiot działalności

1. Przedmiotem działalności przedsiębiorstwa Spółki jest:

- 1) 69.10.Z Działalność prawnicza,
- 2) 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- 3) 370.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 4) 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- 5) 78.10.Z Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników,
- 6) 82.11.Z Działalność usługowa związana z administracją obsługą biura,
- 7) 69.20.Z Działalność rachunkowo księgową, doradztwo podatkowe,
- 8) 82.20.Z Działalność centrów telefonicznych (call center),
- 9) 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations),
- 10) 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 11) 64.30.Z Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- 12) 64.91.Z Leasing finansowy,
- 13) 66.11.Z Zarządzanie rynkami finansowymi,
- 14) 66.12.Z Działalność maklerska związana z rynkami papierów wartościowych i towarów giełdowych,
- 15) 80.30.Z Działalność detektywistyczna,
- 16) 82.91.Z Działalność świadczona przez agencje inkaso i biura kredytowe,
- 17) 64.20.Z Działalność holdingów finansowych,
- 18) 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów w tym finansowanie transakcji handlowych,
- 19) 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własną rękę,
- 20) 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,

2. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności wymagać będzie na podstawie odrębnych przepisów koncesji, zezwolenia lub spełnienia innych wymogów, Spółka



uzyska taką koncesję, zezwolenie lub spełni inne wymogi ustawowe wymagane do prowadzenia konkretnej działalności przed podjęciem takiej działalności.

III. Kapitał zakładowy spółki.

Prawa i obowiązki związane z posiadaniem akcji

§ 10.

1. Kapitał zakładowy wynosi 7.305.971 zł (siedem milionów trzysta pięć tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt jeden złotych).
2. Kapitał zakładowy dzieli się na:
 - a) 4.000.004 (cztery miliony cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 00000001 do 4000004 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja.
 - b) 872.000 (osiemset siedemdziesiąt dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 00000001 do 872.000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja,
 - c) 2.490.000 (dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 00000001 do 2.490.000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja,
 - d) 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 000001 do 1.200.000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja,
 - e) 2.234.938 (dwa miliony dwieście trzydzieści cztery tysiące dziewięćset trzydzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 000001 do 2.234.938 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja,
 - f) 215.000 (dwieście piętnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 000001 do 215.000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja,
 - g) 3.600.000 (trzy miliony sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach od 0000001 do 3.600.000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja.
3. Spółka ma prawo emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. W przypadku wprowadzenia akcji Spółki do publicznego obrotu papierami wartościowymi Spółka może emitować wyłącznie akcje na okaziciela.
4. Zmiany akcji imiennych na okaziciela dokonuje Zarząd Spółki na pisemny wniosek akcjonariuszy.
5. Niniejszy Statut nie ustanawia żadnych dodatkowych ograniczeń rozporządzania akcjami poza tymi ograniczeniami, które wynikają z bezwzględnie obowiązujących przepisów

prawa.

6. Akcje spółki na okaziciela nie podlegają zamianie na akcje imienne.
7. Spółka może podwyższyć kapitał w drodze emisji nowych akcji imiennych lub na okaziciela. Dotychczasowi akcjonariusze mają pierwszeństwo do objęcia nowych akcji wyemitowanych na skutek podwyższenia kapitału zwykłego Spółki proporcjonalnie do posiadanych przez siebie udziałów, chyba że uchwała o emisji stanowi inaczej.
8. Zarząd Spółki zobowiązany jest prowadzić księgę akcyjną dla akcji imiennych.
9. Akcje Spółki mogą być umarzane. Umorzenie akcji następuje po ich uprzednim nabyciu przez Spółkę za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne) albo bez zgody akcjonariusza na zasadach określonych w kodeksie spółek handlowych (umorzenie przymusowe).
10. Umorzenie przymusowe może nastąpić w stosunku do akcjonariusza, który podjął działania oczywiście sprzeczne z interesem Spółki, stwierdzone prawomocnym wyrokiem sądu lub ostateczną decyzją administracyjną.
11. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na wniosek Zarządu, zaakceptowany przez Radę Nadzorczą, podejmuje uchwałę o umorzeniu akcji, uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego, oraz w sprawie odpowiednich zmian w Statucie Spółki. Kompetencje nie zastrzeżone dla innych organów Spółki uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub postanowieniami niniejszego Statutu, należą do Zarządu.
12. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 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. Po nabyciu akcji Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwały o umorzeniu akcji i obniżeniu kapitału zakładowego Spółki.

§10a

1. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 2.760.751 zł (dwa miliony siedemset sześćdziesiąt tysięcy siedemset pięćdziesiąt jeden złotych). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania upoważnienia do rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż w trzy lata od dnia wpisania upoważnienia do rejestru.
2. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może wydawać akcje



zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jaki również niepieniężne.

3. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.
4. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części.

§ 10b

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 06 podjętej przez niniejsze Walne Zgromadzenie Spółki, o kwotę nie większą niż 280.000 zł (dwieście osiemdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 560.000 (pięćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 50 gr (pięćdziesiąt groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru.

IV. Organy Spółki

§ 11.

5. Organami Spółki są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.
6. Organy Spółki działają zgodnie z bezwzględnie wiążącymi przepisami prawa, niniejszym Statutem, oraz ustalonymi dla nich regulaminami.
7. Jeżeli Spółka posiada status spółki publicznej w rozumieniu właściwych przepisów, organy Spółki działają zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego spółek akcyjnych uchwalonymi przez Zarząd i Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

A. Walne Zgromadzenie.

§ 12.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne i nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki.
8. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub innym miejscu wskazanym przez podmiot zwołujący Zgromadzenie, jednakże Zgromadzenia mogą odbywać się wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
9. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w własnej inicjatywy, Rada



Nadzorcza z własnej inicjatywy, akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub połowę ogółu liczby głosów w Spółce z własnej inicjatywy, Zarząd na żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego, zgodnie z szczegółowymi postanowieniami ustawy Kodeksu Spółek Handlowych.

10. Na Walnym Zgromadzeniu rozpatrywane są tylko sprawy objęte porządkiem obrad. W przedmiotach nie objętych porządkiem obrad uchwały mogą być podjęte pod warunkiem, że reprezentowany jest cały kapitał zakładowy, a nikt z obecnych nie podniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.
11. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa na Walnym Zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Sprawy na Walnym Zgromadzeniu przedstawia Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.
12. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała swój regulamin, w którym określa tryb, szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał, a w szczególności zasady przeprowadzania wyborów. Do czasu uchwalenia regulaminu Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy obraduje zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu oraz bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa.
13. Jeżeli Spółka posiada status spółki publicznej w rozumieniu właściwych przepisów, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działa zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego spółek akcyjnych uchwalonymi przez Radę i Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z uzasadnionych przyczyn Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może zdecydować o wyłączeniu zastosowania niektórych zasad ładu korporacyjnego spółek akcyjnych uchwalonych przez Radę i Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odnoszących się do walnych zgromadzeń.

§ 13.

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez swoich pełnomocników.
2. Pełnomocnictwo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu winno być udzielone w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej.

§ 14.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów chyba, że



przepisy Kodeksu Spółek Handlowych stanowią inaczej.

2. Walne Zgromadzenie jest zdolne do powzięcia uchwały jeżeli jest na nim reprezentowane więcej niż 20% (dwadzieścia procent) akcji.

§ 15.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

1. Rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. Wybór i odwoływanie Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i członków Rady Nadzorczej,
3. Udzielenie Członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków,
4. Podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego,
5. Podejmowanie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat,
6. Tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych,
7. Ustalanie zasad wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
8. Dokonywanie zmiany statutu Spółki, nie wyłączając zmiany przedmiotu działalności,
9. Rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą i Zarząd, jak również przez akcjonariuszy,
10. Podejmowanie uchwały w sprawie rozwiązania i likwidacji Spółki lub jej połączenia,
11. Wybór likwidatorów,
12. Uchwalenie Regulaminu pracy Rady Nadzorczej Spółki,
13. Określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz terminy wypłaty dywidendy,
14. Inne sprawy przewidziane przepisami Kodeksu Spółek Handlowych.

B. Rada Nadzorcza.

§ 16.

1. Rada Nadzorcza składa się od 5 do 7 członków wybieranych na okres wspólnej kadencji. Jeżeli Spółka posiada status spółki publicznej w rozumieniu właściwych przepisów wówczas w jej skład wchodzi minimum pięć osób.
2. Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Walne Zgromadzenie. Do czasu uchwalenia regulaminu Rada Nadzorcza działa na podstawie

niniejszego Statutu i bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

3. Jeżeli spółka posiada status spółki publicznej w rozumieniu właściwych przepisów, Rada Nadzorcza działa zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego spółek akcyjnych uchwalonymi przez Radę i Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z uzasadnionych przyczyn Rada Nadzorcza może zadecydować o wyłączeniu zastosowania niektórych zasad ładu korporacyjnego spółek akcyjnych uchwalonych przez Radę i Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odnoszących się do rad nadzorczych.
4. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok ich urzędowania.
5. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, tylko w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej statutowego minimum.
6. Ustępujący członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybrani ponownie.
7. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymają zwrot kosztów poniesionych w związku z pełnieniem swoich funkcji.
8. W przypadku śmierci lub złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka, który swoje czynności będzie sprawować do czasu dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, nie dłużej jednak niż do dnia upływu kadencji jego poprzednika. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż jeden członek powołanych na powyższych zasadach.

§ 17.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swe prawa i obowiązki tylko osobiście.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się raz na warty lub w miarę potrzeby częściej.
3. Na wniosek Zarządu posiedzenie Rady Nadzorczej powinno odbyć się najpóźniej w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia wniosku Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego.

§ 18.



1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów członków Rady obecnych na posiedzeniu, a w przypadku równej ilości głosów decydujący należy do Przewodniczącego.
2. Dla ważności uchwały Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich członków i obecność co najmniej 1/2 członków Rady Nadzorczej.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady również w trybie pisemnym przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
5. Podejmowanie uchwały w trybie określonym w ust. 3 i 4 powyżej nie dotyczy powołania członków Zarządu oraz ich odwołania i zawieszenia w czynnościach.

