

Nota INFORMACYJNA

BLUE TAX GROUP SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU



sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie 500 obligacji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1000 zł każda wyemitowanych przez Blue Tax Group S.A., do Alternatywnego Systemu Obrotu Catalyst organizowanego 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.

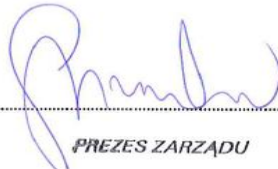
Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

DATA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU: 12.03.2014 ROKU

OŚWIADCZENIE

OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE W NINIEJSZEJ NOCIE INFORMACYJNEJ

W imieniu Emitenta oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominęto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu, a także opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.


PREZES ZARZĄDU
Mirosław Stenislowski

WSTĘP

Informacje podstawowe o Emitencie

FIRMA	Blue Tax Group Spółka Akcyjna
SIEDZIBA	Wrocław, Polska
ADRES SIEDZIBY	51-147 Wrocław, ul. Czajkowskiego 72-74
SĄD REJESTROWY	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS
KRS	0000293887
NIP	8951740551
REGON	932633100
FAKS	(71)341 86 20
TELEFON	(71) 716 41 85
ADRES POCZTY ELEKTRONICZNEJ	doradca@bluetax.pl
STRONA INTERNETOWA	www.bluetax.pl

1. CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Cel emisji Obligacji nie został określony.

2. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Obligacje na okaziciela serii B (Obligacje), oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 9%.

3. WIELKOŚĆ EMISJI, WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Liczba wyemitowanych obligacji wynosi 500 sztuk. Wartość nominalna jednej Obligacji jest równa 1000,00 zł. Łączna wartość nominalna Obligacji serii B wynosi 500 000,00 zł. Cena emisyjna Obligacji jest równa wartości nominalnej i wynosi 1000,00 zł za jedną Obligację.

4. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

4.1. Dzień wykupu

Dniem wykupu Obligacji jest 8 grudnia 2015 r. W związku z wykupem Obligacji, Obligatariuszom zostanie wypłacona należność główna, odpowiadająca wartości nominalnej Obligacji. Należność główna będzie wypłacona tym Obligatariuszom, którzy w dniu ustalenia praw do należności głównej, na rachunkach papierów wartościowych będą posiadać zapisane Obligacje. Wypłata należności głównej dokonana zostanie przez Emitenta za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Dniem ustalenia praw do należności głównej będzie dzień 30 listopada 2015 r. W dniu wykupu Emitent postawi do dyspozycji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. kwotę świadczenia tytułem wypłaty należności głównej.

4.2. Wcześniejszy wykup Obligacji

Emitentowi przysługuje prawo przeprowadzenia obligatoryjnego wykupu części lub wszystkich Obligacji przed datą wykupu. Przedterminowy wykup nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz każdego z Obligatariuszy należności głównej za każdą wykupowaną Obligację. Wraz z wypłatą należności głównej Emitent wypłaci także odsetki narosłe od początku ostatniego okresu odsetkowego do dnia przedterminowego wykupu (włącznie z tym dniem). O decyzji Emitenta w sprawie wcześniejszego wykupu Obligacji oraz o dacie wcześniejszego wykupu i liczbie wykupowanych Obligacji Emitent powiadomi Obligatariuszy na co najmniej 30 dni przed wykupem w formie raportu bieżącego, zgodnie z przepisami Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. W terminie od 8 grudnia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Emitent może przeprowadzić częściowy albo pełny wykup Obligacji. W przypadku przeprowadzenia wykupu części Obligacji, Obligacje będą wykupowane od Obligatariuszy proporcjonalnie do ich stanu posiadania przez poszczególnych Obligatariuszy. Ułamkowe części Obligacji nie będą wykupowane - w przypadku, gdyby ze stosunku ogólnej liczby wykupowanych Obligacji i liczby Obligacji posiadanych przez poszczególnych Obligatariuszy wynikało, że wykupowi podlega ułamkowa część Obligacji. Szczegółowe zasady wykupu, w tym postępowania z ułamkowymi częściami Obligacji wynikać będą z aktualnie obowiązujących regulacji KDPW. Skorzystanie przez Emitenta z prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji, będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami w Alternatywnym Systemie Obrotu. Emitent wystąpi z wnioskiem o zawieszenie obrotu Obligacjami do GPW S.A.. Emitent przewiduje, że okres zawieszenia obrotu Obligacjami rozpocznie się dnia poprzedzającego dzień ustalenia praw do wcześniejszego wykupu i potrwa do dnia wcześniejszego wykupu. Decyzję o zawieszeniu obrotu Obligacjami podejmuje GPW S.A. i podaje ją do publicznej wiadomości.

Ponadto natychmiastową wymagalność Obligacji Serii B będą powodowały następujące okoliczności:

- a) jakkolwiek wierzytelność z Obligacji Serii B nie zostanie zaspokojona przez Emitenta w terminie jej wymagalności,
- b) otwarcie likwidacji Emitenta.

4.3. Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji

Obligacje będą oprocentowane według stopy procentowej wynoszącej 9% w skali roku. Przy naliczaniu odsetek za dany okres odsetkowy oprocentowanie będzie naliczane według formuły - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym podzielona przez liczbę dni w roku kalendarzowym. Przyjmuje się, że liczba dni w roku kalendarzowym wynosi 365 dni.

Obliczanie oprocentowania będzie następować według następującego wzoru:

$$KO = SP \times WN \times LD / D$$

gdzie:

KO – oznacza wysokość odsetek z jednej Obligacji,

SP – oznacza ustaloną stopę procentową,

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

LD – oznacza liczbę dni w okresie odsetkowym,

D – oznacza liczbę dni w roku kalendarzowym tj. 365 dni.

Pierwszy okres odsetkowy rozpoczyna się w dniu przydziału Obligacji, tj. 9 grudnia 2013 roku (włącznie) i kończy 8 grudnia 2015 r. (włącznie). Każdy kolejny okres odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego okresu odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego okresu odsetkowego i kończy w ostatnim dniu okresu odsetkowego (włącznie z tym ostatnim dniem).

Jeżeli data płatności odsetek przypadnie w dniu nie będącym dniem roboczym (tj. w sobotę, w niedzielę lub inny dzień ustawowo wolny od pracy, a także dzień, w którym banki w Polsce nie świadczą usług dla klientów), taką datą będzie kolejny dzień roboczy.

Odsetki będą wypłacone tym Obligatariuszom, którzy w Dniu Ustalenia Praw do Odsetek, na rachunkach papierów wartościowych będą posiadać zapisane Obligacje. Wypłata odsetek dokonana zostanie przez Emitenta za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. W dniu wypłaty odsetek Emitent postawi do dyspozycji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. kwotę świadczenia tytułem wypłaty odsetek. Okresy odsetkowe rozpoczynają się i kończą się w następujących dniach i terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Tabela 1 Dane dotyczące instrumentów finansowych Emitenta

Numer okresu odsetkowego	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Liczba dni w danym okresie odsetkowym	Dzień Ustalenia Prawa do Odsetek	Dzień płatności odsetek
1.	2013-12-09	2014-06-08	182	2014-05-30	2014-06-08
2.	2014-06-09	2014-12-08	183	2014-11-28	2014-12-08
3.	2014-12-09	2015-06-08	182	2015-05-29	2015-06-08
4.	2015-06-09	2015-12-08	183	2015-11-30	2015-12-08

Źródło: Emitent

5. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA

Splata wierzytelności z tytułu Obligacji serii B zabezpieczona została hipoteką do kwoty 600.000 zł, ustanowioną na nieruchomości należącej do Emitenta stanowiącej lokal użytkowy wraz z przynależnym udziałem w nieruchomości wspólnej, dla którego to lokalu Sąd Rejonowy w Środzie Śląskiej prowadzi księgę wieczystą o nr: WR1L/00038278/5.

Wyżej wskazana hipoteka została ustanowiona na podstawie oświadczenia Emitenta o ustanowieniu hipoteki z dnia 18.12.2013 r. i wpisana jest w księdze wieczystej na trzecim miejscu hipotecznym. Poprzedzają ją dwie hipoteki do łącznej sumy 527 000 zł. Wobec powyższego w przypadku zaprzestania przez Emitenta spełniania swoich wymagalnych zobowiązań wobec wierzycieli, wierzyciel hipoteczny, na którego rzecz zostały ustanowienie dwie pierwsze hipoteki, będzie mógł się zaspokoić z przedmiotu hipoteki przed obligatariuszami. Wykreślenie dwóch pierwszych hipotek nie nastąpi przed dniem wykupu Obligacji serii B. Jednocześnie Emitent wskazuje, że na dzień złożenia niniejszej noty jego zadłużenie wobec wierzyciela hipotecznego wynosi 172 000 zł. Natomiast na dzień wykupu Obligacji serii B, przy założeniu, że Emitent będzie spłacał regularnie swoje zadłużenie, wyniesie ono 86 500 zł. Zatem realna kwota zabezpieczenia, na dzień sporządzenia niniejszej noty, z uwzględnieniem kosztów egzekucji poniesionych przez wierzyciela hipotecznego, wynosi 400 000 zł.

Administratorem hipoteki ustanowiony został radca prawny Andrzej Włodarczyk z Kancelarii Prawnej Lexis Partner (ul. Raclawicka 15/19, 53-146 Wrocław).

6. WARTOŚCI ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU OBLIGACJI PROPONOWANYCH DO NABYCIA

Tabela 2 wartość zaciągniętych przez Blue Tax Group S.A. zobowiązań na dzień 30.09.2013 r.

Rezerwy na zobowiązania	136 515,05 zł
Zobowiązania długoterminowe	1 316 726,26 zł
Zobowiązania krótkoterminowe	433 859,53 zł
Rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł

Źródło: Emitent

Tabela 3 Perspektywy kształtowania się zobowiązań Blue Tax Group do czasu całkowitego wykupu Obligacji tj. 08.12.2015 r.

Rezerwy na zobowiązania	50 000,00 zł
Zobowiązania długoterminowe	110 000,00 zł
Zobowiązania krótkoterminowe	575 000,00 zł
Rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł

Źródło: Emitent

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

Obligacje są obligacjami zwykłymi – nie dotyczy

8. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Z tytułu obligacji serii B obligatariuszom przysługują tylko świadczenia pieniężne – nie dotyczy

9. WYCENA PRZEDMIOTU ZASTAWU DOKONANA PRZEZ UPRAWNIONY PODMIOT

Zgodnie z art. 10 ust. 2 ustawy o obligacjach Emitent poddał przedmiot zabezpieczenia Obligacji wycenie przez uprawnionego biegłego – Rzeczoznawcę Majątkowego Sylwestra Kozłowskiego, który w sporządzonym operacie szacunkowym z dnia 24.10.2011 r., zaktualizowanym dnia 22.11.2013 r. określił wartość nieruchomości na dzień 22.11.2013 r. na kwotę 650 700,00 zł (sześćset pięćdziesiąt tysięcy siedemset złotych). Operat szacunkowy nieruchomości Emitenta stanowi załącznik nr 1 do niniejszej Noty Informacyjnej.

10. ZAŁĄCZNIKI

- 10.1. Operat szacunkowy sporządzony przez Rzeczoznawcę Majątkowego
- 10.2. Aktualny odpis KRS Emitenta
- 10.3. Ujednolicony tekst statutu Emitenta
- 10.4. Uchwała stanowiąca podstawę emisji Obligacji
- 10.5. Warunki Emisji Obligacji
- 10.6. Definicje i objaśnienia skrótów

10.1. Operat szacunkowy sporządzony przez Rzeczoznawcę Majątkowego

AGENCJA OBSŁUGI NIERUCHOMOŚCI
KOZŁOWSKI

WROCLAW al. BOYA ŻELEŃSKIEGO 43

tel. /071/ 325 23 16
kom: 0 601 759383

OPERAT SZACUNKOWY



W operacie określono wartość rynkową nieruchomości lokalowej (lokal użytkowy nr 21) w budynku wielolokalowym w Brzegu Dolnym przy ulicy **Rynek 12**.

Autor opracowania:
Rzeczoznawca Majątkowy
Sylwester Kozłowski
Upr. Nr 2137



Wrocław, 24 października 2011r.

AGENCJA OBSŁUGI NIERUCHOMOŚCI KOZŁOWSKI

51 – 160 Wrocław, al. Boya Żeleńskiego 43

tel. (71) 325 23 16, 326 21 02, 32519 39, Fax (71) 326 21 11, tel. kom. 601 75 93 83

NON_Kozłowski@wp.pl

NIP 895 – 103 – 57 – 81

KONTO: 35 1370 1330 0000 1701 4221 3400

Wyciąg z operatu szacunkowego

Opis	Brzeg Dolny, Rynek 12 lok nr 21. Przedmiotem wyceny jest lokal użytkowy w budynku mieszkalno-usługowym w Brzegu Dolnym przy ulicy Rynek 12. Nieruchomość położona w Brzegu Dolnym przy ulicy Rynek 12, składa się z działki nr 56/3 o powierzchni 592 m² oraz znajdującego się na niej budynku mieszkalno-usługowego o 20 lokalach mieszkalnych i 3 lokalach użytkowych. Budynek mieszkalno-usługowy, w zabudowie jednostronnie zwartej, narożny, położony u zbiegu ulic Rynek i Piwnej. Budynek 2-piętrowy z mieszkalnym poddaszem, murowany ze stropami i schodami ognioodpornymi, przekryty stromym dachem wielospadowym, pokrytym dachówką. Ściany zewnętrzne ocieplone i pokryte tynkiem strukturalnym. Budynek wyposażony w instalacje: elektryczną, wodociągową, kanalizacyjną i gazową. Stan techniczny dobry. Lokal użytkowy nr 21 – będący przedmiotem niniejszej wyceny, jest lokalem jednopiętrowym, położonym na parterze /1 kondygnacji/ budynku mieszkalno-usługowego w Brzegu Dolnym przy ulicy Rynek 12. Lokal składa się z 13 pomieszczeń o łącznej powierzchni użytkowej 153,07 m², wykorzystywanych na cele biurowe. Funkcjonalność lokalu dobra. Stan techniczny dobry. Standard wysoki. Wejście do lokalu bezpośrednio z chodnika. Drzwi wejściowe i wydzielenie przedsionka z profili aluminiowych. Okładziny i wyprawy wewnętrzne ścian i stropów: gładzie gipsowe, okładziny z płytek ceramicznych, sufity podwieszane z płyt gipsowo-kartonowych. Posadzki z z płytek ceramicznych i wykładzin dywanowych. Drzwi wewnętrzne płytowe pełne i szklone w ościeżnicach metalowych. Okna pcv. Lokal w dobrym stanie technicznym i wysokim standardzie. Wyposażenie w instalacje: elektryczna, wodno-kanalizacyjna, gazowa, centralnego ogrzewania i ciepłej wody z dwufunkcyjnego kotła gazowego, alarmowa, klimatyzacja. Księga wieczysta lokalu nr WR11/00038278/5
Osoby, którym przysługują prawa do nieruchomości.	Właściciel lokalu użytkowego nr 21: „BLUE TAX GROUP” S.A. z siedzibą we Wrocławiu.
Cel wyceny	Zabezpieczenie wierzytelności kredytodawcy.
Zakres wyceny	Wycenie podlega nieruchomość lokalowa ⇒ położony na parterze (1 kondygnacji) budynku nr 12 przy ulicy Rynek w Brzegu Dolnym, lokal użytkowy nr 21 o powierzchni użytkowej 153,07 m² wraz z udziałem wynoszącym 1261/10000 części, we wspólnych częściach budynku i w prawie własności działki nr 56/3 o powierzchni 592 m².
Rodzaj wartości	Wartość rynkowa
Data sporządzenia operatu szacunkowego	24 październik 2011
Data określenia wartości	24 październik 2011 r.
Oszacowana wartość	650 700 zł słownie złotych: sześćset pięćdziesiąt tysięcy siedemset
Pieczęć i podpis rzeczoznawcy	