§ 19.

Rada Nadzorcza Spółki sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do zakresu działania Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- 1) Badanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentacją, jak i stanem faktycznym oraz badanie sprawozdań okresowych i rocznych Zarządu, wniosków co do podziału zysków i pokrycia strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników badań.
- 2) Opiniowanie wniosków przedkładanych przez Zarząd do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie,
- 3) Zawieranie i rozwiązywanie umów o pracę z członkami Zarządu Spółki, przy czym w imieniu Rady Nadzorczej umowę podpisuje Przewodniczący Rady lub upoważniony przez Radę Wiceprzewodniczący względnie inny członek Rady Nadzorczej.
- 4) Wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- 5) Zatwierdzenie skonsolidowanego rocznego budżetu,
- 6) Ustalenie jednolitego tekstu Statutu Spółki lub wprowadzenia innych zmian.
- 7) Wyrażenie zgody na zbycie lub nabycie aktywów, zaciągnięcie zobowiązania bilansowego lub pozabilansowego lub ustanowienie jakiegokolwiek obciążenia aktywów, w drodze jednej lub więcej czynności z jednym podmiotem, w okresie 12 miesięcy,



o wartość przekraczającą 50.000.000,00 zł (pięćdziesiąt milionów złotych) lub wartość tej kwoty w innych walutach.

C. Zarząd.

§ 20.

1. Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 członków powoływanych na wspólną kadencję trzech lat.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.
3. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok urzędowania.

D. Reprezentowanie Spółki.

§ 21.

1. Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki niezastrzeżone ustawą albo niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.
3. Regulamin Zarządu określi szczegółowy tryb działania Zarządu. Regulamin uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza. Do czasu uchwalenia regulaminu przez Zarząd i zatwierdzenia go przez Radę Nadzorczą Zarząd działa na podstawie niniejszego Statutu i bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.
4. Jeżeli spółka posiada status spółki publicznej w rozumieniu odpowiednich przepisów, Zarząd działa zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego spółek akcyjnych uchwalonymi przez Radę i Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Z uzasadnionych przyczyn Zarząd może zdecydować o wyłączeniu zastosowania w Spółce niektórych zasad ładu korporacyjnego spółek akcyjnych uchwalonych przez Radę i Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. innych niż te odnoszące się do działania rad nadzorczych bądź walnych zgromadzeń.
5. Członkom Zarządu przysługuje zwrot kosztów poniesionych w związku z wykonywaniem obowiązków służbowych w tym m. in. kosztów podróży, delegacji.

§ 22.



Do składania oświadczeń woli i podpisywaniu w imieniu Spółki upoważniony jest, w przypadku zarządu jednoosobowego Prezes Zarządu samodzielnie, a w przypadku zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu łącznie z Członkiem Zarządu lub Członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

V. Zasady Gospodarki Finansowej

§ 23.

Organizację przedsiębiorstwa Spółki określa regulamin organizacyjny, ustalony przez Zarząd Spółki i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

§ 24.

1. Spółka tworzy:
 - a) Kapitał zakładowy,
 - b) Kapitał zapasowy.
2. Spółka może tworzyć:
 - a) Kapitał rezerwowy,
 - b) Fundusze specjalne.
3. Fundusze specjalne mogą być tworzone lub likwidowane stosownie do potrzeb, uchwałami Walnego Zgromadzenia. Zasady gospodarowania funduszami specjalnymi określa regulamin, zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Środki poszczególnych funduszy specjalnych mogą być decyzjami Rady Nadzorczej przemieszczane między sobą.
4. Kapitał zakładowy stanowi nominalna wartość akcji objętych przez akcjonariuszy.
5. Zysk roczny, powstały po potrąceniu wszelkich wydatków, strat oraz podatku dochodowego przeznaczają się na:
 - a) dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości uchwalonej corocznie przez Walne Zgromadzenie,
 - b) inne cele stosownie do obowiązujących przepisów i uchwał Walnego Zgromadzenia.
6. Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Spółka może wypłacać zaliczkę na poczet dywidendy, jeżeli jej sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy wskazuje zysk. Wypłata zaliczek wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 25.

Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje Spółki. Wartość obligacji może być wyrażona w złotych polskich lub w walutach wymienialnych.

§ 26.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowe powinny być sporządzone przez Zarząd najpóźniej w ciągu trzech miesięcy od zakończenia każdego roku obrotowego. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

VI. Przepisy końcowe

§ 27.

W przypadku rozwiązania i likwidacji Spółki Walne Zgromadzenie wyznacza na wniosek Rady Nadzorczej jednego lub więcej likwidatorów i określa sposób prowadzenia likwidacji. Z chwilą wyznaczenia likwidatora ustają prawa i obowiązki Zarządu. Z zastrzeżeniem postanowień art. 468 § 2 k.s.h, Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza zachowują swoje uprawnienia, aż do zakończenia likwidacji.

§ 28.

Wszelkie spory, wynikające z niniejszego Statutu, rozpatrywane będą przez Sąd właściwy ze względu na siedzibę Spółki.

Do dnia sporządzenia niniejszego noty informacyjnej nie zostały podjęte żadne uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu, które do dnia sporządzenia niniejszej noty informacyjnej nie zostały zarejestrowane przez sąd rejestrowy.

- 15.3. Pełen tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych niniejszą notą informacyjną

UCHWAŁA NR 7/2016

ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ

KANCELARIA MEDIUS SPÓŁKA AKCYJNA

Z DNIA 06.06.2016 R.

W SPRAWIE: EMISJI OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII I

Zarząd spółki pod firmą **Kancelaria Medius Spółka Akcyjna** z siedzibą w Krakowie przy ul. Babińskiego 69, 30-393 Kraków, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000397680 („Spółka”), działając na podstawie art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z dnia 20 lutego 2015 r.) („Ustawa o Obligacjach”), niniejszym postanawia co następuje:

§ 1

1. Spółka emituje obligacje na okaziciela serii I, w liczbie nie większej niż 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) sztuk, oznaczone numerami od numeru 000001 do numeru nie wyższego niż 150.000, o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda oraz o łącznej wartości nominalnej wszystkich emitowanych obligacji nie wyższej niż 15.000.000 (piętnaście milionów) złotych („Obligacje Serii I”).
2. Minimalna liczba Obligacji Serii I, których subskrybowanie jest wymagane dla dojścia emisji do skutku (próg emisji), zostaje ustalona na 15.000 (piętnaście tysięcy) sztuk.

§ 2

Obligacje Serii I nie będą miały formy dokumentu zgodnie z art. 8 ust. 1 i 5 Ustawy o Obligacjach. Rejestracja Obligacji Serii I w depozycie papierów wartościowych odbędzie się zgodnie z art. 5a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r., poz. 94, ze. zm.). Przed rejestracją w depozycie papierów wartościowych ewidencja Obligacji Serii I będzie prowadzona przez podmiot uprawniony do prowadzenia ewidencji.

§ 3

Obligacje Serii I będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynek Catalyst).

§ 4

Obligacje Serii I emitowane są, w szczególności: (i) z terminem wykupu przypadającym na trzy lata od dnia przydziału Obligacji Serii I (dzień emisji), (ii) z prawem Spółki do wcześniejszego wykupu Obligacji Serii I po 12 miesiącach od dnia emisji, (iii) z obowiązkiem Spółki do świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odsetek (oprocentowanie stałe 7,1% p.a.) oraz kwoty równej wartości nominalnej w związku z wykupem Obligacji Serii I przy braku zobowiązania Spółki do jakichkolwiek świadczeń niepieniężnych. Szczegółowe warunki emisji Obligacji Serii I określone są w dokumencie Warunki Emisji Obligacji Serii I (WEO), stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§ 5

3. Cena emisyjna Obligacji Serii I jest równa ich wartości nominalnej i wynosi 100 zł (sto złotych) za jedną sztukę Obligacji.
4. Obligacje Serii I emitowane są w sposób określony w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, poprzez skierowanie do indywidualnie oznaczonych adresatów w łącznej liczbie nie większej niż 149.

§ 6

5. Obligacje Serii I emitowane są jako obligacje niezabezpieczone. Spółka zobowiązuje się do ustanowienia zabezpieczenia w przyszłości, przy czym ustanowienie to może nastąpić także po wydaniu Obligacji Serii I (ich zapisaniu w Ewidencji). Spółka zobowiązuje się do zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji Serii I poprzez złożenie oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. (ustanowieniu tytułu egzekucyjnego), sporządzone w formie aktu notarialnego na rzecz Administratora Zabezpieczenia działającego w imieniu własnym, ale na rzecz Obligatariuszy. Zabezpieczenie zostanie ustanowione do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 100% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii I, powiększonej o 100% wartości odsetek od tych Obligacji, tj. do kwoty nie wyższej niż 18.195.000 zł (osiemnaście milionów sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).
6. Zastaw rejestrowy zostanie ustanowiony przez Spółkę na warunkach i terminach określonych w WEO.

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia.

Michał Imiołek
Prezes Zarządu

Michał Imiołek
Prezes Zarządu

Kancelaria Medius Spółka Akcyjna
ul. Babińskiego 69, 30-393 Kraków
Tel./Fax 12 265 12 76
e-mail: sekretariat@kancelariamedius.pl
NIP 679-307-00-26 REGON 121850740

UCHWAŁA NR 9/2016
ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ
KANCELARIA MEDIUS SPÓŁKA AKCYJNA
Z DNIA 21.06.2016 R.