AGENCJA OBSŁUGI NIERUCHOMOŚCI KOZŁOWSKI

51 – 160 Wrocław, al. Boja Żeleńskiego 43

tel. (71) 325 23 16, 326 21 02, 32519 39, Fax (71) 326 21 11, tel. kom. 601 75 93 83

e-mail: kozlowski@wp.pl

NIP 895 – 103 – 57 – 81

KONTO: 35 1370 1330 0000 1701 4221 3400

SPIS TREŚCI

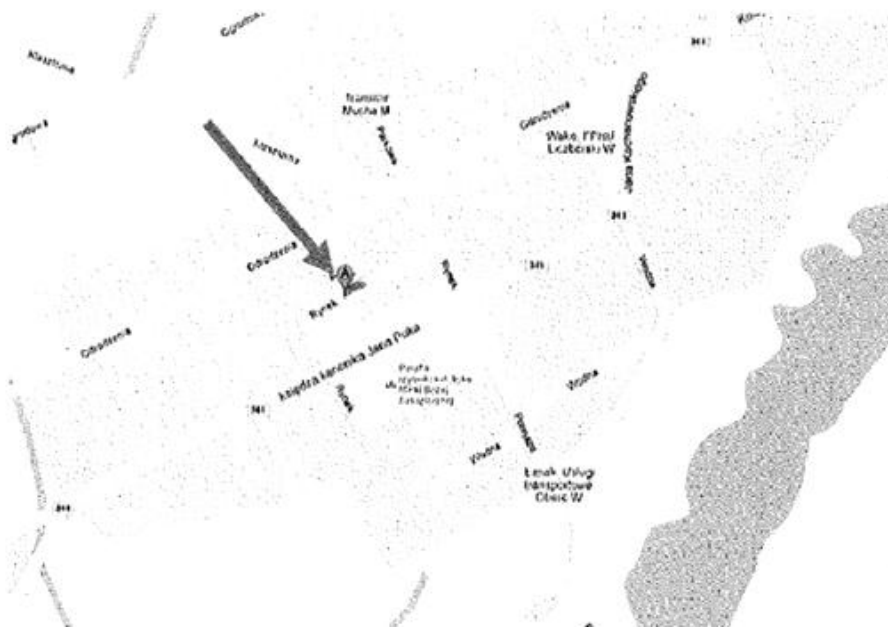
1. Przedmiot i zakres wyceny	4
1.1. Przedmiot wyceny	4
1.2. Zakres wyceny	5
1.3. Stan prawny nieruchomości	5
2. Cel wyceny	6
3. Podstawy opracowania	6
3.1. Podstawa formalna	6
3.2. Podstawy materialno-prawne	7
3.3. Źródła danych merytorycznych	7
4. Daty istotne dla operatu szacunkowego	7
5. Opis i stan nieruchomości	7
6. Metodyka wyceny nieruchomości	15
6.1 Uwarunkowania prawne wyceny	15
6.2 Sposób wyceny	15
7. Charakterystyka i analiza rynku nieruchomości	16
8. Wycena	19
9. Wynik końcowy wyceny	20
10. Kłauzule i zastrzeżenia	20

1. PRZEDMIOT I ZAKRES WYCENY, STAN PRAWNY.

1.1. Przedmiot wyceny

Rodzaj nieruchomości - nieruchomość lokalowa - lokal użytkowy nr 21 o powierzchni użytkowej 153,07 m², położony na parterze budynku wielolokalowego w Brzegu Dolnym przy ulicy Rynek 12.

Adres nieruchomości – Brzeg Dolny, Rynek 12/21.



Oznaczenie nieruchomości w ewidencji gruntów:

- Województwo..... dolnośląskie
- Powiat.....wołowski
- Gmina.....Brzeg Dolny
- Miejscowość..... Brzeg Dolny
- Jedn. ewidencyjna.....022201_4, Brzeg Dolny - Miasto
- Obręb.....0001, Brzeg Dolny
- Numer działki.....56/3
- Powierzchnia działki 592 m²
- Numer księgi wieczystej..... WR1L/00036856/7 Sąd Rejonowy w Wołowie V Wydział Ksiąg Wieczystych

Przedmiotowy lokal użytkowy nr 21 posiada księgę wieczystą nr WR1L/00038278/5

AGENCJA OBSŁUGI NIERUCHOMOŚCI KOZŁOWSKI

51 – 160 Wrocław, al. Boja Żeleńskiego 43

tel. (71) 325 23 16, 326 21 02, 325 19 39, Fax (71) 326 21 11, tel. kom. 601 75 93 83

AO@kozowski.gwp.pl

NIP 895 – 103 – 57 – 81

KONTO: 35 1370 1330 0000 1701 4221 3400

1.2. Zakres wyceny

Wycenie podlega nieruchomość lokalowa $\Rightarrow$ położony na parterze (I kondygnacji) lokal użytkowy nr 21 o powierzchni użytkowej 153,07 m² wraz z udziałem wynoszącym 1261/10000 części, we wspólnych częściach budynku i w prawie własności działki nr 56/3 o powierzchni 592 m².

1.3. Stan prawny nieruchomości

Stan prawny nieruchomości ustalono na podstawie treści ksiąg wieczystych nr WR1L/00036856/7 i WR1L/00038278/5 prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Wołowie V Wydział Ksiąg Wieczystych.

Nieruchomość gruntowa zabudowana, położona w Brzegu Dolnym przy ulicy Rynek 12, posiada urządzoną księgę wieczystą nr WR1L/00036856/7. Nieruchomość składa się z działki nr 56/3 o powierzchni 592 m² oraz znajdującego się na tej działce budynku mieszkalno-usługowego. W budynku znajduje się wyodrębnionych 20 lokali mieszkalnych i 3 lokale użytkowe.

Samodzielny lokal użytkowy nr 21, będący przedmiotem niniejszego opracowania, posiada urządzoną księgę wieczystą WR1L/00038278/5.

Lokal położony jest na parterze budynku. Składa się z 2-ch pomieszczeń biurowych, 4-ch pomieszczeń zaplecza socjalnego, 3-ch korytarzy, przedsionka, 2-ch we i pomieszczenia magazynowego o łącznej powierzchni użytkowej 153,07 m².

Z własnością lokalu związany jest udział wynoszący 1261/100000 w częściach wspólnych budynku i w prawie własności działki nr 56/3 o powierzchni 592 m², objętych księgą wieczystą WR1L/00036856/7.

Właścicielem lokalu jest **„BLUE TAX GROUP” Spółka Akcyjna**
z siedzibą we Wrocławiu.
50 – 122 Wrocław, ulica Szewska 8.

Dział III jest wolny od wpisów.

W dziale IV wpisane hipoteki:

- [1] Hipoteka umowna zwykła w kwocie 290000 zł (*dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy złotych*) na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. 1 Oddział w Brzegu Dolnym z siedzibą we Wrocławiu.
- [2] Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 48000 zł (*czterdzieści osiem tysięcy złotych*) na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. 1 Oddział w Brzegu Dolnym z siedzibą we Wrocławiu.

- [3] Hipoteka umowna zwykła w kwocie 457000 zł (*czterysta pięćdziesiąt siedem tysięcy złotych*) na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu.
- [4] Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 70000 zł (*siedemdziesiąt tysięcy złotych*) na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu.
- [5] Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 250000 zł (*dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych*) na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. 1 Oddział w Brzegu Dolnym z siedzibą we Wrocławiu.
- [6] Hipoteka umowna zwykła w kwocie 150000 zł (*sto pięćdziesiąt tysięcy złotych*) na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu.
- [7] Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 30000 zł (*trzydzieści tysięcy złotych*) na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu.
- [8] Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 110000 zł (*sto dziesięć tysięcy złotych*) na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu.
- [9] Hipoteka umowna zwykła w kwocie 173000 zł (*sto siedemdziesiąt trzy tysiące złotych*) na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. 1 Oddział w Brzegu Dolnym z siedzibą we Wrocławiu.
- [10] Hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 25000 zł (*dwadzieścia pięć tysięcy złotych*) na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A. 1 Oddział w Brzegu Dolnym z siedzibą we Wrocławiu.

2. CEL WYCENY

Określenia wartości rynkowej przedmiotowej nieruchomości lokalowej dokonuje się na potrzeby zabezpieczenia wierzytelności kredytodawcy.

3. PODSTAWY OPRACOWANIA

3.1. Podstawa formalna

Zlecenie firmy pn. „BLUE TAX GROUP” S.A.
50 – 122 Wrocław, ulica Szewska 8.

AGENCJA OBSŁUGI NIERUCHOMOŚCI KOZŁOWSKI

51 – 160 Wrocław, al. Boja Żeleńskiego 43

tel. (71) 325 23 16, 326 21 02, 32519 39, Fax (71) 326 21 11, tel. kom. 601 75 93 83

AGN_Kozłowski@wp.pl

NIP 895 – 103 – 57 – 81

KONTO: 35 1370 1330 0000 1701 4221 3400

3.2. Podstawy materialno – prawne

- [1] Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (t.j. Dz.U. nr 72 z 2002 r., poz. 665 ze zmianami).
- [2] Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964r. *Kodeks Cywilny* (Dz.U. Nr 16, poz. 93 ze zmianami).
- [3] Ustawa z dnia 21 sierpnia 1997 r. o gospodarce nieruchomościami (t.j. Dz.U. z 2010r. nr 102, poz. 651 ze zmianami).
- [4] Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 21 września 2004 r. w sprawie wyceny nieruchomości i sporządzania operatu szacunkowego (Dz.U. nr 207 z 2004 r. poz. 2109 ze zmianami).

3.3. Źródła danych merytorycznych

1. Dokumentacja formalno-prawna dostarczona przez *Zamawiającego*,
2. Operat ewidencji gruntów miasta Brzeg Dolny, prowadzony przez Starostwo Powiatowe w Wołowie.
3. Księgi wieczyste nr WR1L/00036856/7 i WR1L/00038278/5 prowadzone przez Sąd Rejonowy w Wołowie V Wydział Ksiąg Wieczystych.
4. Oględziny nieruchomości oraz lustracja sąsiedztwa, okolicy i rynku lokalnego.
5. Badania własne rzeczoznawcy dotyczące rynku nieruchomości oraz cen kształtujących się w obrocie prawami do nieruchomości.
6. Powszechne Krajowe Zasady Wyceny.

4. DATY ISTOTNE DLA OPERATU SZACUNKOWEGO.

- | | |
|--|-------------------------|
| 4.1. Data sporządzenia operatu szacunkowego | - 24 październik 2011r. |
| 4.2. Data określenia wartości nieruchomości | - 24 październik 2011r. |
| 4.3. Data określenia stanu przedmiotu wyceny | - 15 październik 2011r. |
| 4.4. Data dokonania oględzin nieruchomości | - 15 październik 2011r. |

5. OPIS I STAN NIERUCHOMOŚCI

Charakterystyka ogólna

Gmina Brzeg Dolny-połozona na prawym brzegu rzeki Odry, gmina Brzeg Dolny jest jedną z trzech gmin, obok gminy Wołów oraz gminy Wińsko, tworzących powiat wołowski. Gmina położona jest w odległości 31 km na północny-zachód od miasta Wrocławia i stanowi przedłużenie obszaru wrocławskiej aglomeracji miejsko-przemysłowej. Od północy graniczy ona z gminą Wołów, od wschodu z należącą do powiatu trzebnickiego gminą Oborniki Śląskie, a od strony

AGENCJA OBSŁUGI NIERUCHOMOŚCI KOZIOWSKI

51 – 160 Wrocław, al. Boja Żeleńskiego 43

tel. (71) 325 23 16, 326 21 02, 32519 39, Fax (71) 326 21 11, tel. kom. 601 75 93 83

AO@koziowski.wp.pl

NIP 895 – 103 – 57 – 81

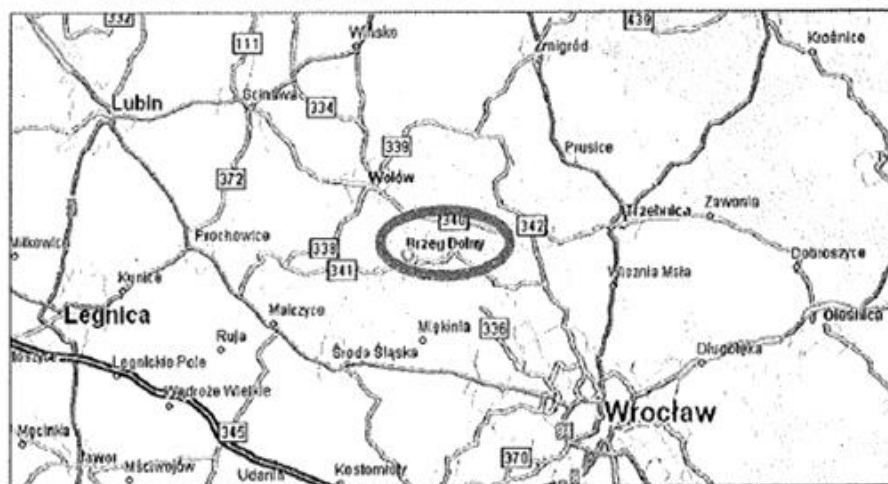
KONTO: 35 1370 1330 0000 1701 4221 3400

południowej z gminami Miękinia i Środa Śląska leżącymi w powiecie średzkim. Jedynie ta ostatnia granica jest granicą naturalną, biegnącą wzdłuż biegu Odry. Zgodnie z podziałem Polski na jednostki fizyczno-geograficzne, obszar gminy Brzeg Dolny należy do dwóch makroregionów: Niziny Śląskiej i Wału Trzebnickiego. Krajobraz gminy można scharakteryzować jako rolniczo-leśny (las zajmują powierzchnię około 30 procent powierzchni gminy), przy czym samo miasto Brzeg Dolny ma charakter przemysłowy.

Brzeg Dolny jest przede wszystkim gminą przemysłową, interesującym miejscem do lokalizacji inwestycji przemysłowych. Docenili to zagraniczni inwestorzy lokując tu swoje przedsiębiorstwa. Oprócz Zakładów Chemicznych PCC Rokita SA należących do koncernu PCC AG i kooperujących spółek, swoją siedzibę w Brzegu Dolnym mają - Wytwórnia Gazów Technicznych BOC-GAZY, producenci pianki poliuretanowej - Vita Polymers Poland oraz „Organika” Malbork, producent opakowań produktów spożywczych Linpac Plastics LTD, czy DZG Polska sp. z o.o. zajmująca się produkcją liczników energii elektrycznej. Są to firmy z udziałem kapitału niemieckiego i brytyjskiego. Na terenie gminy działa również ok. 890 małych i średnich firm prywatnych nastawionych na obsługę ludności.