W SPRAWIE ZMIANY WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII I

Zarząd spółki pod firmą **Kancelaria Medius Spółka Akcyjna** z siedzibą w Krakowie przy ul. Babińskiego 69, 30-393 Kraków, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000397680 („Spółka”), niniejszym postanawia co następuje:

§ 1

1. W dniu 6 czerwca 2016 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o emisji obligacji na okaziciela serii I, w liczbie nie większej niż 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) sztuk, oznaczonych numerami od numeru 000001 do numeru nie wyższego niż 150.000, o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda oraz o łącznej wartości nominalnej wszystkich emitowanych obligacji nie wyższej niż 15.000.000 (piętnaście milionów) złotych („Obligacje Serii I”).
2. Szczegółowe warunki emisji Obligacji Serii I określone zostały w dokumencie Warunki Emisji Obligacji Serii I, stanowiącym załącznik do uchwały Zarządu z dnia 6 czerwca 2016 roku.
3. Zarząd Spółki dokonuje zmiany w dokumencie Warunki Emisji Obligacji Serii I poprzez zmianę:
 - a) pkt 23 „Termin zakończenia składania Propozycji Nabycia” w następujący sposób: 13 lipca 2016 r.;
 - b) pkt 24 „Termin zakończenia składania Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia” w następujący sposób: 13 lipca 2016 r. do godz. 18:00;
 - c) pkt 25 „Termin przyjmowania wpłat na Obligacje” w następujący sposób: od 6 czerwca 2016 r. do 13 lipca 2016 r. do godz. 18:00;
 - d) pkt 26 „Dzień przydziału (Data Emisji)” w następujący sposób: 14 lipca 2016 r. - dzień przydziału jest jednocześnie Datą Emisji Obligacji;
 - e) pkt 31 „Dzień wykupu” w następujący sposób: dzień 14 lipca 2019 r. (dzień przypadającym na trzy lata od Daty Emisji)
4. Wynikiem powyższych zmian jest zmiana okresów odsetkowych zamieszczonych w pkt 12 Warunki Emisji Obligacji Serii I, które po zmianie, ustalono następująco:

Okres nr	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw do Odsetek (koniec dnia)	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego	Data płatności odsetek	Kwota odsetek	Liczba dni
1.	2016-07-14	2016-10-06	2016-10-14	2016-10-14	1,79	92
2.	2016-10-14	2017-01-05	2017-01-14	2017-01-16	1,79	92
3.	2017-01-14	2017-04-06	2017-04-14	2017-04-14	1,75	90
4.	2017-04-14	2017-07-06	2017-07-14	2017-07-14	1,77	91
5.	2017-07-14	2017-10-06	2017-10-14	2017-10-16	1,79	92
6.	2017-10-14	2018-01-05	2018-01-14	2018-01-15	1,79	92
7.	2018-01-14	2018-04-06	2018-04-14	2018-04-16	1,75	90

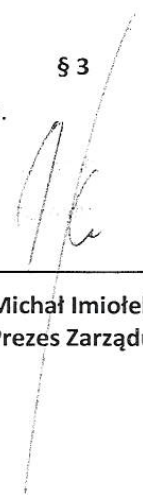
8.	2018-04-14	2018-07-06	2018-07-14	2018-07-16	1,77	91
9.	2018-07-14	2018-10-05	2018-10-14	2018-10-15	1,79	92
10.	2018-10-14	2019-01-04	2019-01-14	2019-01-14	1,79	92
11.	2019-01-14	2019-04-05	2019-04-14	2019-04-15	1,75	90
12.	2019-04-14	2019-07-05	2019-07-14	2019-07-15	1,77	91

§ 2

Warunki Emisji Obligacji Serii I, uwzględniające zmiany, o których mowa w § 1 stanowią załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia.



Michał Imiołek
Prezes Zarządu

UCHWAŁA NR 16/2016
ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ
KANCELARIA MEDIUS SPÓŁKA AKCYJNA
Z DNIA 05.09.2016 R.
W SPRAWIE ZMIANY WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII I

Zarząd spółki pod firmą **Kancelaria Medius Spółka Akcyjna** z siedzibą w Krakowie przy ul. Babińskiego 69, 30-393 Kraków wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000397680 („Spółka”), niniejszym postanawia co następuje:

§ 1

1. W dniu 6 czerwca 2016 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o emisji obligacji na okaziciela serii I, w liczbie nie większej niż 150.00 (sto pięćdziesiąt tysięcy) sztuk, oznaczonych numerami od numeru 000001 do numeru nie wyższego niż 150.000, o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda oraz o łącznej wartości nominalnej wszystkich emitowanych obligacji nie wyższej niż 15.000.000 (piętnaście milionów) złotych („Obligacje Serii I”).
2. Szczegółowe warunki emisji Obligacji Serii I określone zostały w dokumencie Warunki Emisji Obligacji Serii I („WEO”).
3. W związku z zaistnieniem omyłki pisarskiej w ostatnim akapicie pkt 15 WEO „Sposób zaspokojenia z przedmiot zabezpieczenia”, Zarząd Spółki, działając zgodnie z pkt 34 ust. a WEO dokonuje zmiany WEO poprzez zmianę ostatniego akapitu pkt 15 WEO, który po zmianie brzmi następująco: *„W przypadku opóźnień w spłacie przez Emitenta świadczeń z tytułu Obligacji lub braku spłaty, Administrator zabezpieczenia dokona zaspokojenia Obligatariuszy z tytułu realizacji praw wynikających z oświadczenia o poddaniu się egzekucji zgodnie z art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c.”.*

§ 2

Warunki Emisji Obligacji Serii I, uwzględniające zmiany, o których mowa w § 1 stanowią załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia.



Michał Imiolek
Prezes Zarządu

15.4. Warunki Emisji Obligacji serii I

Załącznik do Uchwały nr 16/2016 Zarządu Spółki Kancelaria Medius Spółka Akcyjna z dnia 5 września 2016 roku w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii I

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII I

Niniejsze Warunki Emisji stanowią warunki emisji obligacji w rozumieniu art. 6 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z dnia 20 lutego 2015 r. poz. 238) i określają prawa i obowiązki emitenta i obligatariuszy.

1. Rodzaj Obligacji Obligacje na okaziciela serii I.
Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela, emitowanymi w serii, nie posiadającymi formy dokumentu, w których Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia wyłącznie świadczeń określonych w Warunkach Emisji, w sposób i w terminach w nich określonych.
Postanowienia Warunków Emisji dotyczące KDPW i rachunków papierów wartościowych stosuje się odpowiednio do podmiotu prowadzącego Ewidencję i zapisy w Ewidencji.
Prawa z Obligacji powstają z chwilą zapisu w Ewidencji i przysługują osobie w niej wskazanej jako posiadacz tych Obligacji, w tym po rejestracji Obligacji w KDPW osobie, na której rachunku papierów wartościowych Obligacje są zapisane.
2. Emitent Kancelaria Medius Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie
Adres: ul. Babińskiego 69, 30-393 Kraków, Polska
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy KRS
Nr KRS: 0000397680
Kapitał zakładowy: 5.505.971 zł (opłacony w całości)
Data wpisu do Rejestru Przedsiębiorców KRS: 07.10.2011 r.
REGON: 121850740
NIP: 679-307-00-26
3. Strona Internetowa Emitenta <http://www.kancelariamedius.pl>
4. Decyzja Emitenta o emisji Obligacji (podstawa prawna emisji) Obligacje emitowane są na podstawie:
Ustawy o Obligacjach, w trybie określonym w art. 33 pkt 2 tej ustawy.
Uchwały Zarządu Emitenta nr 7/2016 z dnia 6 czerwca 2016 roku w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii I wraz z Załącznikiem „Warunki Emisji Obligacji serii I”.
Uchwały Zarządu Emitenta nr 8/2016 z dnia 6 czerwca 2016 roku w sprawie zatwierdzenia wzoru Propozycji Nabycia Obligacji na okaziciela serii I.

Uchwały Zarządu Emitenta nr 9/2016 z dnia 21 czerwca 2016 roku w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii I.

Uchwały Zarządu Emitenta nr 10/2016 z dnia 21 czerwca 2016 roku w sprawie zatwierdzenia wzoru Propozycji Nabycia Obligacji na okaziciela serii I.

Do emisji Obligacji mają również zastosowanie właściwe przepisy Ustawy o Obrocie, inne przepisy dotyczące instrumentów finansowych oraz odpowiednie regulacje KDPW i ASO CATALYST. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy regulacjami KDPW lub ASO CATALYST, a postanowieniami Warunków Emisji, regulacje KDPW i ASO CATALYST mają moc decydującą.

- | | |
|---|---|
| 5. Waluta Obligacji | złoty (zł, PLN). |
| 6. Wartość nominalna jednej Obligacji | 100 zł (sto złotych) |
| 7. Cena emisyjna | 100 zł (sto złotych) |
| 8. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia (wielkość emisji) | nie więcej niż 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) sztuk Obligacji. |
| 9. Łączna wartość emisji | nie więcej niż 15.000.000 zł (piętnaście milionów złotych). |
| 10. Świadczenia Emitenta wynikające z Obligacji | <p>Emitent, na warunkach określonych w niniejszych Warunkach Emisji, zobowiązuje się do spełnienia następujących świadczeń pieniężnych:</p> <ul style="list-style-type: none"> • świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty Odsetek na warunkach i w terminach określonych w Warunkach Emisji, • świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty równej wartości nominalnej Obligacji, w związku z wykupem Obligacji, na warunkach i w terminach określonych w Warunkach Emisji. |

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi od Emitenta z tytułu posiadanych Obligacji podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

Z zastrzeżeniem kolejnych zdań niniejszego punktu wszelkie płatności będą dokonywane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego Ewidencję.

Wszelkie prawa związane z Obligacjami oraz wszelkie zobowiązania Emitenta z Obligacji od momentu rejestracji Obligacji w KDPW będą realizowane za pośrednictwem KDPW oraz zgodnie z regulacjami KDPW.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego będzie liczba Obligacji zarejestrowana w Ewidencji z upływem dnia

ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu odsetek / wykupu. Wypłata kwoty odsetek / wykupu zostanie dokonana poprzez uznanie rachunku bankowego Obligatariusza, a od momentu rejestracji Obligacji w KDPW - rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Z Obligacjami nie jest związane prawo do uzyskania świadczenia niepieniężnego ze strony Emitenta.

11. Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje będą oprocentowane stałą stopą procentową, wynoszącą 7,1 % w skali roku. Odsetki naliczane będą od wartości nominalnej Obligacji, przy uwzględnieniu rzeczywistej liczby dni w danym Okresie Odsetkowym, przyjmując, że rok liczy 365 dni.

Odsetki będą naliczane począwszy od Dnia Emisji do Dnia Wykupu. Odsetki będą naliczane we wskazanych poniżej okresach odsetkowych.

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

Ostatni dzień danego okresu odsetkowego jest równocześnie dniem płatności odsetek za dany okres odsetkowy. Dni wskazane jako ostatni dzień okresu odsetkowego nie są wliczane do długości trwania danego okresu odsetkowego.