Atuty Gminy:

- Korzystne położenie geograficzne, bliskie sąsiedztwo Wrocławia;
- Rezerwy terenów pod inwestycje przemysłowe i mieszkaniowe;
- Baza przemysłowa - działające duże zakłady przemysłowe;
- Infrastruktura techniczna pod przemysłową działalność gospodarczą;
- Istniejące inwestycje zagraniczne;
- Zasoby wody i kopalin;
- Lokalizacja i stan bazy edukacyjnej;
- Infrastruktura społeczna;
- 100 % wyposażenie gminy w sieć wodociagową i 95 % kanalizacyjną;



AGENCJA OBSŁUGI NIERUCHOMOŚCI KOZŁOWSKI

51 - 160 Wrocław, al. Boja Żeleńskiego 43

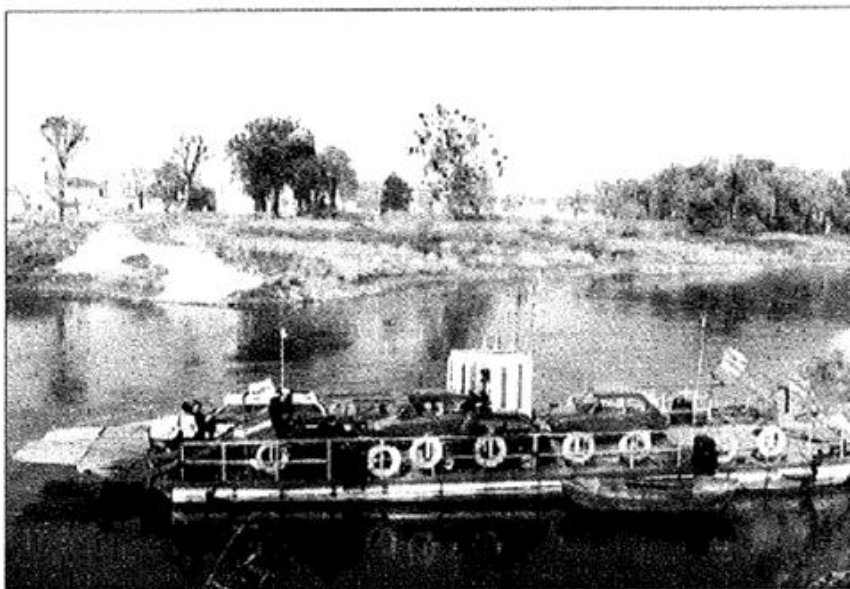
tel. (71) 325 23 16, 326 21 02, 32519 39, Fax (71) 326 21 11, tel. kom. 601 75 93 83

AON_Kozlowski@wp.pl

NIP 895 - 103 - 57 - 81

KONTO: 35 1370 1330 0000 1701 4221 3400

Brzeg Dolny- miasto w woj. dolnośląskim, siedziba gminy miejsko-wiejskiej Brzeg Dolny. Miasto posiada dogodny układ komunikacyjny w kierunku Lubiąża, Obornik Śląskich, Miękinii i Środy Śląskiej (przez przeprawę promową), Wołowa, Żmigrodu i stolicy Dolnego Śląska - Wrocławia. Ponadto przez miasto przebiega kolejowa zelektryfikowana magistrala Szczecin - Kraków oraz droga wodna Szczecin - Kędzierzyn Koźle. Przez miasto przebiega linia kolejowa nr 273 Ścinawa - Wrocław (tzw. Magistrala Nadodrzańska), na której została wybudowana stacja kolejowa dla miasta Brzeg Dolny oraz droga wojewódzka nr 341 Lubiąż - Pęgów. Miasto posiada również połączenie autobusowe z Wołowem i Wrocławiem. Wrocław. Planowana od lat budowa mostu drogowego łączącego oba brzegi rzeki Odry wchodzi aktualnie w fazę realizacji z planowanym zakończeniem inwestycji w ciągu ok. 3-4 lat. Jednak jak do tej pory jedynym sposobem pokonywania rzeki (oprócz przejazdem koleją przez most kolejowy na Odrze) jest przeprawa promowa.



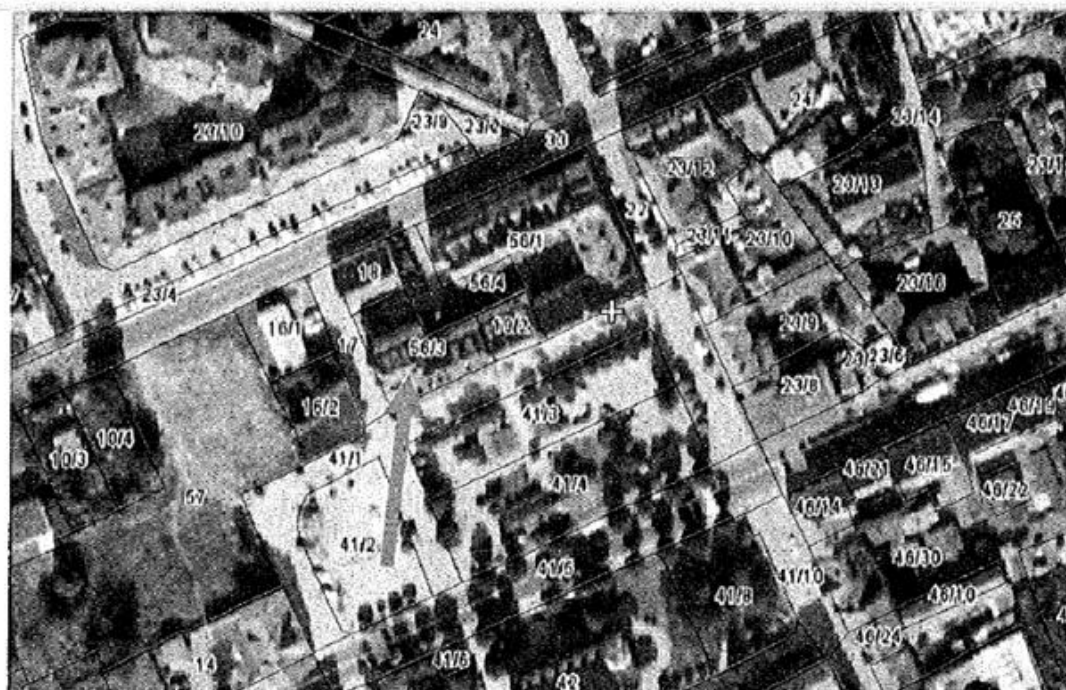
Przeprawa promowa widok od strony Głoski

Do uprawiania sportu w mieście znajduje się odpowiednio przygotowana baza - hala sportowa, kryta pływalnia, stadion sportowy oraz ośrodek wypoczynkowo-rekreacyjny. Obiekty te cieszą się dużą popularnością wśród sportowców z całej Polski, jako ośrodek przygotowań do ważnych imprez sportowych.

Brzeg Dolny posiada krytą pływalnię. Dolnobrzezski basen "AQUASPORT" otwarty został w lutym 1999 r. Kryta pływalnia posiada trzy niecki basenowe - basen sportowy o długości 25 m, basen rekreacyjny z masażem wodnym oraz brodzik dla dzieci. Podczas pobytu na basenie można również korzystać z 40-metrowej zjeżdżalni.

[illegible]

AGENCJA OBSŁUGI NIERUCHOMOŚCI KOZŁOWSKI
51 - 160 Wrocław, al. Boja Żeleńskiego 43
tel. (71) 325 23 16, 326 21 02, 32519 39, Fax (71) 326 21 11, tel. kom. 601 75 93 83
AON_Kozlowski@wp.pl
NIP 895 - 103 - 57 - 81
KONTO: 35 1370 1330 0000 1701 4221 3400



Budynek mieszkalno-usługowy, w zabudowie jednostronnie zwartej, narożny, położony u zbiegu ulic Rynek i Piwnej. Budynek 2-piętrowy z mieszkalnym poddaszem, murowany ze stropami i schodami ognioodpornymi, przekryty stromym dachem wielospadowym, pokrytym dachówką. Ściany zewnętrzne ocieplone i pokryte tynkiem strukturalnym. Budynek wyposażony w instalacje: elektryczną, wodociągową, kanalizacyjną i gazową. Stan techniczny dobry.



AGENCJA OBSŁUGI NIERUCHOMOŚCI KOZŁOWSKI

51 – 160 Wrocław, al. Bolesława Złoteckiego 43

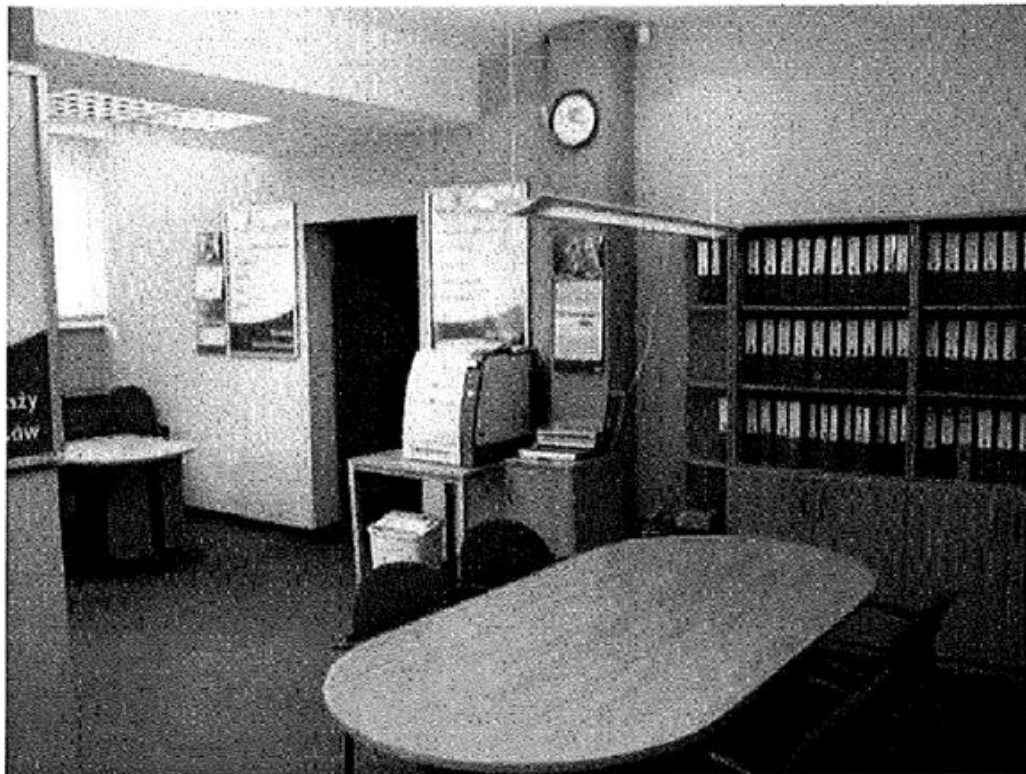
tel. (71) 325 23 16, 326 21 02, 32519 39, Fax (71) 326 21 11, tel. kom. 601 75 93 83

AON_Kozlowski@wp.pl

NIP 895 – 103 – 57 – 81

KONTO: 35 1370 1330 0000 1701 4221 3400

Lokal użytkowy nr 21 –, będący przedmiotem niniejszej wyceny, jest lokalem jednopiętrowym, położonym na parterze /1 kondygnacji/ budynku mieszkalno-usługowego w Brzegu Dolnym przy ulicy Rynek 12. Lokal składa się z 13 pomieszczeń o łącznej powierzchni użytkowej 153,07 m², wykorzystywanych na cele biurowe. Funkcjonalność lokalu dobra. Stan techniczny dobry. Standard wysoki. Wejście do lokalu bezpośrednio z chodnika. Drzwi wejściowe i wydzielenie przedsionka z profili aluminiowych.. Okładziny i wyprawy wewnętrzne ścian i stropów: gładzie gipsowe, okładziny z płytek ceramicznych, sufity podwieszane z płyt gipsowo-kartonowych. Posadzki z z płytek ceramicznych i wykładzin dywanowych. Drzwi wewnętrzne płytowe pełne i szklone w ościeżnicach metalowych. Okna pcv. Lokal w dobrym stanie technicznym i wysokim standardzie. Wyposażenie w instalacje: elektryczna, wodno-kanalizacyjna, gazowa, centralnego ogrzewania i ciepłej wody z dwufunkcyjnego kotła gazowego, alarmowa, klimatyzacja.



AGENCJA OBSŁUGI NIERUCHOMOŚCI KOZŁOWSKI

51 – 160 Wrocław, al. Boja Żeleńskiego 43

tel. (71) 325 23 16, 326 21 02, 32519 39, Fax (71) 326 21 11, tel. kom. 601 75 93 83

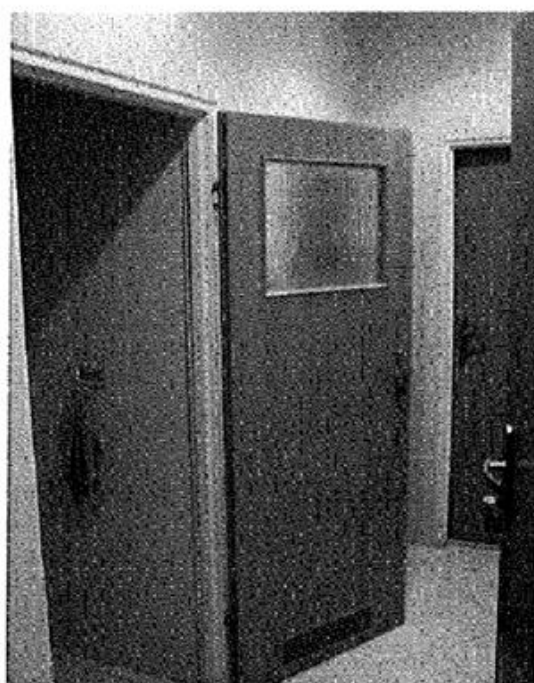
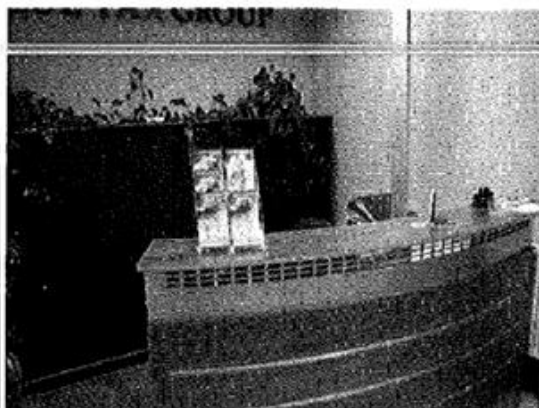
AON_Kozlowski@wp.pl

NIP 895 – 103 – 57 – 81

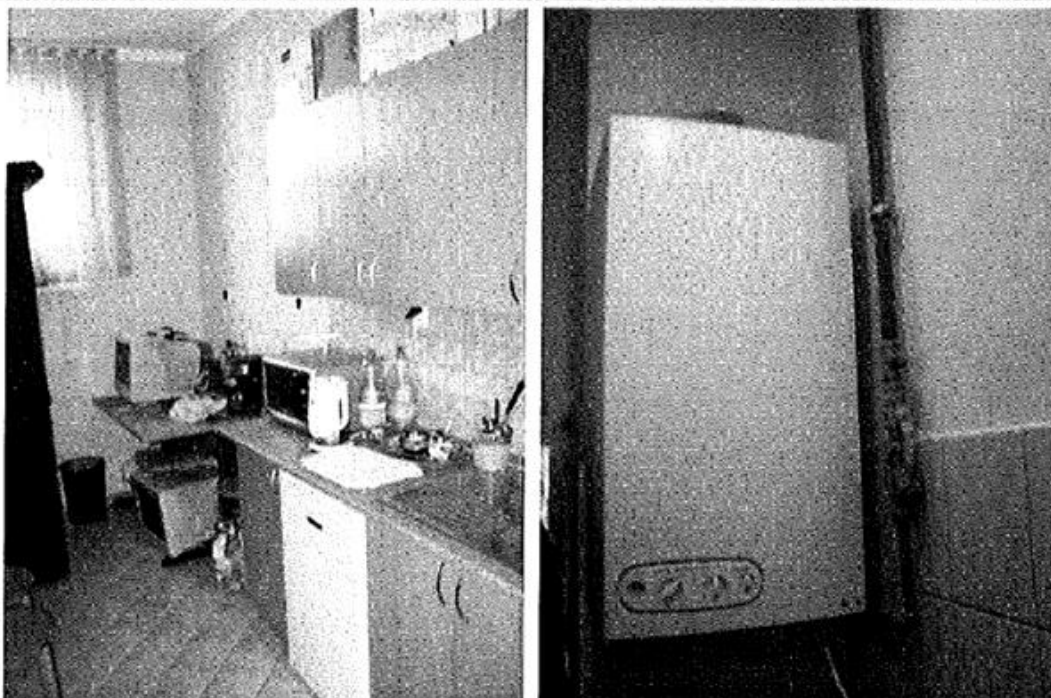
KONTO: 35 1370 1330 0000 1701 4221 3400

Operat szacunkowy

Lokal użytkowy, Brzeg Dolny ul. Rynek 12 lok. nr 21.