Dniem ustalenia prawa do odsetek z Obligacji każdorazowo jest szósty Dzień Roboczy przed datą wypłaty odsetek.

Data Płatności Odsetek przypada każdorazowo na ostatni dzień Okresu Odsetkowego. Jeżeli Data Płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, wypłata odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji będą Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje zapisane w Ewidencji z upływem dnia ustalenia prawa do świadczenia, przypadającego na szósty Dzień Roboczy przed dniem spełnienia świadczenia.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i inny właściwym przepisom prawa polskiego.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia z odsetek przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana w ewidencji z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu odsetek w Ewidencji.

Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługują odsetki obliczone zgodnie z poniższym wzorem:

$$\text{Odsetki} = 100 \text{ zł} * 7,1 \% * (n/365),$$

gdzie „n” oznacza liczbę dni w danym okresie odsetkowym.

Wypłata oprocentowania nastąpi na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia lub za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

12. Okresy odsetkowe

Ustala się następujące Okresy Odsetkowe:

Okres nr	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw do Odsetek (koniec dnia)	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego	Data płatności odsetek	Kwota odsetek	Liczba dni
1.	2016-07-14	2016-10-06	2016-10-14	2016-10-14	1,79	92
2.	2016-10-14	2017-01-05	2017-01-14	2017-01-16	1,79	92
3.	2017-01-14	2017-04-06	2017-04-14	2017-04-14	1,75	90
4.	2017-04-14	2017-07-06	2017-07-14	2017-07-14	1,77	91
5.	2017-07-14	2017-10-06	2017-10-14	2017-10-16	1,79	92
6.	2017-10-14	2018-01-05	2018-01-14	2018-01-15	1,79	92
7.	2018-01-14	2018-04-06	2018-04-14	2018-04-16	1,75	90
8.	2018-04-14	2018-07-06	2018-07-14	2018-07-16	1,77	91
9.	2018-07-14	2018-10-05	2018-10-14	2018-10-15	1,79	92
10.	2018-10-14	2019-01-04	2019-01-14	2019-01-14	1,79	92
11.	2019-01-14	2019-04-05	2019-04-14	2019-04-15	1,75	90
12.	2019-04-14	2019-07-05	2019-07-14	2019-07-15	1,77	91

Dni wskazane jako ostatni dzień okresu odsetkowego nie są wliczane do długości trwania danego okresu odsetkowego.

13. Zabezpieczenie Obligacji

W Dniu Emisji Obligacje emitowane będą jako nie zabezpieczone.

Emitent zobowiązuje się do ustanowienia Zabezpieczenia w przyszłości, przy czym ustanowienie to może nastąpić także po wydaniu Obligacji (ich zapisaniu w Ewidencji).

Emitent zobowiązuje się do zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji poprzez złożenie oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. (ustanowieniu tytułu egzekucyjnego), sporządzone w formie aktu notarialnego na rzecz Administratora Zabezpieczenia działającego w imieniu własnym, ale na rzecz Obligatariuszy. Zabezpieczenie zostanie ustanowione do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 100% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii I, powiększonej o 100% wartości odsetek od tych Obligacji, tj. do kwoty nie wyższej niż 18.195.000 zł (osiemnaście milionów sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).

14. Data ustanowienia przedmiotu zabezpieczenia

Oświadczenie o poddaniu się rygorowi egzekucji zostanie złożone w terminie 60 (słownie: sześćdziesiąt) dni liczonych od Dnia Przydziału.

15. Sposób zaspokojenia
z przedmiotu
zabezpieczenia

Administrator Zabezpieczenia będzie zobowiązany m.in. do:

- 1) reprezentowania interesów Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie zaspokojenia roszczeń ze środków pozyskanych w skutek realizacji praw wynikających z oświadczenia o poddaniu się egzekucji zgodnie z art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c.;
- 2) podziału środków uzyskanych na skutek egzekucji i przekazania każdemu Obligatariuszowi kwoty uzyskanej z zaspokojenia egzekucji, proporcjonalnie do stosunku niespłaconej wierzytelności poszczególnego Obligatariusza do łącznej wysokości niespłaconych wierzytelności wszystkich Obligatariuszy.

Zaspokojenie Obligatariuszy z majątku Emitenta innego niż przedmiot Zabezpieczenia nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego. Postępowanie sądowe zostanie ograniczone jedynie do postępowania klauzulowego.

Administrator Zabezpieczenia będzie mógł wystąpić o nadanie aktowi klauzuli wykonalności i podjąć czynności zmierzające do zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji na rzecz uprawnionych Obligatariuszy poprzez realizację praw wynikających z oświadczenia, nie wcześniej niż w dniu, w którym opóźnienie w spłacie przez Emitenta świadczenia z tytułu Obligacji przekroczy 5 (słownie: pięć) dni roboczych w stosunku do terminu jego wymagalności.

Wszelkie wypłaty środków pieniężnych na rzecz uprawnionych Obligatariuszy z tytułu prowadzonej przez Administratora Zabezpieczenia egzekucji będą dokonywane przez podmiot prowadzący Ewidencję lub KDPW, lub w przypadku braku takiej możliwości bezpośrednio przez Administratora Zabezpieczenia na rachunek uprawnionego Obligatariusza.

W przypadku opóźnień w spłacie przez Emitenta świadczeń z tytułu Obligacji lub braku spłaty, Administrator zabezpieczenia dokona zaspokojenia Obligatariuszy z tytułu realizacji praw wynikających z oświadczenia o poddaniu się egzekucji zgodnie z art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c.

16. Administrator
Zabezpieczenia

Emitent ustanowi administratora zabezpieczenia zabezpieczającego Obligacje („Administrator Zabezpieczenia”).

Podstawą działania Administratora Zabezpieczenia będzie umowa o pełnienie funkcji administratora zabezpieczenia zawarta pomiędzy Emitentem a Administratorem Zabezpieczenia. Administrator Zabezpieczenia wykonywać będzie uregulowane w tej umowie prawa i obowiązki wierzyciela Zabezpieczenia we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy.

W przypadku dojścia emisji do skutku Emitent zamierza zawrzeć umowę o pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczenia z Marcinem Markowiczem, prowadzącym Kancelarię Radcy Prawnego w Krakowie, ul. Gen. Józefa Chłopickiego 1/5, 31-535

- Kraków, posiadającym nr NIP: 679-253-69-13; numer wpisu KR-1492. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia.
17. Możliwość zaliczenia wierzytelności z tytułu wykupu na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji Wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji serii I, zgodnie z art. 6 ust. 2 pkt 3 Ustawy o obligacjach, mogą zostać zaliczone na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji.
18. Cel emisji Obligacji Środki finansowe pozyskane w wyniku emisji Obligacji zostaną przeznaczone na zakup portfeli wierzytelności oraz sfinansowanie kosztów bieżącej obsługi zakupionych wierzytelności.
19. Ewidencja Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą zapisane w Ewidencji. Emitent złoży wniosek o rejestrację Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW (tj. o dematerializację Obligacji) niezwłocznie po ustanowieniu zabezpieczenia Obligacji. Od Daty Emisji do dnia rejestracji Obligacji przez KDPW ewidencja Obligacji prowadzona będzie przez Trigon Dom Maklerski S.A.
20. Próg emisji (dojście emisji do skutku) Emisja Obligacji dojdzie do skutku, jeżeli w okresie przyjmowania Propozycji Nabycia zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych co najmniej 15.000 (piętnaście tysięcy) sztuk Obligacji.
21. Tryb dokonywania emisji Obligacji Obligacje emitowane są poprzez skierowanie do indywidualnie oznaczonych adresatów w łącznej liczbie nie większej niż 149, zaproszenia do składania ofert nabycia Obligacji, w formie Propozycji Nabycia.
22. Termin rozpoczęcia składania Propozycji Nabycia 6 czerwca 2016 r.
23. Termin zakończenia składania Propozycji Nabycia 13 lipca 2016 r.
Zarząd Emitenta może przedłużyć termin składania Propozycji Nabycia Obligacji.
24. Termin zakończenia składania Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia 13 lipca 2016 r. do godz. 18:00
Zarząd Emitenta może przedłużyć termin zakończenia składania Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia (wraz z Dyspozycją deponowania Obligacji).
Dyspozycja deponowania Obligacji jest integralną częścią Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia.
25. Termin przyjmowania wpłat na Obligacje od 6 czerwca 2016 r. do 13 lipca 2016 r. do godz. 18:00
Zarząd Emitenta może przedłużyć termin zakończenia przyjmowania wpłat na Obligacje.
26. Dzień przydziału (Data Emisji) 14 lipca 2016 r. - dzień przydziału jest jednocześnie Datą Emisji Obligacji. Obligacje zostaną przydzielone przez Zarząd

- na podstawie listy Inwestorów, którzy złożyli i opłacili Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia.
- Zarząd Emitenta może zmienić termin przydziału Obligacji.
27. Zasady przydziału Obligacji
- Przydział Obligacji zostanie dokonany uznaniowo przez Zarząd Emitenta na podstawie listy Inwestorów, którzy w sposób określony w Warunkach Emisji złożyli i opłacili Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia. W ramach przydziału uznaniowego Emitent może brać pod uwagę kolejność składania przez Inwestorów Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia oraz kolejność dokonywania przez Inwestorów wpłat na Obligacje.
- Podstawą dokonania przydziału Obligacji przez Emitenta będzie prawidłowo wypełniony przez Inwestora Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia, stanowiący Załącznik do Propozycji Nabycia Obligacji, w całości opłacony przez wpłatę na wskazany w Warunkach Emisji rachunek bankowy Emitenta całości kwoty, równej iloczynowi liczby Obligacji, wskazanej w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia i Ceny Emisyjnej jednej Obligacji, nie później niż do godz. 18:00 w dniu upływu Terminu zakończenia przyjmowania wpłat na Obligacje, przy czym liczona jest godzina wpływu środków na ten rachunek.
- Emitent zastrzega sobie prawo do przydziału Inwestorowi Obligacji według własnego uznania, tj. w liczbie wskazanej w złożonym przez Inwestora Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji lub w mniejszej liczbie lub nieprzydzielenia takiemu Inwestorowi Obligacji w ogóle. Przydział Obligacji zostanie dokonany, pod warunkiem subskrybowania przez Inwestorów liczby Obligacji równej lub wyższej niż Próg emisji.
- Potwierdzenie przydziału Obligacji zostanie dokonane zgodnie z informacją, zawartą w pkt. Zawiadomienia.
28. Liczba Obligacji objęta Formularzem Przyjęcia Propozycji Nabycia
- Minimalna liczba Obligacji objętych jednym Formularzem Przyjęcia Propozycji Nabycia wynosi 50 (pięćdziesiąt) sztuk.
- Maksymalna liczba Obligacji objętych jednym Formularzem Przyjęcia Propozycji Nabycia wynosi 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) sztuk.
- W przypadku, gdy Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia danego Inwestora będzie opiewać na liczbę Obligacji mniejszą niż 50 (pięćdziesiąt) sztuk, wówczas ten Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia będzie uznany za nieważny.
- W przypadku, gdy Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia danego Inwestora będzie opiewać na liczbę Obligacji większą niż 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) sztuk, wówczas ten Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia będzie traktowany jako opiewający na 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) sztuk.
- W przypadku, gdy Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia danego Inwestora będzie opiewać na liczbę Obligacji większą, niż wynikającą z dokonanej wpłaty na Obligacje, wówczas ten

Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia będzie traktowany jako opiewający na liczbę w pełni opłaconych sztuk Obligacji.

29. Sposób dokonywania wpłat na Obligacje

Inwestor, który zamierza nabyć Obligacje, zobowiązany jest dokonać wpłaty w kwocie stanowiącej iloczyn ceny emisyjnej jednej Obligacji oraz liczby Obligacji wskazanej w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia, w taki sposób, aby środki w pełnej wysokości wpłynęły na rachunek bankowy Emitenta najpóźniej w Terminie przyjmowania wpłat na Obligacje.

Wpłata na Obligacje musi być dokonana przelewem bankowym na rachunek Emitenta - numer rachunku 73 1240 1444 1111 0010 4143 0737 w banku Pekao S.A. Oddział II w Krakowie.

Dokonując przelewu każdorazowo należy podać:

a) tytuł płatności: „Wpłata na (podać liczbę sztuk) sztuk Obligacji serii I spółki Kancelaria Medius S.A. od (podać numer PESEL lub REGON) ”,

dane inwestora dokonującego wpłaty:

b) imię i nazwisko/nazwę,

c) adres zamieszkania/siedzibę,

d) PESEL lub REGON;

e) liczbę subskrybowanych i opłacanych Obligacji.

30. Zwrot wpłat na Obligacje

W przypadku, jeśli Inwestor, który prawidłowo złożył i opłacił Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia, w wyniku przydziału Obligacji otrzyma Obligacje w liczbie mniejszej niż wskazanej w złożonym przez Inwestora Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, zwrot wpłaty na nieprzydzielone Obligacje w kwocie równej iloczynowi Ceny Emisyjnej i liczby nieprzydzielonych Obligacji, zostanie dokonany w terminie trzech Dni Roboczych od dnia przydziału na rachunek bankowy Inwestora, wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia.

W przypadku, jeśli Inwestor, który prawidłowo złożył i opłacił Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia, w wyniku przydziału Obligacji nie otrzyma ani jednej Obligacji, zwrot wpłat na Obligacje zostanie dokonany w terminie trzech Dni Roboczych od dnia przydziału na rachunek bankowy Inwestora, wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia.

W przypadku jeśli emisja Obligacji nie dojdzie do skutku, zwrot wpłat na Obligacje zostanie dokonany w terminie trzech Dni Roboczych od dnia przydziału na rachunek bankowy wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia.

W przypadkach zwrotu wpłat na Obligacje nie przysługuje uprawnienie do żądania odsetek od Emitenta.

31. Dzień wykupu

dzień 14 lipca 2019 r. (dzień przypadającym na trzy lata od Daty Emisji)

32. Wykup Obligacji
- Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu, poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji.
- Jeżeli Dzień Wykupu nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- Wykup Obligacji będzie dokonany za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.
33. Wykup Obligacji na żądanie Emitenta przed Dniem Wykupu (Opcja CALL)
- W każdym czasie, po upływie 12 miesięcy od Dnia Emisji, Emitent ma prawo do przedterminowego wykupu Obligacji, a Obligatariusz ma obowiązek sprzedać Emitentowi Obligacje („Opcja CALL”).
- Opcja CALL może zostać zrealizowana w odniesieniu do wszystkich lub tylko do części Obligacji. Emitent może wykonywać Opcję CALL wielokrotnie, aż do całkowitego wykupu Obligacji. W przypadku, gdy Opcja CALL będzie realizowana w odniesieniu do części Obligacji, przedterminowy wykup zostanie przeprowadzony proporcjonalnie do liczby Obligacji zapisanych na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych. Nie jest dopuszczalny wykup ułamkowej części Obligacji.
- Decyzję o wykonaniu uprawnienia z Opcji CALL oraz liczbie Obligacji podlegających przedterminowemu wykupowi, podejmuje Zarząd Emitenta określając jednocześnie, w oparciu o aktualnie obowiązujące regulacje KDPW i ASO CATALYST, zasady przedterminowego wykupu Obligacji. Opcja CALL będzie realizowana zgodnie z regulacjami KDPW i ASO CATALYST obowiązującymi w momencie jej realizacji oraz na warunkach określonych w uchwale Emitenta. Skorzystanie przez Emitenta z prawa do przedterminowego wykupu wszystkich lub części Obligacji, będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami na ASO. Decyzję o zawieszeniu obrotu Obligacjami podejmuje GPW na wniosek Emitenta.
- Każdorazowo w przypadku skorzystania z Opcji CALL Emitent wskaże dzień wykonania uprawnienia z Opcji CALL („Dzień Przedterminowego Wykupu”), jako Dzień Roboczy przypadający nie później niż w ciągu 2 (dwóch) miesięcy od dnia Zawiadomienia Obligatariuszy o przedterminowym wykupie Obligacji na żądanie Emitenta.
- Zawiadomienie Obligatariuszy zostanie dokonane w sposób wskazany w punkcie „Zawiadomienia” niniejszego dokumentu.
- W Dniu Przedterminowego Wykupu Emitent dokona wykupu Obligacji objętych przedterminowym wykupem poprzez wypłatę

Obligatariuszom kwoty obliczonej jako suma wartości nominalnej Obligacji i Odsetek naliczonych za okres od ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem), przy czym wartość naliczonych odsetek zostanie powiększona o premię w wysokości 0,3% wartości nominalnej Obligacji objętych przedterminowym wykupem.

Bieżący Okres Odsetkowy kończy się w Dniu Przedterminowego Wykupu. Postanowienia Propozycji Nabycia dotyczące naliczania Odsetek stosuje się odpowiednio.

Pozostałe warunki i tryb przedterminowego wykupu zostaną określone przez Emitenta.

34. Zmiana Warunków Emisji

Emitent może samodzielnie dokonać zmiany Warunków Emisji Obligacji w zakresie:

- a) sprostowania pomyłki, kwestii technicznych;
- b) podmiotu pełniącego obowiązki administratora Zabezpieczenia;
- c) podmiotu upoważnionego do prowadzenia ewidencji lub depozytu papierów wartościowych.

Warunki emisji mogą zostać zmienione również w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

35. Wcześniejszy wykup obligacji

Jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni.

Jeżeli emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wynikających z Warunków Emisji, obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenie pieniężne.

W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w części, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

36. Zorganizowany system obrotu Obligacjami

Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku ASO CATALYST i w tym celu Emitent zamierza podjąć wszelkie niezbędne czynności mające na celu wprowadzenie Obligacji do tego systemu obrotu. Przez złożenie oferty nabycia Obligacji, Inwestor wyraża zgodę na wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku ASO CATALYST oraz na poddanie Obligacji

- zasadom obrotu obowiązującym na tym rynku.
37. Opodatkowanie Emitent nie składa żadnych oświadczeń odnoszących się do kwestii podatkowych związanych z płatnościami lub otrzymywaniem środków finansowych związanych z Obligacjami. W celu zasięgnięcia dokładnych informacji należy zapoznać się bezpośrednio z obowiązującymi przepisami prawa lub zasięgnąć opinii doradcy podatkowego, radcy prawnego lub adwokata.
38. Płatności częściowe W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji wymagalnych w Dniu Płatności Odsetek / Dniu Wykupu, podmiot prowadzący Ewidencję dokona częściowej płatności.
- W takim przypadku płatności Emitenta będą zaliczane w następującej kolejności:
- 1) odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczenia z Obligacji;
 - 2) wartość nominalna Obligacji płatna w przypadku wykupu Obligacji;
 - 3) Odsetki.
39. Opóźnienie w wykonaniu świadczeń pieniężnych przez Emitenta W przypadku opóźnienia w wypłacie wartości nominalnej Obligacji w związku z wykupem Obligacji, odsetki od wartości nominalnej naliczane będą na zasadach określonych powyżej w Warunkach Emisji Obligacji z zastosowaniem Oprocentowania Obligacji, do dnia dokonania opóźnionej wypłaty.
- W przypadku opóźnienia w wypłacie samych Odsetek, Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta, za każdy dzień opóźnienia aż do dnia zapłaty, odsetek ustawowych od kwoty należnych Odsetek, w wysokości wynikającej z przepisów powszechnie obowiązującego prawa.
40. Zawiadomienia Potwierdzenie przydziału zostanie przesłane przez Emitenta Obligatariuszom w formie pisemnej na adres wskazanych przez Obligatariuszy w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia.
- Od dnia przydziału Emitent będzie zamieszczał wszelkie informacje i dane, których konieczność opublikowania wynika z Warunków Emisji lub Ustawy o Obligacjach na Stronie Internetowej Emitenta.
- Ponadto od dnia wprowadzenia Obligacji do obrotu na rynku Catalyst wszelkie zawiadomienia kierowane przez Emitenta do Obligatariuszy będą dokonywane poprzez opublikowanie raportu bieżącego lub raportu okresowego w sposób przewidziany regulaminem ASO NewConnect, w ramach którego notowane są akcje Emitenta, oraz na stronie internetowej Emitenta.
- Wszelkie zawiadomienia skierowane przez Inwestorów lub Obligatariuszy do Emitenta (w tym Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia) będą ważne, o ile zostaną przekazane

w formie pisemnej, w oryginale, podpisane przez Inwestora lub Obligatariusza będącego osobą fizyczną lub w imieniu Inwestora lub Obligatariusza przez osoby uprawnione do reprezentacji Inwestora lub Obligatariusza oraz przekazane listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub bezpośrednio za pokwitowaniem odbioru na adres Emitenta. Wszelkie odpisy załączone do zawiadomień winny być przedkładane w oryginale lub w kopii poświadczonej za zgodność z oryginałem przez notariusza.