AGENCJA OBSŁUGI NIERUCHOMOŚCI KOZŁOWSKI
51 - 160 Wrocław, al. Boja Żeleńskiego 43
tel. (71) 325 23 16, 326 21 02, 32519 39, Fax (71) 326 21 11, tel. kom. 601 75 93 83
AON_Kozlowski@wp.pl
NIP 895 - 103 - 57 - 81
KONTO: 35 1370 1330 0000 1701 4221 3400



CHARAKTERYSTYKA LOKALU W ASPEKCIE CECH RYNKOWYCH.

- lokalizacja ogólna średnia, w mieście Brzeg Dolny,
- lokalizacja szczegółowa korzystna, w kompleksie zwartej zabudowy północnej pierzei Rynku,
- ekspozycja lokalu dobra,
- korzystne otoczenie dużego osiedla mieszkaniowego,
- dobra dostępność komunikacji zbiorowej (autobusowej)
- warunki wystawiennicze słabe – brak okien wystawowych, typowy lokal biurowy,
- dogodne warunki dojazdu i parkowania pojazdów bezpośrednio przed lokalem,
- wysoki standard wykończenia lokalu,
- dobra funkcjonalność lokalu,
- dobry stan techniczny lokalu,
- podatność na zmiany funkcji ograniczona – typowy lokal biurowy,
- pełne wyposażenie w niezbędne media,

AGENCJA OBSŁUGI NIERUCHOMOŚCI KOZŁOWSKI

51 – 160 Wrocław, al. Boya Żeleńskiego 43

tel. (71) 325 23 16, 326 21 02, 32519 39, Fax (71) 326 21 11, tel. kom. 601 75 93 83

AON_Kozlowski@wp.pl

NIP 895 – 103 – 57 – 81

KONTO: 35 1370 1330 0000 1701 4221 3400

6. METODYKA WYCENY NIERUCHOMOŚCI.

6.1. Uwarunkowania prawne.

Celem niniejszego opracowania jest określenie wartości rynkowej lokalu użytkowego jako podstawy zabezpieczenia kredytu. Z art. 70 ust. 1 ustawy Prawo bankowe (przepis [1]) wynika, że *Bank uzależnia przyznanie kredytu od zdolności kredytowej kredytobiorcy. Przez zdolność kredytową rozumie się zdolność do spłaty zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami w terminach określonych w umowie. Kredytobiorca jest obowiązany przedłożyć na żądanie banku dokumenty i informacje niezbędne do dokonania oceny tej zdolności.*

Realizując cel wyceny, zgodnie z treścią standardu KSWS 3 należy uwzględnić następujące wytyczne:

Punkt 1.1: *Standard stosuje się ilekroć nieruchomość stanowi lub będzie stanowiła zabezpieczenie wierzyciela, w szczególności przy udzielaniu kredytu, pożyczki lub innego produktu finansowego.*

Punkt 2.2: *Podstawę wyceny do celów określonych w niniejszym standardzie stanowi wartość rynkowa. Na zamówienie wierzyciela lub zamawiającego oprócz wartości rynkowej przedmiotu wyceny, określa się dodatkowo wartości nierynkowe i/lub wartość odhworzeniową.*

Wartość rynkową nieruchomości (art.150 ust.2 ustawy o gospodarce nieruchomościami – przepis [3]), określa się dla nieruchomości, które są lub mogą być przedmiotem obrotu.

Pojęcie wartości rynkowej zdefiniowane zostało w art. 151 ust. 1 tej ustawy jako „...najbardziej prawdopodobna jej cena, możliwa do uzyskania na rynku...” przy uwzględnieniu założeń przewidzianych w tym przepisie.

Do określenia wartości rynkowej nieruchomości (art. 152 ust. 3 przepisu [3]), stosuje się podejście porównawcze lub podejście dochodowe a w przypadkach szczególnych podejście mieszane.

6.2. Sposób wyceny.

Uwzględniając powyższe uwarunkowania, wyniki przeprowadzonej analizy rynku nieruchomości oraz cel i zakres wyceny, do określenia wartości nieruchomości lokalowej zastosowane będzie podejście porównawcze, metoda korygowania ceny średniej.

Przyjęty sposób wyceny zdefiniowano w obowiązujących przepisach w sposób następujący:

Podejście porównawcze (art. 153, ust. 1 ustawy [3]) polega na określeniu wartości nieruchomości przy założeniu, że wartość ta odpowiada cenom, jakie uzyskano za nieruchomości podobne, które były przedmiotem obrotu rynkowego. Ceny te koryguje się ze względu na cechy różniące nieruchomości podobne do wycenianej oraz uwzględnia się zmiany poziomu cen wskutek upływu czasu. Podejście porównawcze stosuje się, jeżeli są znane ceny i cechy nieruchomości podobnych do nieruchomości wycenianej.

W podejściu porównawczym (§ 4, ust. 2 rozporządzenia [4]) stosuje się metodę porównywania parami, metodę korygowania ceny średniej albo metodę analizy statystycznej rynku.

Przy metodzie korygowania ceny średniej (§ 4 ust. 4 tego samego przepisu) do porównań przyjmuje się co najmniej kilkanaście nieruchomości podobnych, które były przedmiotem obrotu rynkowego i dla których znane są ceny transakcyjne, warunki zawarcia transakcji oraz cechy tych nieruchomości.

Wartość nieruchomości będącej przedmiotem wyceny określa się w drodze korekty średniej ceny nieruchomości podobnych współczynnikami korygującymi, uwzględniającymi różnice w poszczególnych cechach tych nieruchomości.

Pod pojęciem nieruchomości podobnych rozumie się nieruchomości będące przedmiotem obrotu rynkowego, charakteryzujące się w szczególności podobnym rodzajem i przeznaczeniem w planie miejscowym.

Przez nieruchomość podobną (art. 4 punkt 16 ustawy o gospodarce nieruchomościami) należy rozumieć nieruchomość, która jest porównywalna z nieruchomością stanowiącą przedmiot wyceny, ze względu na położenie, stan prawny, przeznaczenie, sposób korzystania oraz inne cechy wpływające na jej wartość.

7. CHARAKTERYSTYKA I ANALIZA RYNKU NIERUCHOMOŚCI

Dla potrzeb niniejszej wyceny przeprowadzono charakterystykę rynku nieruchomości zwłaszcza pod względem rodzajowym i obszarowym oraz innych parametrów opisujących wyodrębniony rynek lokalny a także dokonano analizy tego rynku na podstawie dostępnych źródeł informacji.

Celem przeprowadzanej analizy jest określenie podstaw rynkowych sporządzenia wyceny. Wykorzystane parametry podstaw rynkowych dla wybranego podejścia i metody wyceny na potrzeby niniejszego opracowania stanowią rezultat charakterystyki i analizy lokalnego rynku nieruchomości.

Charakterystyka rynku lokalnego.

- *Rodzaj rynku* – rynek lokali użytkowych w budynkach wielolokalowych,
- *Obszar rynku* – powiaty wrocławski, średzki, wołowski, oleśnicki, trzebnicki, olawski
- *Okres monitorowania* – styczeń 2010r.- październik 2011

Zestawienie transakcji na lokale użytkowe

Tabela 1

Lp	Położenie	Pow. użytkowa lokalu [m2]	Cena transakcyjna [zł]	Cena transakcyjna jednostkowa [zł/m ²]	Kondygnacja	Data transakcji
1	Oleśnica Miasto	56,20	400000	7117,4	parter	luty 2010
2	Olawa	76,20	430000	5643,0	parter	marzec 2011
3	Kąty Wrocławskie	84,52	462825	5475,9	parter	styczeń 2010
4	Oleśnica Miasto	65,74	359900	5474,6	parter	maj 2011
5	Trzebnica	100,20	480000	4790,4	parter	wrzesień 2010
6	Oleśnica Miasto	65,91	299890	4550,0	3 piętro	maj 2010
7	Oborniki Śląskie	97,95	409800	4183,8	parter	październik 2010
8	Olawa	96,80	400000	4132,2	parter	październik 2010
9	Sobótka	62,50	258000	4128,0	parter	marzec 2010
10	Oborniki Śląskie	146,64	605000	4125,8	parter	kwiecień 2011
11	Oborniki Śląskie	127,82	518014	4052,7	parter	październik 2010
12	Oborniki Śląskie	158,29	635000	4011,6	parter	październik 2010
13	Trzebnica	98,17	360000	3667,1	parter	listopad 2010
14	Siechnice	112,10	387000	3452,3	parter	kwiecień 2010
15	Brzeg Dolny	54,40	186000	3419,1	parter	Lipiec 2011
16	Olawa	56,62	140000	2472,6	parter	styczeń 2010
17	Oleśnica Miasto	51,68	120000	2322,0	parter	wrzesień 2010
18	Brzeg Dolny	79,10	180000	2275,6	parter	Grudzień 2010
19	Żmigród	89,52	200000	2234,1	parter	listopad 2010
20	Żmigród	91,70	196438	2142,2	parter	październik 2010

W wyniku analizy określonego pod względem obszarowym i rodzajowym rynku w okresie jego monitorowania, dla przyjętego zbioru nieruchomości podobnych, po odrzuceniu wielkości skrajnych, zanotowano minimalną jednostkową cenę transakcyjną (C_{jmin}), maksymalną jednostkową cenę transakcyjną (C_{jmax}), wyznaczono średnią jednostkową cenę transakcyjną (C_{jśr}) oraz ustalono cechy rynkowe i ich wpływ na poziom cen transakcyjnych. Wyniki obliczeń przedstawiono w tabeli 2.

Tabela 2

$C_{jmax} = 5643,0 \text{ zł/m}^2$ $C_{j18 \text{ transakcji}} = 3911,7 \text{ zł/m}^2$ $C_{jmin} = 2234,1 \text{ zł/m}^2$		
L.p.	Cechy rynkowe	Waga cechy [%]
1.	Lokalizacja ogólna	25
2.	Lokalizacja szczegółowa	20
3.	Stan techniczny budynku	15
4.	Położenie lokalu w budynku (ekspozycja, warunki wystawiennicze)	15
5.	Wielkość lokalu	10
6.	Stan lokalu (techniczny i standard)	15
		100
L.p.	Gradacja cech	
1.	Lokalizacja ogólna	b.dobra, dobra, korzystna, średnia
2.	Lokalizacja szczegółowa	b.dobra, dobra, średnia, słaba
3.	Stan techniczny budynku	Dobry, zadowalający, średni
4.	Położenie lokalu w budynku	Korzystne, średnie, niekorzystne
5.	Wielkość lokalu	Duży, średni, mały
6.	Stan lokalu (techniczny i standard)	dobry, zadowalający, średni

Opis nieruchomości o minimalnej jednostkowej cenie transakcyjnej C_{jmin} i nieruchomości o maksymalnej jednostkowej cenie transakcyjnej C_{jmax} .

Nieruchomość lokalowa $\Rightarrow$ lokal użytkowy położony w budynku wielolokalowym w Oławie przy ulicy 1 Maja. Lokal użytkowy położony na parterze /I kondygnacji/ budynku składa się z sali sprzedaży, magazynu, 2-ch pomieszczeń gospodarczych, 2-ch korytarzy, wc, pomieszczenia socjalnego i pomieszczenia sanitarnego o łącznej powierzchni użytkowej 76,20 m². Z własnością lokalu związany jest udział wynoszący 14,09% w częściach wspólnych budynku i w prawie użytkowania wieczystego gruntu. Umowa sprzedaży zawarta pomiędzy osobami fizycznymi w formie aktu notarialnego Rep. A.832/11 w dniu 01 marca 2011 roku. Cena sprzedaży nieruchomości lokalowej 430000 zł. (C_{jmax}).

Nieruchomość lokalowa $\Rightarrow$ lokal użytkowy położony w budynku wielolokalowym w Żmigrodzie przy ulicy PKWN. Lokal użytkowy położony na parterze /I kondygnacji/ budynku składa się z dziesięciu pomieszczeń użytkowych o łącznej powierzchni użytkowej 89,52 m². Z własnością lokalu związany jest udział wynoszący 22,52% w częściach wspólnych budynku i w prawie własności gruntu. Umowa sprzedaży zawarta pomiędzy osobami fizycznymi w formie aktu notarialnego Rep. A.6414/10 w dniu 22 listopada 2010 roku. Cena sprzedaży nieruchomości lokalowej 200000 zł. (C_{jmin}).

AGENCJA OBSŁUGI NIERUCHOMOŚCI KOZŁOWSKI

51 – 160 Wrocław, al. Baya Żeleńskiego 43

tel. (71) 325 23 16, 326 21 02, 32519 39, Fax (71) 326 21 11, tel. kom. 601 75 93 83

AON_Kozlowski@wp.pl

NIP 895 – 103 – 57 – 81

KONTO: 35 1370 1330 0000 1701 4221 3400

8. WYCENA

Podejście porównawcze, metoda korygowania ceny średniej

Formuła obliczeniowa.

$$W_R = P_u * W_{Lj}$$

gdzie: W_R - wartość rynkowa przedmiotu wyceny
 P_u - powierzchnia użytkowa lokalu
 W_{Lj} - (jednostkowa) wartość 1 m² powierzchni użytkowej lokalu

$$W_{Lj} = C_{j\bar{s}r} * \sum_{i=1}^s u_i * K$$

gdzie: $C_{\bar{s}r}$ - średnia jednostkowa cena transakcyjna z grupy podobnych nieruchomości
 u_i - wartość współczynnika korygującego przypisanego konkretnemu atrybutowi rynkowemu
 t - ilość współczynników korygujących równa określonej liczbie cech rynkowych ($i = 1, 2, \dots, s$)
 K - współczynnik korekcyjny (z przedziału [0,90-1,10] może być uwzględniony wyłącznie w uzasadnionych przypadkach, na przykład gdy przedmiot wyceny posiada nałożone ograniczenia lub szczególne wady bądź zalety wykraczające poza atrybuty określone dla przyjętego pod względem rodzajowym i obszarowym rynku w okresie jego monitorowania).

Określenie zakresu sumy współczynników korygujących.

$C_{jmin}/C_{j\bar{s}r}$ - dolna granica sumy współczynników korygujących = 0,5711
 $C_{jmax}/C_{j\bar{s}r}$ - górna granica sumy współczynników korygujących = 1,4426

Ocena wycenianego lokalu użytkowego w aspekcie cech rynkowych, za pomocą sumy wartości współczynników korygujących Σu_i .

L.p.	Cechy rynkowe	Udział cechy w ΔC (waga cechy) [%]	Zakres współczynników korygujących		Wartość współczynników u_i
1.	Lokalizacja ogólna	25	0,1427	0,3606	0,2153
2.	Lokalizacja szczegółowa	20	0,1142	0,2885	0,2304
3.	Stan techniczny budynku	15	0,0857	0,2164	0,2164
4.	Położenie lokalu w budynku (ekspozycja, warunki wystawiennicze)	15	0,0857	0,2164	0,1511
5.	Wielkość lokalu	10	0,0571	0,1443	0,0571
6.	Stan lokalu (techniczny i standard)	15	0,0857	0,2164	0,2164
Suma		100	0,5711	1,4426	1,0867

AGENCJA OBSŁUGI NIERUCHOMOŚCI KOZŁOWSKI

51 - 160 Wrocław, al. Boja Żeleńskiego 43

tel. (71) 325 23 16, 326 21 02, 32519 39, Fax (71) 326 21 11, tel. kom. 601 75 93 83

AON_Kozlowski@wp.pl

NIP 895 - 103 - 57 - 81

KONTO: 35 1370 1330 0000 1701 4221 3400

$$W_R = P_U * W_{i,j}$$

$$W_{i,j} = 3911,7 \times 1,0867 \times 1,0 (K)$$

$$W_{i,j} = 4250,8 \text{ zł/m}^2$$

$$W_R = 153,07 \text{ m}^2 * 4250,8 \text{ zł/m}^2$$

$$W_R = 650669,9 \text{ zł}$$

Przyjęto $W_R = \underline{650\ 700 \text{ zł.}}$

9. WYNIK KOŃCOWY WYCENY

W operacie określono wartość rynkową nieruchomości lokalowej (lokal użytkowy nr 21, położony na parterze) w budynku wielolokalowym w Brzegu Dolnym przy ulicy Rynek 12.

Wartość rynkowa określona na dzień 24 październik 2011r. wynosi: 650 700 zł.

Słownie złotych: sześćset pięćdziesiąt tysięcy siedemset.

10. KLAUZULE I ZASTRZEŻENIA

1. Operat sporządzono zgodnie z przepisami prawa.
2. Operat szacunkowy nie może być publikowany w całości lub w części bez zgody rzeczoznawcy i bez uzgodnienia z nim formy i treści takiej publikacji.
3. Operat szacunkowy może być wykorzystany tylko do celu określonego w punkcie 2 opracowania.
4. Rzeczoznawca nie bierze odpowiedzialności za wady ukryte wycenianego obiektu, których nie mógł stwierdzić przy dokonywaniu wizji lokalnej, ani też na podstawie dokumentacji technicznej lub prawnej.
5. Ocena stanu technicznego budynku i lokalu nie stanowi ich ekspertyzy technicznej, nie dotyczy jakości stosowanych materiałów, stanu konstrukcji i wad ukrytych.
6. Autor opracowania przyjął w dobrej wierze informacje zawarte w uzyskanej dokumentacji a także przekazane ustnie przez Zamawiającego, niezbędne do wykonania operatu.
7. Określona w niniejszym opracowaniu wartość nieruchomości nie uwzględnia ewentualnego zmniejszenia wartości przedmiotu wyceny z tytułu hipoteki, aportu, zastawu lub innych obciążeń ujawnionych lub nieujawnionych w księdze wieczystej oraz w innych dokumentach określających sposób władania i dysponowania przedmiotową nieruchomością.

AGENCJA OBSŁUGI NIERUCHOMOŚCI KOZŁOWSKI

51 – 160 Wrocław, al. Boja Żeleńskiego 43

tel. (71) 325 23 16, 326 21 02, 32519 39, Fax (71) 326 21 11, tel. kom. 601 75 93 83

AON_Kozlowski@wp.pl

NIP 895 – 103 – 57 – 81

KONTO: 35 1370 1330 0000 1701 4221 3400

Operat szacunkowy

Lokul użytkowy, Dług Dohy ul. Rynek 12 lok. nr 21.

8. Określona w operacie wartość rynkowa jest wielkością wynikającą z wartości nieruchomości w dniu sporządzenia wyceny, bez uwzględnienia innych czynników lub kosztów, które mogą wpłynąć na wysokość udzielanego kredytu.
9. Wartość rynkowa w kwocie jak wyżej określona została na podstawie cen netto – bez podatku VAT.
10. Operat sporządzono w 2-ch egzemplarzach.

Autor opracowania:



Wrocław, 24 październik 2011r.

AGENCJA OBSŁUGI NIERUCHOMOŚCI
KOZŁOWSKI

WROCLAW al. BOYA ŻELEŃSKIEGO 43

tel. 71/325 19 39, 325 23 16
kom: 601 759383

Zgodnie z art. 156 ust. 3 ustawy o gospodarce nieruchomościami, operat szacunkowy może być wykorzystywany do celu, dla którego został sporządzony, przez okres 12 miesięcy od daty jego sporządzenia.

Zgodnie z art. 156 ust. 4 ustawy o gospodarce nieruchomościami, operat szacunkowy może być wykorzystywany po upływie okresu, o którym mowa w ust. 3, po potwierdzeniu jego aktualności przez rzeczoznawcę majątkowego,

W operacie szacunkowym z dnia 24 października 2011 roku określono wartość rynkową nieruchomości lokalowej (lokal użytkowy nr 21) w budynku wielolokalowym w Brzegu Dolnym przy ulicy Rynek 12.

Wartość nieruchomości lokalowej określona na dzień 24 października 2011 roku:

650.700 zł.

Słownie złotych: sześćset pięćdziesiąt tysięcy siedemset.

Po analizie stanu nieruchomości, uwarunkowań prawnych oraz analizie cen transakcyjnych nieruchomości lokalowych w okresie ostatnich 24 miesięcy, potwierdzam aktualność operatu na dzień 22 listopad 2013 roku.

Autor operatu szacunkowego:
Rzeczoznawca Majątkowy
Sylwester Kozłowski
Upr. Nr 2137



Wrocław, 22 listopad 2013r.

10.2. Aktualny odpis KRS Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/293887/14/20140220130912

Strona 1 z 10

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 20.02.2014 godz. 13:09:12

Numer KRS: 0000293887

**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	29.11.2007		
Ostatni wpis	Numer wpisu	14	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/29173/13/214	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 932633100, NIP: ---
3.Firma, pod którą spółka działa	BLUE TAX GROUP SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
2.Adres	ul. CZAJKOWSKIEGO, nr 72-74, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 51-147, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	INFO@BLUETAX.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.BLUETAX.PL

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	BLUE TAX GROUP SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat WOŁOWSKI, gmina BRZEG DOLNY, miejsc. BRZEG DOLNY
	3.Adres	ul. RYNEK, nr 12, lok. 21, miejsc. BRZEG DOLNY, kod 56-120, poczta BRZEG DOLNY, kraj POLSKA

2	1.Firma oddziału	BLUE TAX GROUP SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	ul. NOWOGRODZKA, nr 31, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-515, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 20 LISTOPADA 2007 ROKU SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA BARTOSZA MASTERNAKA W KANCELARII NOTARIALNEJ ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA WE WROCŁAWIU RYNEK 7, REP. A NR 8688/2007
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 04.12.2007 R., REP. A NR 9812/2007 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA BARTOSZA MASTERNAKA, W KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU RYNEK 7; ULEGŁ ZMIANIE : § 7 ARTYKUŁ 1 AKT NOTARIALNY Z DNIA 10.01.2008 R., REP. A NR 139/2008 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA ROBERTA BRONSZTEJNA Z KANCELARII NOTARIALNEJ ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA S.C. WE WROCŁAWIU RYNEK 7; DOKONANO ZMIANY §7 UST 1 STATUTU
	3	20.09.2010 R., ASESOR NOTARIALNY IWONA ŁACNA ZASTĘPCA NOTARIUSZA BARTOSZA MASTERNAKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY RYNKU NR 7, REP. A NR 15533/2010, ZMIENIONO: § 6 I § 19 STATUTU
	4	14.03.2011 R., ASESOR NOTARIALNY IWONA ŁACNA, ZASTĘPCA NOTARIUSZA BARTOSZA MASTERNAKA, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZY ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA SPÓŁKA CYWILNA WE WROCŁAWIU, RYNEK NUMER 7, REP. A NR 3586/2011 - ZMIENIONO § 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI. 23.03.2011 R., NOTARIUSZ MAŁGORZATA LENART, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. ŚW. MIKOŁAJA 8-11, REP. A NR 1445/2011 - ZMIENIONO § 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	5	28.06.2011 R., NOTARIUSZ ILONA ROCZNIK, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. ŚW. MIKOŁAJA 8-11, REP. A NR 4385/2011 - ZMIENIONO § 14 STATUTU SPÓŁKI.
	6	29.06.2012 R., NOTARIUSZ ILONA ROCZNIK Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU UL.ŚW. MIKOŁAJA 8-11, REPERTORIUM A NR 4506/2012 ZMIENIONO §13 UST.2 STATUTU SPÓŁKI
	7	28.06.2013 R. NOTARIUSZ ROBERT BRONSZTEJN KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZY IWONY ŁACNEJ, ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA S.C. WE WROCŁAWIU UL. RYNEK 7, REP A NR 13487/2013 ZMIENIONO: § 7 UST.7 STATUTU SPÓŁKI
	8	28.06.2013 R., REP. A NR 13487/2013, NOTARIUSZ ROBERT BRONSZTEJ, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZ IWONY ŁACNEJ, ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA S.C. WE WROCŁAWIU, RYNEK. 7, ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI. 06.11.2013 R., REP. A NR 22889/2013, NOTARIUSZ ROBERT BRONSZTEJ, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZ IWONY ŁACNEJ, ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA S.C. WE WROCŁAWIU, RYNEK. 7, ZMIENIONO: §7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI

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

5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE
---	-----

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania		PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale		PRZEKSZTAŁCENIE FORMY PRAWNEJ "BLUE TAX GROUP" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ BLUE TAX GROUP SPÓŁKA AKCYJNA. UCHWAŁA NR 1 Z DNIA 20.11.2007 ROKU W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA FORMY PRAWNEJ "BLUE TAX GROUP" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W BLUE TAX GROUP SPÓŁKA AKCYJNA.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji		NIE PODLEGA ZGŁOSZENIU
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	"BLUE TAX GROUP" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000183613
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	932633100

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	1 400 000,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	140000000
4.Wartość nominalna akcji	0,01 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1 400 000,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A IMIENNE
	2.Liczba akcji w danej serii	25400000

	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	25.400.000 AKCJI SERII A OD NUMERU 1 DO 25.400.000 SA UPRZYWILEJOWANE TAK, ŻE AKCJA DAJE PRAWO DO DWÓCH GŁOSÓW
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA B NA OKAZICIELA
	2.Liczba akcji w danej serii	25000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	SERIA C
	2.Liczba akcji w danej serii	20000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	29600000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	20000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	20000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ 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
--	-----

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST JEDNOOSOBOWO CZŁONEK ZARZĄDU. W PRZYPADKU POWOŁANIA ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	STANISŁAWSKI
	2.Imiona	MIROŚLAW JÓZEF
	3.Numer PESEL/REGON	61041704274
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	STANISŁAWSKA
	2.Imiona	MALWINA
	3.Numer PESEL/REGON	90033109106
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES
	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	TKACZ
		2.Imiona	ROBERT
		3.Numer PESEL	65111406853
	2	1.Nazwisko	STANISŁAWSKA
		2.Imiona	GABRIELA
		3.Numer PESEL	64012706808
	3	1.Nazwisko	KRAWIEC
		2.Imiona	MIROŚLAW
		3.Numer PESEL	55080404055
	4	1.Nazwisko	CUKROWSKI
		2.Imiona	MAREK
		3.Numer PESEL	58112401392
	5	1.Nazwisko	MIHUŁKA

2.Imiona	TOMASZ
3.Numer PESEL	72080212394

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	08, 11, Z, WYDOBYWANIE KAMIENI OZDOBNYCH ORAZ KAMIENIA DLA POTRZEB BUDOWNICTWA, SKAŁ WAPIENNYCH, GIPSU, KREDY I ŁUPKÓW
	2	08, 12, Z, WYDOBYWANIE ŻWIRU I PIASKU; WYDOBYWANIE GLINY I KAOLINU
	3	09, 90, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA POZOSTAŁE GÓRNICTWO I WYDOBYWANIE
	4	46, 15, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ MEBLI, ARTYKUŁÓW GOSPODARSTWA DOMOWEGO I DROBNYCH WYROBÓW METALOWYCH
	5	46, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA
	6	46, 65, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA MEBLI BIUROWYCH
	7	46, 66, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH
	8	46, 90, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA
	9	47, 41, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	10	55, 10, Z, HOTELE I PODOBNE OBIEKTY ZAKWATEROWANIA
	11	55, 20, Z, OBIEKTY NOCLEGOWE TURYSTYCZNE I MIEJSCA KRÓTKOTRWAŁEGO ZAKWATEROWANIA
	12	55, 90, Z, POZOSTAŁE ZAKWATEROWANIE
	13	56, 10, A, RESTAURACJE I INNE STAŁE PLACÓWKI GASTRONOMICZNE
	14	56, 10, B, RUCHOME PLACÓWKI GASTRONOMICZNE
	15	56, 21, Z, PRZYGOTOWYWANIE I DOSTARCZANIE ŻYWNOŚCI DLA ODBIORCÓW ZEWNĘTRZNYCH (KATERING)
	16	56, 29, Z, POZOSTAŁA USŁUGOWA DZIAŁALNOŚĆ GASTRONOMICZNA
	17	56, 30, Z, PRZYGOTOWYWANIE I PODAWANIE NAPOJÓW
	18	58, 12, Z, WYDAWANIE WYKAZÓW ORAZ LIST (NP. ADRESOWYCH, TELEFONICZNYCH)
	19	58, 13, Z, WYDAWANIE GAZET
	20	58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
	21	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	22	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
	23	59, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
	24	61, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE TELEKOMUNIKACJI BEZPRZEWODOWEJ, Z WYŁĄCZENIEM TELEKOMUNIKACJI SATELITARNEJ
	25	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	26	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	27	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	28	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII

	INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
29	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
30	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
31	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
32	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
33	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
34	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
35	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
36	69, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA
37	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
38	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
39	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYLUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
40	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
41	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
42	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
43	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
44	73, 12, A, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY CZASU I MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W RADIO I TELEWIZJI
45	73, 12, B, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH DRUKOWANYCH
46	73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
47	73, 12, D, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W POZOSTAŁYCH MEDIACH
48	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
49	74, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z TŁUMACZENIAMI
50	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
51	77, 33, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH, WŁĄCZAJĄC KOMPUTERY
52	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
53	78, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSZUKIWANIEM MIEJSC PRACY I POZYSKIWANIEM PRACOWNIKÓW
54	78, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI PRACY TYMCZASOWEJ
55	78, 30, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z UDOSTĘPNIANIEM PRACOWNIKÓW
56	79, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ ORGANIZATORÓW TURYSTYKI
57	79, 11, B, DZIAŁALNOŚĆ POŚREDNIKÓW TURYSTYCZNYCH
58	79, 11, A, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW TURYSTYCZNYCH
59	81, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ POMOCNICZA ZWIĄZANA Z UTRZYMANIEM PORZĄDKU W BUDYNKACH
60	82, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA
61	82, 19, Z, WYKONYWANIE FOTOKOPII, PRZYGOTOWYWANIE DOKUMENTÓW I POZOSTAŁA SPECJALISTYCZNA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE BIURA

62	82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW
63	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
64	85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
65	93, 29, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ROZRYWKOWA I REKREACYJNA
66	91, 01, B, DZIAŁALNOŚĆ ARCHIWÓW
67	96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	02.07.2008	01.01.2007-31.12.2007
	2	31.07.2009	01.01.2008-31.12.2008
	3	04.10.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	4	05.07.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	5	04.07.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	08.07.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2007-31.12.2007
	2	*****	01.01.2008-31.12.2008
	3	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	4	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	5	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2007-31.12.2007
	2	*****	01.01.2008-31.12.2008
	3	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	4	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	5	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2007-31.12.2007
	2	*****	01.01.2008-31.12.2008
	3	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	4	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	5	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 20.02.2014

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

10.3. Ujednolicony tekst statutu Emitenta

"STATUT SPÓŁKI" (Tekst jednolity)

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Spółka działa pod firmą „BLUE TAX GROUP Spółka Akcyjna”. Spółka może używać skrótu firmy „BTG S.A” oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.-----
2. Spółka powstała w wyniku przekształcenia formy prawnej „BLUE TAX GROUP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” w spółkę akcyjną pod firmą „BLUE TAX GROUP Spółka Akcyjna”.-----
3. Założycielami Spółki są Wspólnicy:-----
 - 1) Mirosław Stanisławski-----
 - 2) Dariusz Wesołowski-----

§ 2.