Do każdego zawiadomienia przekazywanego korespondencyjnie, Inwestor lub Obligatariusz zobowiązany jest dołączyć oryginały lub potwierdzone notarialnie kopie dokumentów potwierdzających, że takie zawiadomienie zostało podpisane przez Inwestora lub Obligatariusza lub osoby upoważnione do występowania w imieniu Inwestora lub Obligatariusza, z zastrzeżeniem braku takiego obowiązku przy korespondencji przesyłanej przez osoby fizyczne podpisane w tejże korespondencji odręcznie i we własnym imieniu.

Zawiadomienia kierowane do Administratora Zabezpieczenia powinny być kierowane listem poleconym na jego adres, w formie określonej jak dla zawiadomień do Emitenta. Zawiadomienie skierowane przez Obligatariusza do Administratora Zabezpieczenia powinno zawierać kopię zaświadczenia, potwierdzającego posiadanie przez Obligatariusza Obligacji. W przypadku braku ww. zawiadomienia, Administrator Zabezpieczenia nie będzie zobowiązany informować danego Obligatariusza o okolicznościach wynikających z Umowy o administrowanie zabezpieczeniem.

Do zawiadomień do Administratora Zabezpieczenia Obligatariusz zobowiązany jest załączyć kopię zawiadomienia skierowanego do Emitenta.

Wszelkie zawiadomienia kierowane przez Administratora Zabezpieczenia do Obligatariuszy będą dokonywane poprzez zawiadomienie Emitenta, który powinien przekazać to zawiadomienie do Obligatariuszy zgodnie ze wskazanymi powyżej zasadami kierowania zawiadomień przez Emitenta do Obligatariuszy.

41. Sprawozdania finansowe

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta w okresie od Dnia Emisji Obligacji do Daty Wykupu poprzez opublikowanie raportu okresowego w sposób przewidziany Regulaminem ASO.

42. Obowiązek archiwizacji

Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na Stronie Internetowej Emitenta (dalej „Dokumentacja Emisji”) w wykonaniu art. 16 ust. 1 Ustawy o obligacjach Emitent będzie przekazywać, w postaci drukowanej, do Trigon Domu Maklerskiego S.A. najpóźniej do dnia prowadzenia przez Trigon Dom Maklerski S.A. ewidencji Obligacji. Najpóźniej z dniem zaprzestania prowadzenia przez Trigon Dom Maklerski S.A. ewidencji Obligacji, Emitent będzie zobowiązany do powierzenia zgromadzonej Dokumentacji Emisji oraz deponowania każdej kolejnej Dokumentacji Emisji jednemu z poniżej wskazanych podmiotów: (i) Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (ii) notariusz (iii) firma inwestycyjna (dalej powyżej wskazane podmioty zwane będą „Depozytariuszem”). Odpowiedzialność Domu Maklerskiego oraz każdego kolejnego Depozytariusza zostanie ograniczona do obowiązku zabezpieczenia przekazywanej Dokumentacji Emisji, w szczególności Dom Maklerski oraz każdego kolejnego Depozytariusza nie będą odpowiadać za kompletność, aktualność oraz poprawność przekazywanych przez Emitenta Dokumentacji Emisji. Emitent na 14 dni roboczych przed datą zmiany Depozytariusza poinformuje o tym fakcie Obligatariuszy zamieszczając na Stronie Internetowej Emitenta stosowną informację podając dokładny adres oraz dane kontaktowe każdego kolejnego Depozytariusza. Dokumentacja Emitenta będzie przechowywana do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

Definicje:

1. ASO CATALYST Alternatywny system obrotu obligacjami, w rozumieniu art. 3 pkt 2) Ustawy o Obrocie, organizowany przez GPW.
2. Dom Maklerski Firma inwestycyjna uprawniona do prowadzenia Ewidencji, w przypadku dojścia emisji do skutku będzie nim Trigon Dom Maklerski S.A., KRS: 0000033118, adres: ul. Mogilska 65, 31-545 Kraków. Emitent może dokonać zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję.
3. Data Emisji Dzień przydziału Obligacji przez Emitenta Inwestorom, którzy przyjęli propozycje nabycia Obligacji.
4. Dzień Płatności Odsetek Odsetki za dany okres odsetkowy będą płatne w ostatni dzień danego okresu odsetkowego. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, wypłata Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
5. Dzień Roboczy Dzień, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną.

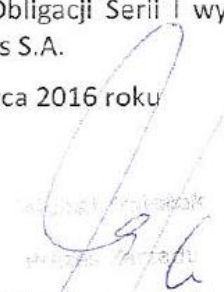
6. Dzień Ustalenia Praw Dzień, w którym określony zostaje stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, przypadający na 6 Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek lub Dniem Wykupu.
7. Dzień Wykupu Dzień, w jakim zgodnie z Warunkami Emisji Emitent zobowiązany jest spełnić świadczenie pieniężne w postaci zapłaty kwoty równej wartości nominalnej Obligacji w związku z wykupem Obligacji.
8. GPW Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.
9. Inwestorzy Osoby prawne, jednostki organizacyjne niebędące osobami prawnymi posiadające zdolność prawną lub osoby fizyczne posiadające pełną zdolność do czynności prawnych, którym zostanie złożona Propozycja Nabycia Obligacji.
10. KDPW Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.
11. Obligatariusz Osoba, która nabyła Obligacje, wskazana jako posiadacz Obligacji w Ewidencji, a po rejestracji Obligacji w KDPW osoba, na której rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez uczestnika KDPW lub KDPW zapisana jest w danym momencie co najmniej jedna Obligacja.
12. Odsetki od Obligacji Kwota należna Obligatariuszowi tytułem odsetek od wartości nominalnej Obligacji, obliczona z zastosowaniem Oprocentowania, zgodnie z Warunkami Emisji, za wskazane w nich Okresy Odsetkowe.
13. Prawo Upadłościowe Ustawa z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe i naprawcze (tekst jednolity Dz. U. z 2015 r. poz. 233, z późn. zm.).
14. Propozycja Nabycia Składana Inwestorowi przez Emitenta bezpośrednio lub za pośrednictwem uprawnionego podmiotu niepubliczna propozycja nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, zatwierdzona przez Zarząd Emitenta.
15. Regulamin ASO Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, wraz z załącznikami, w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm.
16. Umorzenie Obligacji Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.
17. Ustawa o Obligacjach Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U.

- z 2015 nr 238 z późn. zm.)
18. Ustawa o Obrocie Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r., poz. 94, z późn. zm.).
19. 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. z 2013 r., poz. 1382, z późn. zm.).
20. Warunki Emisji Warunki emisji Obligacji Serii I wyemitowanych przez Kancelaria Medius S.A.

Miejsce i data sporządzenia
Warunków Emisji

Kraków, 21 czerwca 2016 roku

Podpisy osób upoważnionych do
zaciągania zobowiązań w imieniu
Emitenta



Michał Imiołek
Prezes Zarządu
Kancelaria Medius S.A.

15.5. Umowa ustanowienia Administratora Zabezpieczenia

UMOWA O USTANOWIENIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZENIA

zawarta w dniu 21 lipca 2016 r. w Krakowie pomiędzy:

Kancelaria Medius Spółką Akcyjną z siedzibą w Krakowie, adres: 30-393 Kraków, ul. Babińskiego 69, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy KRS pod numerem 0000397680, z kapitałem zakładowym 3 681 002,00 zł (opłacony w całości), REGON: 121850740 NIP: 679-307-00-26, reprezentowaną przez: Michała Imiołka – Prezesa Zarządu, zwaną dalej **Emitentem**,

a

Panem Marcinem Markowiczem prowadzącym Kancelarię Radcy Prawnego w Krakowie, ul. Gen. Józefa Chłopickiego 1/5, 31-535 Kraków, posiadającym nr NIP: 679-253-69-13, zwanym dalej **Administratorem Zabezpieczenia**,

każda z wymienionych Stron zwana jest dalej **Stroną**, a obie Strony łącznie **Stronami**.

Zważywszy, że:

- 1) w dniu 6 czerwca 2016 r. roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie emisji nie więcej niż 150.000 (słownie: stu pięćdziesięciu tysięcy) sztuk Obligacji serii I na okaziciela, o wartości nominalnej 100,00 (słownie: sto) złotych każda, tj. o łącznej wartości nominalnej wszystkich emitowanych obligacji nie wyższej niż 15.000.000,00 (słownie: piętnaście milionów) złotych (dalej: Obligacje);
- 2) roszczenia posiadaczy Obligacji zostały zabezpieczone poprzez poddanie się przez Emitenta egzekucji w trybie określonym w art. 777 par. 1 pkt 5 kpc, tj. egzekucji wprost z aktu dobrowolnego poddania się egzekucji (oświadczenie złożone w formie aktu notarialnego przed notariuszem Mateuszem Olszewskim w kancelarii notarialnej w Krakowie przy ul. Królewskiej 23/1, repertorium A nr 4923/2016).