Siedzibą Spółki jest Wrocław. -----

§ 3.

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.-----

§ 4.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.-----

§ 5.

Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć oddziały, filie, zakłady, przedsiębiorstwa i inne placówki jak również przystępować do innych spółek, a także uczestniczyć we wszelkich dopuszczonych prawem powiązaniach organizacyjno-prawnych.-----

§ 6.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) Wydobywanie kamieni ozdobnych oraz kamienia dla potrzeb budownictwa, skał wapiennych, gipsu, kredy i łupków (PKD: 08.11.Z);
 - 2) Wydobywanie żwiru i piasku; wydobywanie gliny i kaolinu (PKD: 08.12.Z);
 - 3) Działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie (PKD: 09.90.Z);
 - 4) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli, artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych (PKD: 46.15.Z);
 - 5) Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (PKD: 46.51.Z);
 - 6) Sprzedaż hurtowa mebli biurowych (PKD: 46.65.Z);
 - 7) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych (PKD: 46.66.Z);
 - 8) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD: 46.90.Z);
 - 9) Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD: 47.41.Z);
 - 10) Hotele i podobne obiekty zakwaterowania (PKD: 55.10.Z);
 - 11) Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania (PKD: 55.20.Z);
 - 12) Pozostałe zakwaterowanie (PKD: 55.90.Z);
 - 13) Restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne (PKD: 56.10.A);
 - 14) Ruchome placówki gastronomiczne (PKD: 56.10.B);
 - 15) Przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering) (PKD: 56.21.Z);
 - 16) Pozostała usługowa działalność gastronomiczna (PKD: 56.29.Z);
 - 17) Przygotowywanie i podawanie napojów (PKD: 56.30.Z);
 - 18) Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) (PKD: 58.12.Z);

- 19) Wydawanie gazet (PKD: 58.13.Z);
- 20) Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (PKD: 58.14.Z);
- 21) Pozostała działalność wydawnicza (PKD: 58.19.Z);
- 22) Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania (PKD: 58.29.Z);
- 23) Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD: 59.20.Z);
- 24) Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD: 61.20.Z);
- 25) Działalność związana z oprogramowaniem (PKD: 62.01.Z);
- 26) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD: 62.02.Z);
- 27) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD: 62.03.Z);
- 28) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD: 62.09.Z);
- 29) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD: 63.11.Z);
- 30) Działalność portali internetowych (PKD: 63.12.Z);
- 31) Pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD: 64.19.Z);
- 32) Działalność holdingów finansowych (PKD: 64.20.Z);
- 33) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD: 64.99.Z);
- 34) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD: 68.10.Z);
- 35) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD: 68.20.Z);
- 36) Działalność prawnicza (PKD: 69.10.Z);
- 37) Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (PKD: 69.20.Z);
- 38) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD: 70.10.Z);
- 39) Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (PKD: 70.21.Z);
- 40) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD: 70.22.Z);
- 41) Pozostałe badania i analizy techniczne (PKD: 71.20.B);
- 42) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD: 72.19.Z);
- 43) Działalność agencji reklamowych (PKD: 73.11.Z);
- 44) Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji (PKD: 73.12.A);
- 45) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych (PKD: 73.12.B);
- 46) Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) (PKD: 73.12.C);
- 47) Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach (PKD: 73.12.D);
- 48) Badanie rynku i opinii publicznej (PKD: 73.20.Z);
- 49) Działalność związana z tłumaczeniami (PKD: 74.30.Z);
- 50) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD: 74.90.Z);
- 51) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (PKD: 77.33.Z);
- 52) Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (PKD: 77.40.Z);
- 53) Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników (PKD: 78.10.Z);
- 54) Działalność agencji pracy tymczasowej (PKD: 78.20.Z);
- 55) Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników (PKD: 78.30.Z);
- 56) Działalność organizatorów turystyki (PKD: 79.12.Z);
- 57) Działalność pośredników turystycznych (PKD: 79.11.B);
- 58) Działalność agentów turystycznych (PKD: 79.11.A);
- 59) Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach (PKD: 81.10.Z);
- 60) Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (PKD: 82.11.Z);
- 61) Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura (PKD: 82.19.Z);

- 62) Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (PKD: 82.30.Z);
- 63) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD: 82.99.Z);
- 64) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD: 85.59.B);
- 65) Pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna (PKD: 93.29.Z);
- 66) Działalność archiwów (PKD: 91.01.B);
- 67) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD: 96.09.Z).

Przedmiot przedsiębiorstwa Spółki obejmuje również eksport i import w podanym powyżej zakresie.

- 2. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności wymagać będzie uzyskania koncesji lub zezwolenia, Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu takiej koncesji lub zezwolenia.-----
- 3. Jeżeli uchwała o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki będzie powzięta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób, reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego, zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę.-----

II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 7.

- 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.400 000,00 zł (słownie: jeden milion czterysta tysięcy złotych) i dzieli się na 140 000 000 (słownie: sto czterdzieści milionów) akcji, w tym:
 - 1) 25.400.000 (słownie: dwadzieścia pięć milionów czterysta tysięcy) akcji imiennych serii A, o numerach A 00 000 001 do A 25 400 000 o wartości nominalnej 0,01zł (słownie: jeden grosz) każda;
 - 2) 25.000.000 (słownie: dwadzieścia pięć milionów) akcji na okaziciela serii B, o numerach B 00 000 001 do B 25 000 000 o wartości nominalnej 0,01zł (słownie: jeden grosz) każda;
 - 3) 20.000.000 (słownie: dwadzieścia milionów) akcji na okaziciela serii C, o numerach 00 000 001 do numeru C 20 000 000 o wartości nominalnej 0,01 zł (słownie: jeden grosz) każda;
 - 4) 29 600 000 (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów sześćset tysięcy) akcji na okaziciela serii D, o numerach 00 000 001 do numeru D 29 600 000 o wartości nominalnej 0,01 zł (słownie: jeden grosz) każda;
 - 5) 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od E 00 000 001 do numeru E 20.000.000 o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda;
 - 6) 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o numerach od F 00 000 001 do numeru F 20.000.000 o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda.
- 2. Akcje imienne serii A są uprzywilejowane tak, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów,-----
- 3. Akcje serii A i B zostały pokryte w całości przed zarejestrowaniem Spółki w Rejestrze przedsiębiorców. ----
- 4. Akcje nowej emisji mogą być akcjami imiennymi lub akcjami na okaziciela.-----
- 5. Kapitał akcyjny może być podwyższony drogą emisji nowych akcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowym akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji.-----
- 6. Jeżeli akcjonariusz nie dokona wpłaty za objęte akcje w wymaganym terminie, będzie zobowiązany do zapłaty odsetek ustawowych za każdy dzień takiego opóźnienia.-----
- 7. Na podstawie uchwały Zarządu spółka może emitować obligacje, z wyłączeniem obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa. Uchwały dotyczące emisji obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa wymagają uchwały wlanego zgromadzenia podjętej większością trzech czwartych głosów.----
- 8. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony przez podwyższenie wartości nominalnej akcji lub poprzez emisję nowych akcji. Podwyższenie kapitału zakładowego przez przeniesienie środków z kapitału zapasowego na kapitał zakładowy jest dopuszczalne.-----
- 9. Nie może być dokonana zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne.-----
- 10. Na żądanie akcjonariusza akcje imienne serii A mogą być zamienione na akcje na okaziciela.-----
- 11. Zamiana akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela, jest dokonywana przez Zarząd i następuje w ciągu 14 dni od złożenia wniosku przez akcjonariusza posiadającego te akcje.-----
- 12. Koszty zamiany akcji ponosi Spółka.-----
- 13. W przypadku zamiany akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela przysługujące tym akcjom uprzywilejowanie co do głosu wygasa.-----

III. ZBYCIE AKCJI

§ 8.

1. Akcje są zbywalne. -----
2. Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza, którego akcji umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). -----
3. Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki. -----
4. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji określa sposób i warunki umorzenia akcji, a w szczególności wysokość, termin i sposób wypłaty wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi z tytułu umorzenia jego akcji, podstawę prawną umorzenia, a także sposób obniżenia kapitału zakładowego.

§ 9.

Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę. -----

IV. ORGANIZACJA WŁADZ SPÓŁKI

§ 10.

Władzami Spółki są: -----

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

§ 11.

1. Zarząd składa się z jednego lub więcej członków. -----
2. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza, z tym zastrzeżeniem, że członkowie Zarządu pierwszej kadencji powołani zostali w procesie zmiany formy prawnej Spółki na spółkę akcyjną. -----

§ 12.

1. Zarząd powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji, która wynosi dwa lata. -----
2. Zarząd pracuje na podstawie regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą. -----

§ 13.

1. W przypadku Zarządu jednoosobowego do reprezentowania Spółki upoważniony jest jednoosobowo Członek Zarządu. -----
2. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego do reprezentowania Spółki upoważniony jest każdy członek Zarządu samodzielnie. -----
3. Do dokonywania określonych czynności lub dokonywania określonego rodzaju czynności mogą być ustanowieni pełnomocnicy działający samodzielnie, w dwie lub trzy osoby w granicach umocowania. Zarząd będzie prowadził rejestr wydawanych pełnomocnictw. -----
4. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, w przypadku równości głosów decyduje głos prezesa zarządu. -----
5. Uchwały Zarządu są protokołowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Zarządu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły podpisują obecni członkowie Zarządu. -----
6. Sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką wymagają uchwały Zarządu. -----

§ 14.

Pisemnej zgody Rady Nadzorczej wymaga nabycie lub zbycie własności lub użytkowania wieczystego nieruchomości jak również udziału w nieruchomości. W tym zakresie nie jest wymagana uchwała Walnego

Zgromadzenia.-----

§ 15.

W umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu reprezentuje Spółkę Rada Nadzorcza lub pełnomocnicy powołani uchwałą Walnego Zgromadzenia.-----

§ 16.

Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi jako wspólnik lub członek władz.-----

§ 17.

Członek Rady Nadzorczej ma obowiązek przekazać Zarządowi informację na temat swoich powiązań (ekonomicznych, rodzinnych lub innych, mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej w rozstrzyganej sprawie), z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.-----

§ 18.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków i działa na podstawie uchwalonego przez nią Regulaminu, określającego organizację i sposób wykonywania czynności.-----

§ 19.

1. W przypadku śmierci lub rezygnacji członka Rady Nadzorczej, wybranego przez Walne Zgromadzenie, pozostali członkowie Rady Nadzorczej, w terminie 30 dni od chwili uzyskania informacji o tej okoliczności, mogą dokonać uzupełnienia swego składu w drodze kooptacji spośród kandydatów przedstawionych przez członków Rady Nadzorczej. Mandat osoby dokooptowanej kończy się wraz z kadencją całej Rady Nadzorczej.-----
2. W przypadku odwołania członka Rady Nadzorczej, osobę na wakat po tymże członku powołuje Walne Zgromadzenie. Mandat osoby w ten sposób powołanej kończy się wraz z kadencją całej Rady Nadzorczej.
3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji wynoszącej dwa lata.-----

§ 20.

Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów.-----

§ 21.

1. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Żądanie zwołania posiedzenia Rady należy złożyć na ręce Przewodniczącego Rady lub Wiceprzewodniczącego. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.-----
2. 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.-----
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.-----

§ 22.

Przewodniczącego Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może w każdym czasie odwołać członka Rady Nadzorczej z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej z jednoczesnym powierzeniem tej funkcji innemu członkowi Rady Nadzorczej.-----

§ 23.

Rada wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach przedsiębiorstwa. Do

szczególnych obowiązków Rady należy:-----

- 1) rozpatrywanie bilansów rocznych z prawem żądania wyjaśnień od Zarządu, sprawdzanie ksiąg handlowych i stanu kasy Spółki w każdym czasie wedle własnego uznania,-----
- 2) badanie z końcem każdego roku obrotowego bilansu oraz rachunku zysków i strat, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,-----
- 3) badanie sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego sprawozdania pisemnego z wyników powyższego badania,-----
- 4) upoważnienie Zarządu do nabywania i sprzedaży własności lub użytkowania wieczystego nieruchomości jak również udziału w nieruchomości,-----
- 5) wyrażanie zgody na tworzenie oddziałów i zakładów Spółki,-----
- 6) zawieszanie z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu, w sytuacji gdy nie może on wykonywać swoich czynności,-----
- 7) wyznaczanie biegłych rewidentów celem dokonania badania rocznych sprawozdań finansowych,-----
- 8) zatwierdzanie przygotowanego przez Zarząd budżetu i planu finansowego na kolejny rok obrotowy.-----

§ 24.

W okresie pomiędzy posiedzeniami Rady Nadzorczej Przewodniczący Rady reprezentuje ją wobec Zarządu, a w razie jego dłuższej nieobecności Wiceprzewodniczący.-----

§ 25.

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.-----
2. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.-----

§ 26.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.-----

§ 27.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej.-----

§ 28.

Walne Zgromadzenie odbywa się we Wrocławiu lub Krakowie, Warszawie, Poznaniu, Łodzi, Gdańsku.-----

§ 29.

Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy).-----

§ 30.

Walne Zgromadzenie uchwała wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej.-----

§ 31.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej.-----

§ 32.

Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu, o ile niniejszy Statut nie stanowi inaczej.-----

V. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 33.

Sprawozdanie finansowe winno zostać sporządzone przez Zarząd w ciągu pierwszych trzech miesięcy po zakończeniu roku obrotowego, a z upływem następnych trzech miesięcy sprawozdanie finansowe winno zostać przedłożone do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.-----

§ 34.

1. Spółka tworzy następujące kapitały (fundusze):-----
 - 1) kapitał zakładowy,-----
 - 2) kapitał zapasowy.-----
2. Spółka na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia może tworzyć odpowiednie fundusze celowe, których przeznaczenie i sposób wykorzystania określa uchwała Walnego Zgromadzenia.-----
3. Kapitał zapasowy tworzy się na podstawie art. 396 § 1 kodeksu spółek handlowego z odpisów z zysku rocznego. Odpis na ten kapitał nie może być mniejszy niż 8 % zysku do podziału.-----
4. Odpisu na kapitał zapasowy można zaniechać, gdy kapitał ten osiągnie przynajmniej jedną trzecią część kapitału zakładowego.-----

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 35.

W przypadku rozwiązania i likwidacji Spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyznacza likwidatora na wniosek Rady Nadzorczej i określa sposób prowadzenia likwidacji. -----
Z chwilą wyznaczenia likwidatorów ustają prawa i obowiązki Zarządu.-----
Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza zachowują swoje prawa aż do końca likwidacji.-----

§ 36.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, z tym, że pierwszy rok obrotowy kończy się w ostatnim dniu roku kalendarzowego, w którym nastąpi wpisanie „Blue Tax Group Spółki Akcyjnej” do rejestru przedsiębiorców.-----

§ 37.

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.-----

§ 38.