Strony zgodnie postanawiają zawrzeć umowę o poniższej treści:

ART. 1. DEFINICJE

Użyte w niniejszej Umowie określenia oznaczają:

- 1) Umowa – niniejsza umowa o pełnienie funkcji administratora zabezpieczenia.
- 2) Zabezpieczenie – oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie określonym w art. 777 par. 1 pkt 5 kpc złożone w ramach emisji obligacji serii I zgodnie z Warunkami Emisji z dnia 6 czerwca 2016 roku zabezpieczające roszczenia pieniężne posiadaczy Obligacji. **Emitent ustanawia zabezpieczenie do kwoty 18.195.000 zł (osiemnaście milionów sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).**
- 3) Okres Zabezpieczenia - okres rozpoczynający się w dniu emisji Obligacji, który określony został w Uchwale Zarządu Emitenta (Dzień Emisji) i kończący się w dniu, w którym wszystkie Zabezpieczone Roszczenia zostaną w całości spłacone przez Emitenta.
- 4) Ustawa o obligacjach - oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach,
- 5) Obligacje – obligacje na okaziciela serii I wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 6 czerwca 2016 roku, o łącznej wartości nominalnej do 15.000.000,00 zł, oprocentowane stałą stopą procentową wynoszącą 7,1 % w skali roku, z 36- miesięcznym okresem zapadalności od daty emisji.



- 6) Zabezpieczone Roszczenia - oznacza roszczenia pieniężne przysługujące posiadaczom Obligacji w stosunku do Emitenta z Obligacji, do łącznej kwoty 18.195.000 zł (osiemnaście milionów sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych), zabezpieczone Zabezpieczeniem.

ART. 2. USTANOWIENIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZENIA

Na mocy niniejszej umowy Emitent ustanawia Pana Marcina Markowicza prowadzącego Kancelarię Radcy Prawnego w Krakowie, ul. Gen. Józefa Chłopickiego 1/5, 31-535 Kraków, Administratorem Zabezpieczenia, celem zabezpieczenia wierzytelności obligatariuszy wynikających z Obligacji wyemitowanych przez Emitenta.

ART. 3. UPRAWNIENIA I OBOWIĄZKI ADMINISTRATORA ZABEZPIECZENIA

1. Administrator Zabezpieczenia jest upoważniony do wykonywania w imieniu własnym, lecz na rachunek obligatariuszy, wszelkich praw i obowiązków wierzyciela w związku z Zabezpieczeniem ustanowionym na mocy aktu notarialnego sporządzonego przez notariusza Mateuszem Olszewskim w kancelarii notarialnej w Krakowie przy ul. Królewskiej 23/1, repertorium A nr 4923/2016, który został podpisany w związku z zabezpieczeniem Obligacji, to jest w szczególności do:
 - a) prowadzenia egzekucji zgodnie z kodeksem postępowania cywilnego; w szczególności Administrator Zabezpieczenia będzie mógł zaspokoić niespłacone wierzytelności obligatariuszy wynikające z Obligacji w drodze egzekucji na ogólnych zasadach.
 - b) badania dokumentów dotyczących Emitenta oraz nakładania na Emitenta obowiązku do przekazywania wszelkich dokumentów, w tym finansowych.
2. W przypadku niewykonania przez Emitenta zobowiązań z tytułu Obligacji, Emitent będzie zobowiązany przekazać Administratorowi Zabezpieczenia wszelkie dokumenty niezbędne do ustalenia uprawnień z Obligacji oraz księgę akcyjną spółki Emitenta.

ART. 4. WYNAGRODZENIE I KOSZTY

1. Administratorowi Zabezpieczenia z tytułu pełnionych obowiązków zgodnie z niniejszą umową przysługuje od Emitenta wynagrodzenie w kwocie [REDACTED] (złoty) płatne jednorazowo.
2. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 płatne jest w formie przelewu bankowego na konto Administratora Zabezpieczenia wskazane na fakturze VAT z góry w terminie 14 dni od daty wystawienia faktury VAT przez Administratora Zabezpieczenia.
3. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 zostanie powiększone o kwotę podatku VAT zgodnie z obowiązującymi przepisami.
4. W skład wynagrodzenia należnego Administratorowi Zabezpieczenia z tytułu pełnionych funkcji zgodnie z niniejszą Umową nie wchodzi opłaty sądowe. Przedmiotowe koszty pokrywa Emitent na żądanie Administratora Zabezpieczenia.
5. W razie pokrycia przez Administratora Zabezpieczenia kosztów związanych z niniejszą umową, w szczególności związanych z nadaniem klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu i prowadzeniem postępowania egzekucyjnego, Emitent zobowiązany jest on do bezzwłocznego ich zwrotu przelewem na konto bankowe Administratora Zabezpieczenia.
6. Z zastrzeżeniem ust. 7, 8 i 9, odpowiedzialność Administratora Zabezpieczenia ograniczona jest łącznie do wysokości wynagrodzenia o którym mowa w Art. 4 ust. 1 Umowy.
7. W przypadku szkody spowodowanej z winy umyślnej odpowiedzialność Administratora Zabezpieczenia

ograniczona jest do wysokości dwukrotności wynagrodzenia o którym mowa w Art. 4 ust. 1 Umowy.

8. Administrator Zabezpieczenia nie odpowiada za niewykonanie lub nienależyte wykonanie umowy spowodowane przyczynami lub okolicznościami, za które nie ponosi odpowiedzialności, w szczególności występującymi po stronie Emitenta, jego personelu lub przedstawicieli, albo osób trzecich za których działania lub zaniechania Administrator Zabezpieczenia nie ponosi odpowiedzialności.

9. Administrator Zabezpieczenia zostaje zwolniony z wszelkiej odpowiedzialności w przypadku naruszenia przez Emitenta któregokolwiek z postanowień umowy w tym w szczególności naruszenia obowiązków informacyjnych wynikających z niniejszej umowy. Zwolnienie z odpowiedzialności o którym mowa w poprzednim zdaniu nie dotyczy szkody wyrządzonej przez Administratora Zabezpieczenia z winy umyślnej.

ART. 5. CZAS TRWANIA UMOWY, ROZWIĄZANIE UMOWY

1. Umowa została zawarta na czas określony i wygasa w ostatnim dniu Okresu Zabezpieczenia.

2. W wypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta któregokolwiek z obowiązków wynikających z niniejszej umowy, Administrator Zabezpieczenia będzie uprawniony do rozwiązania Umowy ze skutkiem natychmiastowym.

3. W wypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Administratora Zabezpieczenia któregokolwiek z obowiązków zaciągniętych na mocy umowy, pomimo pisemnego wezwania i wyznaczenia Administratorowi Zabezpieczenia dodatkowego, 7-dniowego terminu na usunięcie naruszeń, Emitent będzie uprawniony do rozwiązania Umowy ze skutkiem natychmiastowym.

ART. 6. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Wszelkie zawiadomienia oraz oświadczenia wymagane lub dozwolone niniejszą Umową będą ważne, jeżeli zostaną dokonane i przesłane na piśmie, na adresy Stron wskazane w komparycji Umowy. Niedochowanie obowiązku powiadomienia drugiej Strony o zmianie adresu powodować będzie, że korespondencja wysłana na adres dotychczasowy będzie uznawana za prawidłowo doręczoną.
2. Jeśli którekolwiek z postanowień Umowy zostanie uznane przez sąd za niezgodne z prawem, niewykonalne lub nieważne, postanowienie takie nie wpłynie na ważność pozostałych postanowień Umowy. Na ile to możliwe, każde postanowienie Umowy będzie interpretowane w sposób zapewniający jego ważność i skuteczność w świetle obowiązującego prawa. W razie uznania przez właściwy sąd w prawomocnym orzeczeniu, że jedno z postanowień Umowy jest nieważne albo nieskuteczne, postanowienie to zostanie uznane za wyłączone z Umowy, a wszystkie pozostałe jej postanowienia pozostaną w mocy. Zamiast takiego wyłączonego postanowienia uzgodnione zostanie pisemnie przez Strony nowe postanowienie o możliwie zbliżonej treści, jak najbardziej odzwierciedlające pierwotną wolę oraz cele Stron.
3. Strony zgodnie postanawiają, iż ewentualne spory wynikające z niniejszej Umowy będzie rozstrzygał Sąd właściwy miejscowo dla siedziby Administratora Zabezpieczenia.
4. Wszelkie zmiany niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
5. Umowę sporządzono w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach.

Administrator Zabezpieczenia:

Emitent:

16. Oświadczenie o poddaniu się rygorowi egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC

KANCELARIA NOTARIALNA
Tomasz Krawczyk, Małgorzata Olszewska
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
ul. Dąbrowska 23/1
00-101 Warszawa

REPERTORIUM A NUMER 4923/2016

WYPIS

AKT NOTARIALNY

AKT

DOBROWOLNEGO PODDANIA SIĘ EGZEKUCJI

I. Michał Imiołek działający w imieniu i na rzecz spółki KANCELARIA MEDIUS S.A. z siedzibą w Krakowie oświadcza, że uchwałą nr 7/2016 z dnia 6 czerwca 2016 roku zarząd spółki pod firmą Kancelaria Medius S.A. z siedzibą w Krakowie podjął decyzję o emisji obligacji serii I.-----

W powyższej uchwale postanowiono, między innymi, iż:-----

- spółka pod firmą Kancelaria Medius S.A. w Krakowie wyemituje łącznie nie więcej niż 150 000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy sztuk) obligacji serii I na okaziciela, o wartości nominalnej 100,00 (słownie: sto) złotych każda, tj. o łącznej wartości nominalnej wszystkich emitowanych obligacji nie wyższej niż 15 000 000 złotych (piętnaście milionów złotych);-----
- emisja obligacji dojdzie do skutku, jeżeli objęte zostanie co najmniej 15 000 (słownie: piętnaście tysięcy sztuk) obligacji (próg emisji w rozumieniu art. 13 ust. 1 Ustawy o obligacjach);-----
- okres zapadalności obligacji będzie wynosił 3 lata od dnia ich emisji;-----
- obligacje będą oprocentowane. Wysokość oprocentowania obligacji będzie stała i będzie wynosić 7,1% w skali roku. Odsetki będą naliczane od dnia emisji obligacji do dnia wykupu obligacji i będą wypłacane kwartalnie;-----



- obligacje zostaną wykupione po ich wartości nominalnej,-----
- obligacje nie uprawniają do świadczeń niepieniężnych,-----
- obligacje będą zbywalne bez ograniczeń,-----
- Zabezpieczeniem obligacji będzie, między innymi, dobrowolne poddanie się przez spółkę egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. na rzecz administratora zabezpieczenia.-----