Przewidziane przez prawo ogłoszenia pochodzące od Spółki będą zamieszczane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.-----

10.4. Uchwała stanowiąca podstawę emisji Obligacji

Uchwała Nr 1/2013
Zarządu Spółki Blue Tax Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 21.11.2013 r.
w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii B

§ 1

Na podstawie § 7 ust.7 Statutu Spółki Zarząd Blue Tax Group S.A., postanawia o wyemitowaniu przez Spółkę do 500 (pięciuset) obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1000 (jeden tysiąc) złotych każda, o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej kwoty 500.000 zł (pięćset tysięcy) złotych (Obligacje) o następujących parametrach:

1. Obligacje będą emitowane na podstawie ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Ustawa o Obligacjach).
2. Celem emisji Obligacji jest nieokreślony.
3. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
4. Obligacje zostaną zaoferowane w sposób określony w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do indywidualnych adresatów w liczbie nie większej niż 149 osób.
5. Spłata wierzytelności z tytułu Obligacji zabezpieczona będzie do kwoty 600 000 zł. Forma zabezpieczenia Obligacji zostanie szczegółowo określona w warunkach emisji Obligacji.
6. Cena emisyjna jednej Obligacji będzie równa jej wartości nominalnej.
7. Obligacje zostaną wykupione w terminie 24 miesiące od dnia przydziału obligacji.
8. Obligacje będą oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 9% w skali roku, liczonej od wartości nominalnej Obligacji.
9. Odsetki od Obligacji będą płatne w dniach określonych w warunkach emisji Obligacji.
10. Pierwszy okres odsetkowy dla Obligacji rozpocznie się w dniu przydziału Obligacji.

§ 2

Zarząd Blue Tax Group S.A. wyraża zgodę na dematerializację Obligacji i ich rejestrację w systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

§ 3

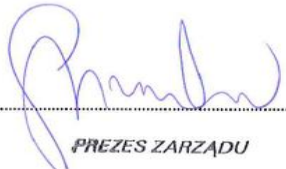
Zarząd Blue Tax Group S.A. postanawia ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

§ 4

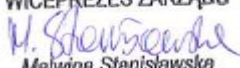
Zarząd Blue Tax Group S.A. określi w odrębnej uchwale szczegółowe warunki emisji Obligacji, w tym w szczególności ustali termin oferty Obligacji, dzień emisji, dzień przydziału, dzień wykupu oraz zasady naliczania odsetek i ich wypłaty, a także określi zasady przydziału Obligacji, oraz prawa i obowiązki Spółki oraz obligatariuszy wynikające z Obligacji.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



PREZES ZARZĄDU
Mirosław Stanisławski

WICEPREZES ZARZĄDU

Malwina Stanisławska

Warunki Emisji Obligacji serii B

BLUE TAX GROUP SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU



SPIS TREŚCI

1.	DEFINICJE I SKRÓTY	3
2.	INFORMACJE O EMITENCIE.....	4
3.	PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI	4
4.	DANE O EMISJI.....	4
5.	CELE EMISJI OBLIGACJI.....	5
6.	ZABEZPIECZENIE OBLIGACJI	5
7.	OGRANICZENIA ZBYWANIA OBLIGACJI	5
8.	FORMA OBLIGACJI I ŚWIADCZENIA EMITENTA WYNIKAJĄCE Z OBLIGACJI.....	5
8.1.	FORMA OBLIGACJI.....	5
8.2.	ŚWIADCZENIE EMITENTA	5
8.3.	WARTOŚĆ NOMINALNA, NUMERY I CENA EMISYJNA OBLIGACJI	5
8.4.	WPROWADZENIE DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU NA RYNKU CATALYST.....	5
9.	PODMIOTY UPRAWNIONE DO NABYCIA OBLIGACJI	5
9.1.	ZASADY SPRZEDAŻY I NABYWANIA OBLIGACJI	6
9.1.1.	<i>Zasady sprzedaży Obligacji.....</i>	6
9.1.2.	<i>Sposób nabywania Obligacji.....</i>	6
9.1.3.	<i>Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji</i>	7
9.1.4.	<i>Minimalna liczba Obligacji objętych zapisem</i>	7
9.1.5.	<i>Sposób zapłaty za Obligacje</i>	7
9.2.	NIEDOJŚCIE EMISJI OBLIGACJI DO SKUTKU	8
10.	WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA OBLIGACJI	8
10.1.	DZIEŃ WYKUPU	9
10.2.	WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI	9
11.	SPOSÓB POSTĘPOWANIA W PRZYPADKU LIKWIDACJI EMITENTA	9
12.	OPODATKOWANIE DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM OBLIGACJI I OBROTEM NIMI.....	10
13.	PRZEDAWNIE NIE ROSZCZEŃ.....	12
14.	JURYSDYKCJA.....	12
15.	WARTOŚCI ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU OBLIGACJI PROPONOWANYCH DO NABYCIA	12

1. DEFINICJE I SKRÓTY

Dzień Ustalenia Praw do Odsetek Data ustalenia prawa Obligatariusza do Świadczeń z Obligacji w postaci wypłaty odsetek przypadający na 6 dni roboczych przed dniem zakończenia Okresu Odsetkowego	Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Dokument zawierający treść oświadczenia woli, jakie składa podmiot przyjmujący Propozycję Nabycia Obligacji.
Inwestorzy Osoby prawne, osoby fizyczne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, adresaci Propozycji Nabycia Obligacji w obrocie pierwotnym.	PLN, Złoty Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej.
Kodeks Cywilny, k.c. Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93 z późn.zm.).	Prawo Dewizowe Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178 z późn. zmianami).
Kodeks Spółek Handlowych, K.S.H. Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94 poz. 1037).	Propozycja Nabycia Obligacji Propozycja Nabycia Obligacji Serii B Emitenta, skierowana do Inwestorów stosowanie do art. 9 pkt. 3 i art. 10 Ustawy o Obligacjach.
Nierezydent Nierezydent w rozumieniu Ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo Dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178 z późniejszymi zmianami).	Przedsiębiorca Osoba fizyczna, osoba prawna oraz nie mająca osobowości prawnej spółka prawa handlowego, która zawodowo, we własnym imieniu podejmuje i wykonuje działalność gospodarczą.
Obligacje/Obligacje Serii B Do 500 sztuk Obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1000 złotych każda.	Rachunek Emisji Rachunek bankowy Emitenta, na który dokonywane będą wpłaty za Obligacje nabywane przez Inwestorów na rynku pierwotnym.
Obligatariusz Osoba będąca posiadaczem Obligacji.	KDPW Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
Okres Odsetkowy Okres naliczania odsetek ustalony dla emisji Obligacji.	Rezydent Rezydent w rozumieniu Ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo Dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178 z późniejszymi zmianami).
Świadczenia z Obligacji Płatność przez Spółkę wartości nominalnej Obligacji lub wypłata przysługujących Obligatariuszowi z tytułu nabycia Obligacji odsetek.	Ustawa o Obligacjach Ustawa o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zmianami).
Ustawa o Rachunkowości Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2001 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami).	Warunki Emisji Warunki Emisji wszelkie informacje oraz zasady nabycia i wykupu Obligacji zawarte w niniejszym dokumencie.
Emitent/Spółka Blue Tax Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu, podmiot emitujący Obligacje.	

2. INFORMACJE O EMITENCIE

Tabela 1 Dane teleadresowe Spółki Blue Tax Group S.A.

FIRMA	Blue Tax Group Spółka Akcyjna
SIEDZIBA	Wrocław, Polska
ADRES SIEDZIBY	50-122 Wrocław, ul. Szewska 8
SĄD REJESTROWY	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS
KRS	0000293887
NIP	895-17-40-551
REGON	932633100
FAKS	(71) 341 86 20
TELEFON	(71) 715 41 85
ADRES POCZTY ELEKTRONICZNEJ	info@bluetax.pl
STRONA INTERNETOWA	www.bluetax.pl

Źródło: Emitent

3. PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI

Podstawę emisji stanowi Ustawa o Obligacjach oraz Uchwała 1/2013 Zarządu Blue Tax Group S.A. z dnia 21 listopada 2013r.

4. DANE O EMISJI

Łączna wartość nominalna Obligacji Serii B wynosi do 500 000,00 zł (pięćset tysięcy złotych).

Cena emisyjna jednej Obligacji Serii B, będzie równa jej wartości nominalnej i wyniesie 1000 zł (tysiąc złotych).

Obligacje Serii B nie będą posiadały formy dokumentu. Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie wyemitowanych Obligacji serii B do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Po dacie przydziału Emitent podejmie wszelkie niezbędne czynności mające na celu wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku Catalyst.

Obligacje Serii B zostaną wykupione przez Spółkę w terminie 24 miesięcy od dnia przydziału, tj. 8 grudnia 2015 roku.

Następujące okoliczności będą powodowały natychmiastową wymagalność Obligacji Serii B:

- jakakolwiek wymagalna wierzytelność z Obligacji Serii B nie zostanie zaspokojona przez Emitenta w terminie jej wymagalności,
- otwarcie likwidacji Emitenta.

Obligacje Serii B opiewać będą wyłącznie na świadczenie pieniężne.

Emisja Obligacji Serii B dojdzie do skutku, jeżeli zostanie objętych co najmniej 250 (dwieście pięćdziesiąt) Obligacji Serii B.

Minimalna liczba Obligacji objętych zapisem przez Inwestora wynosi 10 sztuk Obligacji.

5. CELE EMISJI OBLIGACJI

Celem emisji Obligacji nie został określony.

6. ZABEZPIECZENIE OBLIGACJI

Spłata wierzytelności z tytułu Obligacji serii B zabezpieczona będzie hipoteką do kwoty 600.000 zł, ustanowioną na nieruchomości należącej do Emitenta stanowiącej lokal użytkowy wraz z przynależnym udziałem w nieruchomości wspólnej, dla którego to lokalu Sąd Rejonowy w Środzie Śląskiej prowadzi księgę wieczystą o nr: WR1L/00038278/5.

Zabezpieczenie wierzytelności z tytułu Obligacji serii B zostanie dokonane niezwłocznie po dokonaniu przydziału.

Administratorem hipoteki ustanowiony został radca prawny Andrzej Włodarczyk z Kancelarii Prawnej Lexis Partner (ul. Raławicka 15/19, 53-146 Wrocław).

7. OGRANICZENIA ZBYWANIA OBLIGACJI

Nie istnieją ograniczenia w zbywaniu Obligacji. Zgodnie z art. 16 Ustawy o Obligacjach Obligacje można zbyć jedynie bezwarunkowo.

8. FORMA OBLIGACJI I ŚWIADCZENIA EMITENTA WYNIKAJĄCE Z OBLIGACJI

8.1. Forma Obligacji

Każda Obligacja stanowi papier wartościowy emitowany w serii zgodnie z przepisami Ustawy o Obligacjach. Obligacje są emitowane we Wrocławiu, w Polsce. Obligacje nie mają formy dokumentu, są obligacjami zdematerializowanymi, na okaziciela.

8.2. Świadczenie Emitenta

W odniesieniu do każdej Obligacji Emitent zobowiązuje się wobec Obligatariusza do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty równej wartości nominalnej takiej Obligacji oraz kwoty odsetek na zasadach określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

8.3. Wartość nominalna, numery i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna każdej jednej Obligacji wynosi 1000 zł (tysiąc złotych). Każda Obligacja będzie oferowana i obejmowana po cenie emisyjnej równej jej wartości nominalnej.

8.4. Wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku Catalyst

Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie wyemitowanych Obligacji serii B do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Po dacie przydziału. Emitent podejmie wszelkie niezbędne czynności mające na celu wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku Catalyst.

9. PODMIOTY UPRAWNIONE DO NABYCIA OBLIGACJI

Podmiotami uprawnionymi do nabywania Obligacji są osoby prawne, osoby fizyczne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zarówno Rezydenci, jak i Nierezydenci.

9.1. Zasady sprzedaży i nabywania Obligacji

9.1.1. Zasady sprzedaży Obligacji

Emitent oferuje Obligacje do nabycia poprzez skierowanie Propozycji Nabycia Obligacji do oznaczonych Inwestorów w liczbie nie większej niż 149 osób.

Inwestor, do którego Emitent kieruje Propozycję Nabycia Obligacji, w celu nabycia Obligacji jest zobowiązany:

- złożyć zapis na Obligacje w siedzibie Emitenta, tj. Blue Tax Group S.A. ul. Czajkowskiego 75 (51-147 Wrocław) przekazując do dnia 6 grudnia 2013 roku do godziny 16:00, w dwóch egzemplarzach, podpisane Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia (decyduje data wpływu), zgodnie z wzorem, który stanowi załącznik nr 2 do Propozycji Nabycia Obligacji, i
- dokonać wpłaty pełnej kwoty za Obligacje objęte zapisem, do dnia 6 grudnia 2013 roku, zgodnie z punktem 9.1.5 Warunków Emisji Obligacji.

Inwestor może złożyć zapis za pomocą listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską.

Inwestor składając Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji jednocześnie oświadcza, że zapoznał się z treścią Propozycji Nabycia oraz akceptuje jej treść oraz Warunki Emisji Obligacji Serii B.

Przydziału Obligacji dokona Zarząd Emitenta w dniu 9 grudnia 2013 roku.

Warunkiem nabycia Obligacji jest złożenie zapisu przez Inwestorów na Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia i dokonanie wpłaty pełnej kwoty za Obligacje we wskazanych terminach. Przez wpłatę w pełnej wysokości rozumie się wpłatę kwoty równej iloczynowi liczby Obligacji nabywanych przez Inwestora oraz ceny emisyjnej jednej Obligacji, w ten sposób, żeby w chwili przydziału Obligacji były one w pełni opłacone.

W przypadku, gdy liczba Obligacji, na które złożono zapisy będzie przekraczać liczbę oferowanych Obligacji, przydział zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Obligacje nieprzyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno tym Inwestorom, których zapisy zostały zredukowane, którzy dokonali zapisu na największą liczbę oferowanych Obligacji. W przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie.

9.1.2. Sposób nabywania Obligacji

Inwestor, do którego skierowano Propozycję Nabycia Obligacji, może dokonać zakupu Obligacji osobiście lub przez właściwie umocowanego pełnomocnika.

Pełnomocnik nabywający Obligacje w imieniu mocodawcy będzie zobowiązany przedstawić oryginał udzielonego mu pełnomocnictwa z notarialnie poświadczonym podpisem mocodawcy.

Pełnomocnictwo udzielone za granicą musi być poświadczone przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny, o ile przepisy prawa lub postanowienia umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej.

Pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym powinno zostać przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.

Oryginał lub kopia pełnomocnictwa, o którym mowa powyżej pozostanie w siedzibie Emitenta.

Pełnomocnictwo udzielone na zakup Obligacji powinno zawierać następujące informacje o mocodawcy:

- dla osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej: imię, nazwisko, odpis z Krajowego Rejestru Sądowego (załączony do pełnomocnictwa),

- dla osób fizycznych: imię, nazwisko, adres, serię i numer dowodu osobistego lub paszportu, numer PESEL, a w przypadku osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą ponadto wypis z ewidencji działalności gospodarczej

9.1.3. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna Obligacji wynosi 1000 zł (tysiąc złotych) każda. Cena emisyjna Obligacji jest równa wartości nominalnej i wynosi 1000 zł (tysiąc złotych) za jedną Obligację.

9.1.4. Minimalna liczba Obligacji objętych zapisem

W przypadku, gdy Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia danego Inwestora będzie opiewał na liczbę mniejszą niż 10 sztuk Obligacji, zostanie on uznany za nieważny, a wpłacona kwota zostanie zwrócona w terminie dwóch dni roboczych od dnia przydziału Obligacji, tj. do 11 grudnia 2013 roku., zgodnie z dyspozycją zawartą w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia.

9.1.5. Sposób zapłaty za Obligacje

Zapłata za Obligacje następuje najpóźniej do 6 grudnia 2013 roku w złotych w formie polecenia przelewu na Rachunek Emisji Emitenta o numerze:

16 1090 2499 0000 0006 2802 0308

prowadzony przez Bank Zachodni WBK S.A. Oddział w Brzegu Dolnym.

Dokonując przelewu należy podać:

- a) tytuł płatności: „Obligacje serii B Blue Tax Group SA”,
- b) dane inwestora dokonującego wpłaty:
 - imię i nazwisko/nazwę,
 - adres zamieszkania/siedzibę,
 - PESEL lub REGON;
- c) liczbę subskrybowanych i opłacanych Obligacji Serii B.

Wpłatę na Obligacje Serii B uważa się za dokonaną w momencie wpływu środków pieniężnych na Rachunek Emisji Emitenta.

Oprocentowanie z Obligacji będzie naliczane od dnia przydziału włącznie. W okresie pomiędzy wpłatą na Obligacje a datą przydziału Obligacji Serii B lub dniem zwrotu dokonanych wpłat środki wpłacone przez Inwestorów nie będą oprocentowane.

Warunkiem nabycia Obligacji jest wpłata pełnej kwoty za Obligacje. Przez wpłatę w pełnej wysokości rozumie się wpłatę kwoty równej iloczynowi liczby Obligacji nabywanych przez Inwestora oraz ceny emisyjnej jednej Obligacji.

Dniem nabycia Obligacji jest dzień przydziału Obligacji, tj. 9 grudnia 2013 roku. Zarząd Spółki powiadomi Obligatariuszy o przydzielonej im liczbie Obligacji zawiadomieniem przesłanym na adres poczty elektronicznej wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia.

Inwestor przestaje być związany ofertą nabycia Obligacji:

- 1) w przypadku niedojścia emisji do skutku – w momencie otrzymania przekazanej mu przez Blue Tax Group S.A. informacji o niedojściu emisji do skutku,
- 2) w przypadku dojścia emisji do skutku:
 - a) w przypadku Inwestorów, którym przydzielono Obligacje w liczbie mniejszej od liczby Obligacji objętych złożonym Formularzem Przyjęcia Propozycji Nabycia – w momencie otrzymania przekazanej Inwestorowi przez Blue Tax Group S.A. informacji o liczbie przydzielonych

Inwestorowi Obligacji, wyłącznie w zakresie Obligacji, na które Inwestor złożył Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia, ale które nie zostały Inwestorowi przydzielone;

- b) w przypadku Inwestorów, którym nie przydzielono w ogóle Obligacji – w momencie otrzymania przekazanej Inwestorowi przez Blue Tax Group S.A. informacji o nieprzydzieleniu Obligacji.

9.2. Niedojście emisji obligacji do skutku

Emisja Obligacji nie dojdzie do skutku, jeżeli w terminie wyznaczonym do zapisywania się na Obligacje nie zostanie subskrybowanych i należycie opłaconych co najmniej 250 (dwieście pięćdziesiąt) sztuk oferowanych Obligacji.

W takim przypadku wszystkim Inwestorom, do których była skierowana Propozycja Nabycia Obligacji, a którzy dokonali wpłaty za Obligacje, będzie zwrócona wpłacona kwota w terminie dwóch dni roboczych od dnia przydziału Obligacji, tj. do 11 grudnia 2013 r., zgodnie z dyspozycją zamieszczoną na Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia.

Wpłacone kwoty zostaną zwrócone bez odsetek i odszkodowań.

10. WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA OBLIGACJI

Obligacje będą oprocentowane według stopy procentowej wynoszącej 9% w skali roku. Przy naliczaniu odsetek za dany okres odsetkowy oprocentowanie będzie naliczane według formuły - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym podzielona przez liczbę dni w roku kalendarzowym. Przyjmuje się, że liczba dni w roku kalendarzowym wynosi 365 dni.

Obliczanie oprocentowania będzie następować według następującego wzoru:

$$KO = SP \times WN \times LD / D$$

gdzie:

KO – oznacza wysokość odsetek z jednej Obligacji,

SP – oznacza ustaloną stopę procentową,

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

LD – oznacza liczbę dni w okresie odsetkowym,

D – oznacza liczbę dni w roku kalendarzowym tj. 365 dni.

Pierwszy okres odsetkowy rozpoczyna się w dniu przydziału Obligacji, tj. 9 grudnia 2013 roku (włącznie) i kończy 8 grudnia 2015 r. (włącznie). Każdy kolejny okres odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego okresu odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego okresu odsetkowego i kończy w ostatnim dniu okresu odsetkowego (włącznie z tym ostatnim dniem).

Jeżeli data płatności odsetek przypadnie w dniu nie będącym dniem roboczym (tj. w sobotę, w niedzielę lub inny dzień ustawowo wolny od pracy, a także dzień, w którym banki w Polsce nie świadczą usług dla klientów), taką datą będzie kolejny dzień roboczy.

Odsetki będą wypłacone tym Obligatariuszom, którzy w Dniu Ustalenia Praw do Odsetek, na rachunkach papierów wartościowych będą posiadać zapisane Obligacje. Wypłata odsetek dokonana zostanie przez Emitenta za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. W dniu wypłaty odsetek Emitent postawi do dyspozycji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. kwotę świadczenia tytułem wypłaty odsetek. Okresy odsetkowe rozpoczynają się i kończą się w następujących dniach i terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Tabela 2 Dane dotyczące instrumentów finansowych Emitenta

Numer okresu odsetkowego	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Liczba dni w danym okresie odsetkowym	Dzień Ustalenia Prawa do Odsetek	Dzień płatności odsetek
1.	2013-12-09	2014-06-08	182	2014-05-30	2014-06-08
2.	2014-06-09	2014-12-08	183	2014-11-28	2014-12-08
3.	2014-12-09	2015-06-08	182	2015-05-29	2015-06-08
4.	2015-06-09	2015-12-08	183	2015-11-30	2015-12-08

Źródło: Emitent

10.1. Dzień wykupu

Dniem wykupu Obligacji jest 8 grudnia 2015 r. W związku z wykupem Obligacji, Obligatariuszom zostanie wypłacona należność główna, odpowiadająca wartości nominalnej Obligacji. Należność główna będzie wypłacona tym Obligatariuszom, którzy w dniu ustalenia praw do należności głównej, na rachunkach papierów wartościowych będą posiadać zapisane Obligacje. Wypłata należności głównej dokonana zostanie przez Emitenta za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Dniem ustalenia praw do należności głównej będzie dzień 30 listopada 2015 r. W dniu wykupu Emitent postawi do dyspozycji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. kwotę świadczenia tytułem wypłaty należności głównej.

10.2. Wcześniejszy wykup Obligacji

Emitentowi przysługuje prawo przeprowadzenia obligatoryjnego wykupu części lub wszystkich Obligacji przed datą wykupu. Przedterminowy wykup nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz każdego z Obligatariuszy należności głównej za każdą wykupowaną Obligację. Wraz z wypłatą należności głównej Emitent wypłaci także odsetki narosłe od początku ostatniego okresu odsetkowego do dnia przedterminowego wykupu (włącznie z tym dniem). O decyzji Emitenta w sprawie wcześniejszego wykupu Obligacji oraz o dacie wcześniejszego wykupu i liczbie wykupowanych Obligacji Emitent powiadomi Obligatariuszy na co najmniej 30 dni przed wykupem w formie raportu bieżącego, zgodnie z przepisami Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. W terminie od 8 grudnia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Emitent może przeprowadzić częściowy albo pełny wykup Obligacji. W przypadku przeprowadzenia wykupu części Obligacji, Obligacje będą wykupowane od Obligatariuszy proporcjonalnie do ich stanu posiadania przez poszczególnych Obligatariuszy. Ułamkowe części Obligacji nie będą wykupowane - w przypadku, gdyby ze stosunku ogólnej liczby wykupowanych Obligacji i liczby Obligacji posiadanych przez poszczególnych Obligatariuszy wynikało, że wykupowi podlega ułamkowa część Obligacji. Szczegółowe zasady wykupu, w tym postępowania z ułamkowymi częściami Obligacji wynikać będą z aktualnie obowiązujących regulacji KDPW. Skorzystanie przez Emitenta z prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji, będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami w Alternatywnym Systemie Obrotu. Emitent wystąpi z wnioskiem o zawieszenie obrotu Obligacjami do GPW lub BondSpot S.A. Emitent przewiduje, że okres zawieszenia obrotu Obligacjami rozpocznie się dnia poprzedzającego dzień ustalenia praw do wcześniejszego wykupu i potrwa do dnia wcześniejszego wykupu. Decyzję o zawieszeniu obrotu Obligacjami podejmuje GPW S.A. lub BondSpot S.A. i podaje ją do publicznej wiadomości.

11. SPOSÓB POSTĘPOWANIA W PRZYPADKU LIKWIDACJI EMITENTA

W przypadku likwidacji Spółki, Obligacje będą podlegały natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił. Wykup ten nastąpi poprzez zapłatę kwoty

pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji. Do wykupu, o którym mowa w zdaniu pierwszym, stosuje się odpowiednio postanowienia dotyczące wcześniejszego wykupu określone w pkt. 10.2 niniejszej Warunków Emisji Obligacji.

W przypadku określonym powyżej spełnienie przez Spółkę świadczenia z Obligacji nastąpi w terminie 14 dni od dnia przedstawienia przez Obligatariuszy Obligacji do wykupu.

12. OPODATKOWANIE DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM OBLIGACJI I OBROTEM NIMI

Opodatkowanie dochodów ze sprzedaży Obligacji oraz dochodów z odsetek uzyskiwanych przez osoby fizyczne mające miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (podlegające w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu).

Dla odsetek i dyskonta od Obligacji od dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odsetek i dyskonta od papierów wartościowych (art. 30a ust. 1 pkt 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych) podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodów z przedmiotowych tytułów nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Płatnikiem podatku jest dom maklerski prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym zapisano papiery wartościowe, lub dom maklerski pełniący funkcję sponsora emisji, w przypadku zapisania papierów wartościowych w rejestrze sponsora emisji (podatek jest potrącany „u źródła”).

Dla dochodów ze sprzedaży Obligacji od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Dochodów z przedmiotowych tytułów nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest sytuacja, gdy odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej (ust. 4).

Płatnikiem podatku jest Obligatariusz. Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). W celu dokonania rozliczenia podatku, Obligatariusz winien uzyskać zestawienie dochodów uzyskanych ze sprzedaży papierów wartościowych od domu maklerskiego prowadzącego rachunek papierów wartościowych, na którym zapisano papiery wartościowe, lub domu maklerskiego pełniącego funkcję sponsora emisji, w przypadku zapisania papierów wartościowych w rejestrze sponsora emisji. Wobec powyższego, dla spełnienia obowiązku podatkowego niezbędne jest przekazanie przez Obligatariusza informacji o posiadanym numerze identyfikacji podatkowej oraz o właściwym urzędzie skarbowym.

Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych stawkę podatkową, wskazaną w ust. 1, stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej.

Opodatkowanie dochodów ze sprzedaży papierów wartościowych oraz dochodów z odsetek uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych posiadających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Dochody osiągane przez osoby prawne z tytułu odsetek i dyskonta od papierów wartościowych oraz dochody ze sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych na zasadach ogólnych. Zgodnie z art. 19 ust. 1 wyżej wymienionej ustawy stawka podatku wynosi 19% podstawy opodatkowania. Zgodnie z art. 25 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, osoby prawne, które zbyły papiery wartościowe, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

Zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatek dochodowy z tytułu uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez osoby prawne, nie będące polskimi rezydentami podatkowymi, dochodów z odsetek od obligacji wynosi 20% przychodów.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku ma zastosowanie pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydanego przez właściwy organ administracji podatkowej.

Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z ustawą z dnia 28 lipca 1983 roku (Dz.U.04.142.1514 z późn. zm.) o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym. Stopień pokrewieństwa zostaje ustalony w oparciu o art. 14 ustawy o podatku od spadków i darowizn. Natomiast zgodnie z art. 4a tej samej ustawy małżonek, zstępni, wstępni, pasierb, rodzeństwo, ojczym i macocha zostali zwolnieni od przedmiotowego podatku. Zwolnienie to jest obwarowane jednak określonymi przepisami obowiązkami informacyjnymi.

Nadto, zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 105 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych wolny od podatku dochodowego jest dochód uzyskany ze zbycia akcji (udziałów) otrzymanych w drodze spadku albo darowizny - w części odpowiadającej kwocie zapłaconego podatku od spadków i darowizn.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

W myśl art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego - w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.2).

W przypadku, gdy obligacje będące w obrocie w alternatywnym systemie obrotu zbywane są bez zachowania ww. warunków, zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt. 1 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych.

13. PRZEDAWNIE NIE ROSZCZEŃ

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

14. JURYSDYKCJA

Wszelkie związane z Obligacjami spory będą rozstrzygane w postępowaniu przed sądem powszechnym właściwym miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

15. WARTOŚCI ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU OBLIGACJI PROPONOWANYCH DO NABYCIA

Tabela 3 Wartość zaciągniętych przez Blue Tax Group S.A. zobowiązań na dzień 30.09.2013r. (w PLN)

Rezerwy na zobowiązania	136 515,05
Zobowiązania długoterminowe	1 316 726,26
Zobowiązania krótkoterminowe	433 859,53
Rozliczenia międzyokresowe	0,00

Źródło: Emitent

Tabela 4 Perspektywy kształtowania się zobowiązań Blue Tax Group S.A. do czasu całkowitego wykupu Obligacji, tj. do 08.12.2015 r. (w PLN)

Rezerwy na zobowiązania	50 000,00
Zobowiązania długoterminowe	110 000,00
Zobowiązania krótkoterminowe	575 000,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00

Źródło: Emitent

10.6. Definicje i objaśnienia skrótów

Dzień Ustalenia Praw do Odsetek Data ustalenia prawa Obligatariusza do Świadczeń z Obligacji w postaci wypłaty odsetek przypadający na 6 dni roboczych przed dniem zakończenia Okresu Odsetkowego	Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Dokument zawierający treść oświadczenia woli, jakie składa podmiot przyjmujący Propozycję Nabycia Obligacji.
Inwestorzy Osoby prawne, osoby fizyczne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, adresaci Propozycji Nabycia Obligacji w obrocie pierwotnym.	PLN, Złoty Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej.
Kodeks Cywilny, k.c. Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93 z późn.zm.).	Prawo Dewizowe Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178 z późn. zmianami).
Kodeks Spółek Handlowych, K.S.H. Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94 poz. 1037).	Propozycja Nabycia Obligacji Propozycja Nabycia Obligacji Serii A Emitenta, skierowana do Inwestorów stosowanie do art. 9 pkt. 3 i art. 10 Ustawy o Obligacjach.
Nierezydent Nierezydent w rozumieniu Ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo Dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178 z późniejszymi zmianami).	Przedsiębiorca Osoba fizyczna, osoba prawna oraz nie mająca osobowości prawnej spółka prawa handlowego, która zawodowo, we własnym imieniu podejmuje i wykonuje działalność gospodarczą.
Obligacje/Obligacje Serii B 500 sztuk Obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1000 złotych każda.	Rachunek Emisji Rachunek bankowy Emitenta, na który dokonywane będą wpłaty za Obligacje nabywane przez Inwestorów na rynku pierwotnym.
Obligatariusz Osoba będąca posiadaczem Obligacji.	KDPW Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
Okres Odsetkowy Okres naliczania odsetek ustalony dla emisji Obligacji.	Rezydent Rezydent w rozumieniu Ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo Dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178 z późniejszymi zmianami).
Świadczenia z Obligacji Płatność przez Spółkę wartości nominalnej Obligacji i wypłata przysługujących Obligatariuszowi z tytułu nabycia Obligacji odsetek.	Ustawa o Obligacjach Ustawa o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zmianami).
Ustawa o Rachunkowości Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2001 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami).	Warunki Emisji Warunki Emisji wszelkie informacje oraz zasady nabycia i wykupu Obligacji zawarte w niniejszym dokumencie.
	Emitent/Spółka Blue Tax Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu, podmiot emitujący Obligacje.