II. Ponadto Michał Imiołek działający w imieniu i na rzecz KANCELARIA MEDIUS S.A z siedzibą w Krakowie oświadcza, że zgodnie z brzmieniem załącznika nr 1 do uchwały nr 7/2016 z dnia 6 czerwca 2016 roku zarządu spółki pod firmą Kancelaria Medius S.A. w Krakowie określającego warunki emisji obligacji serii I Spółki Kancelaria Medius Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie na kwotę nie większą 15 000 000 zł., od numeru 1 do numeru nie większego niż 150 000:-----

1. Obligatariusz może żądać Przedterminowego Wykupu (Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza) w następujących przypadkach:-----

- Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji.-----
- Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni.-----
- Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wynikających z Warunków Emisji;-----
- W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w części, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania. -----
- W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.-----

2. Przedterminowy wykup obligacji zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o obligacjach: Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji a Emitent zobowiązany będzie obligacje wskazane w żądaniu natychmiast wykupić, jeżeli Emitent nie wypełni w terminie (do 5 Dni Roboczych od odpowiedniego dnia), w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji.-----

3. Przedterminowy wykup Obligacji w przypadku likwidacji Emitenta zgodnie z art. 24 ust. 3 Ustawy o obligacjach: W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.-----



4. Pisemne zawiadomienie z żądaniem Przedterminowego Wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta oraz domu maklerskiego, prowadzącego rachunek papierów wartościowych obligatariusza. O przesłaniu zawiadomienia z żądaniem Przedterminowego Wykupu Obligacji Obligatariusz winien również zawiadomić Administratora Zabezpieczenia, załączając do zawiadomienia treść zawiadomienia, jakie zostało złożone do Emitenta i domu maklerskiego. Emitent w przypadku otrzymania uprawnionego żądania Przedterminowego Wykupu, dokona wykupu obligacji poprzez zapłatę kwoty równej wartości nominalnej Obligacji przedstawionych do wykupu powiększonej o należne, a nie wypłacone odsetki. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana w Ewidencji.-----

Emitent w przypadku otrzymania uprawnionego żądania Przedterminowego Wykupu, dokona wykupu Obligacji w terminie do 14 dni od daty otrzymania takiego żądania. Za dzień wypłaty należnej kwoty uznany będzie dzień wystawienia, przez Emitenta lub podmiot upoważniony przez Emitenta, przelewu bankowego na rachunek wskazany przez Obligatariusza żądającego Przedterminowego Wykupu Obligacji.-----

Z chwilą dokonania Przedterminowego Wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.-----

III. Michał Imiołek działający w imieniu i na rzecz KANCELARIA MEDIUS S.A w Krakowie oświadcza, że między reprezentowaną przez niego spółką a Marcinem Markowiczem jako Administratorem zabezpieczenia prowadzącym Kancelarię Radcy Prawnego, ul. Gen. J. Chłopickiego 1/5, 31-535 Kraków, nr NIP 679-253-69-13– jako administratorem zabezpieczenia została zawarta umowa o pełnienie funkcji administratora zabezpieczenia zabezpieczającego roszczenia uprawnionych z obligacji wyemitowanych na podstawie uchwały nr 7/2016 z dnia 6 czerwca 2016 r. zarząd spółki pod firmą Kancelaria Medius S.A. w Krakowie.-----

IV. Michał Imiołek działający w imieniu i na rzecz KANCELARIA MEDIUS S.A w Krakowie oświadcza, że:-----

- wpisy w powołanym wyżej rejestrze nie uległy zmianie i są nadal aktualne,---
- reprezentowana przez niego Spółka nie jest w upadłości ani likwidacji, nie toczy się w stosunku do niej postępowanie układowe ani naprawcze, nie utraciła osobowości prawnej, nie jest kontrolowana przez Skarb Państwa, nie jest Spółką powiązaną czy zależną w rozumieniu przepisów Kodeksu Spółek Handlowych,-----
- do dokonania czynności nie jest wymagana zgoda żadnego organu reprezentowanej przez niego Spółki.-----

V. Michał Imiołek działający w imieniu i na rzecz KANCELARIA MEDIUS S.A. w Krakowie okazuje uchwałę nr 7/2016 z dnia 6 czerwca 2016 r. zarządu spółki pod firmą Kancelaria Medius S.A. w Krakowie.-----

VI. Michał Imiołek działający w imieniu i na rzecz spółki KANCELARIA MEDIUS S.A. z siedzibą w Krakowie oświadcza, że poddaje reprezentowaną przez niego spółkę dobrowolnie egzekucji wprost z niniejszego aktu

notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego w stosunku do administratora zabezpieczenia zabezpieczającego roszczenia uprawnionych z obligacji wyemitowanych na podstawie uchwały nr 7/2016 z dnia 6 czerwca 2016 r. zarządu spółki pod firmą Kancelaria Medius S.A. z siedzibą w Krakowie, co do:-----

- 1) obowiązku wykupu obligacji po ich wartości nominalnej w dniu wykupu,-**
- 2) obowiązku wypłaty oprocentowania obligacji wynoszącego 7,1% w skali roku,-----**

- 3) obowiązku przedterminowego wykupu (opcja przedterminowego wykupu na żądanie obligatariusza),-----**

do kwoty 18 195 000 zł. (osiemnaście milionów sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych), gdzie zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie tego obowiązku jest wystąpienie przewidzianymi wyżej okolicznościami skutkującymi obowiązkiem zapłaty danej należności, stwierdzone w dołączonym do wniosku o nadanie klauzuli wykonalności dowodu doręczenia wezwania administratora zabezpieczenia, sporządzonego w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym, stwierdzającego, iż zaistniał stan umożliwiający skorzystanie z opisanego niniejszym aktem oświadczenia, a spółka pod firmą KANCELARIA MEDIUS S.A. z siedzibą w Krakowie, pomimo wyznaczenia jej w wezwaniu terminu nie krótszego niż 5 (pięć) dni od dnia doręczenia, nie uiściła wymagalnych należności, które stanowić będzie dowód tego zdarzenia.-----

Wierzyciel może wystąpić z wnioskiem o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności w terminie do dnia 31 grudnia 2019.-----

Wierzyciel może wystąpić wielokrotnie z wnioskiem o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności.-----

Administrator Zabezpieczenia będzie mógł wystąpić o nadanie aktowi klauzuli wykonalności i podjąć czynności zmierzające do zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji na rzecz uprawnionych Obligatariuszy poprzez realizację praw wynikających z oświadczenia, nie wcześniej niż w dniu, w którym opóźnienie w spłacie przez Emitenta świadczenia z tytułu Obligacji przekroczy 5 (słownie: pięć) dni roboczych w stosunku do terminu jego wymagalności.-----

VII. Notariusz zwrócił stającemu uwagę na treść przepisów art. 3, 4, 6 i 7 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych, na przepisy kodeksu karnego skarbowego, na stosowne przepisy ustawy o obligacjach, na przepisy rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej.-----

VIII. Koszty związane ze sporządzeniem tego aktu ponosi spółka.-----

IX. Wypisy tego aktu można wydawać administratorowi zabezpieczenia i wierzycielom.--

17. Definicje i objaśnienia skrótów

Lp.	Termin / skrót	Definicja / objaśnienie
1.	ASO	Alternatywny system obrotu organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
2.	Autoryzowany Doradca	EBC Solicitors S.A. z siedzibą w Warszawie
3.	Data Wykupu	dzień 14 lipca 2019 roku (trzy lata liczone od Daty Emisji)
4.	Emitent lub Spółka	Kancelaria Medius S.A. z siedzibą w Krakowie
5.	EUR	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
6.	Ewidencja	Ewidencja papierów wartościowych, prowadzona przez Uczestnika KDPW lub KDPW
7.	Giełda lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
8.	Inwestor	Podmiot, do którego skierowana została Propozycja Nabycia Obligacji
9.	Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
10.	k.k. lub KK	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 roku kodeks karny (Dz. U. nr 88 poz. 553 z późn. zm.)
11.	k.s.h. lub KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr 94 poz. 1037 z późn. zm.)
12.	k.p.c. lub KPC	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 roku (Dz. U. z 2014 r. poz. 101 ze zmianami - tekst jednolity)
13.	Komisja lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
14.	NewConnect	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
15.	Obligacje serii I	Obligacje serii I wyemitowane zostały na podstawie uchwały nr 7/2016 Zarządu z dnia 6 czerwca 2016 roku w sprawie emisji Obligacji na okaziciela serii I, uchwały nr 9/2016 Zarządu z dnia 21 czerwca 2016 roku w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii I oraz uchwały nr 16/2016 Zarządu z dnia 5 września 2016 roku w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii I
16.	Obligatariusz	Osoba wskazana w ewidencji jako posiadacz Obligacji
17.	Organizator Alternatywnego Systemu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie



	Obrotu	
18.	PAP	Polska Agencja Prasowa
19.	Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
20.	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku z późn. zm.
21.	Propozycja Nabycia	Dokument, zatwierdzony przez Zarząd Emitenta, na podstawie którego składana jest propozycja nabycia Obligacji
22.	PLN, zł, złoty	Prawny środek płatniczy Rzeczypospolitej Polskiej
23.	Rozporządzenie w sprawie koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
24.	Statut	Statut Emitenta
25.	Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. nr 183 poz. 1537 z późn. zm.)
26.	Ustawa o obligacjach	Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz. U. 2001 nr 211, poz. 1300 z późn. zm.)
27.	Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2015 nr 238)
28.	Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. nr 50 poz. 331 z późn. zm.)
29.	Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. nr 184 poz. 1539 z późn. zm.)
30.	Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz. U. 2012 r. nr 64 poz. 361 z późn. zm.)
31.	Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2000 r. nr 54 poz. 654)
32.	Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2007 r. nr 68 poz. 450 z późn. zm.)

33.	Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późn. zm.)
34.	Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz.U. z 2005 r. nr 8, poz. 60 z późn. zm.)
35.	WIBOR jednomiesięczny	(Warsaw Interbank Offer Rate) - stopa procentowa, po jakiej banki udzielają pożyczek innym bankom, na okres 1 miesiąca
36.	Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Emitenta
37.	Warunki Emisji	Warunki Emisji Obligacji serii I Kancelaria Medius S.A.
38.	Zarząd	Zarząd Emitenta