



NOTA INFORMACYJNA

SPÓŁKI

P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.

**sporządzona na potrzeby wprowadzenia obligacji serii E do obrotu na Catalyst
prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów
Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot 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. i BondSpot S.A.

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

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

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

OFERUJĄCY:

**NOBLE
SECURITIES**
DOM MAKLEPSKI

Data sporządzenia: 09 stycznia 2014 r.

1. Oświadczenie Emitenta

Firma:	P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	al. Jana Pawła II 15, 00-828 Warszawa
KRS:	0000372319
Telefon:	+ 48 22 697 64 55
Faks:	+ 48 67 352 00 04
Adres poczty elektronicznej:	sekretariat@presco.pl
Strona internetowa:	www.presco.pl

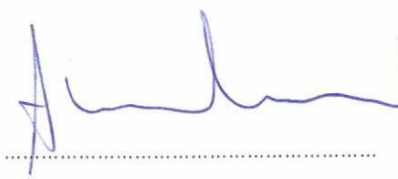
Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w Nocie Informacyjnej.

Osoby działające w imieniu Emitenta:

Wojciech Andrzejewski – Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Emitenta

W imieniu P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. oświadczam, że informacje zawarte w Nocie Informacyjnej, zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej niczego, co mogłoby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu.



Wojciech Andrzejewski

Wiceprezes Zarządu

P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.

2. Cel emisji

Celem emisji Obligacji było sfinansowanie lub refinansowanie nabycia pakietów wierzytelności nieregularnych przez podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta.

3. Rodzaj dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje są obligacjami na okaziciela, Obligacje są niezabezpieczone, 4 letnie (48 miesięcy), oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę dla Obligatariuszy.

Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje ani obligacjami z prawem pierwszeństwa.

4. Wielkość emisji

Oferta 35 000 sztuk Obligacji doszła do skutku. Emitent przydzielił 35 000 sztuk prawidłowo subskrybowanych i opłaconych Obligacji.

5. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Cena emisyjna Obligacji jest równa wartości nominalnej i wynosi 1 000,00 zł.

6. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje zostaną wykupione w dniu 28 listopada 2017 r. (Dzień Wykupu), to jest w dniu przypadającym 4 lata (48 miesięcy) od Daty Emisji. Kwota Wykupu zostanie wypłacona łącznie z odsetkami za VIII Okres Odsetkowy.

Jeżeli jednak Dzień Wykupu przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Podmiotami uprawnionymi do Kwoty Wykupu będą inwestorzy, którzy posiadali Obligacje na 6 Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

W związku z dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie wykup będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy, zgodnie z obowiązującymi Regulacjami KDPW.

6.1 Wcześniejszy wykup Obligacji

A. PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI W PRZYPADKU LIKWIDACJI EMITENTA ZGODNIE Z ART. 24 UST. 3 USTAWY O OBLIGACJACH:

W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.

B. OPCJA PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA

1. Przedterminowy wykup Obligacji zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o Obligacjach:

Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji a Emitent zobowiązany będzie Obligacje wskazane w żądaniu natychmiast wykupić, jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji.

2. Inne przypadki przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza.

Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji, wyłącznie na skutek wystąpienia któregośkolwiek z poniższych przypadków:

- a) jeżeli Emitent złoży do sądu wnioski o ogłoszenie upadłości lub wszczęcie postępowania naprawczego albo jeżeli sąd ogłosi upadłość Emitenta;
- b) jeżeli wydane zostanie przez sąd prawomocne postanowienie o rozwiązaniu Emitenta albo podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę;
- c) jeżeli podmiot z Grupy dokona transakcji z podmiotem trzecim (za wyjątkiem podmiotów z Grupy), w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcjach, zbycia lub rozporządzenia jakiegokolwiek części swojego majątku o wartości przekraczającej kumulatywnie w danym roku obrotowym 1% skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta – na dzień bilansowy ostatniego, odpowiednio, kwartalnego lub półrocznego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta – na warunkach istotnie odbiegających od powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym na niekorzyść podmiotu z Grupy, a zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej;
- d) jeżeli Emitent dokona wypłaty za dany rok obrotowy dywidendy w wysokości wyższej niż 50% skonsolidowanego zysku netto wypracowanego w tym roku obrotowym bez pisemnej zgody Obligatariusza, który obejmie całość emisji Obligacji albo bez zgody, takiej samej i w takiej samej formie, wszystkich Obligatariuszy, o ile na daną chwilę będzie ich więcej niż jeden;
- e) jeżeli łączna wartość bilansowa skonsolidowanych oprocentowanych zobowiązań Emitenta, w tym w szczególności wartość kredytów i pożyczek oprocentowanych, wyemitowanych obligacji i weksli oraz innych papierów dłużnych pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty, na dzień bilansowy ostatniego, odpowiednio, kwartalnego lub półrocznego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta, przekroczy wartość dwukrotności skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta;
- f) jeżeli podmiot z Grupy udzieli pożyczki, z wyłączeniem Pożyczek Consumer Finance, podmiotowi trzeciemu (za wyjątkiem podmiotów z Grupy) lub gwarancji, poręczenia lub innego zabezpieczenia zobowiązania podmiotu trzeciego, z wyłączeniem Poręczeń Consumer Finance, (za wyjątkiem zobowiązań podmiotów z Grupy), których łączna wartość wg bieżącego salda (liczona łącznie dla wszystkich podmiotów z Grupy) przekroczy 10% skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta, na dzień bilansowy ostatniego, odpowiednio, kwartalnego lub półrocznego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta; pod pojęciem pożyczki należy rozumieć w tym wypadku także

każdą inną, niż umowa pożyczki, formę finansowania udzielonego przez Emitenta podmiotowi trzeciemu (za wyjątkiem podmiotów z Grupy) o skutku ekonomicznym zbliżonym do umowy pożyczki;

- g) jeżeli jakiegokolwiek dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Emitenta zostaną postawione w stan wymagalności przed umownym terminem zapłaty (z wyłączeniem przedterminowego wykupu na żądanie Emitenta), w przypadku gdy łączna wartość zobowiązań wynikających z ich przedterminowego wykupu przekroczy 10% skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta, na dzień bilansowy ostatniego, odpowiednio, kwartalnego lub półrocznego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta;
- h) jeżeli zostanie dokonane zajęcie składników majątku lub aktywów Emitenta w toku postępowania egzekucyjnego na zaspokojenie roszczeń o wartości przekraczającej 10% skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta, na dzień bilansowy ostatniego, odpowiednio, kwartalnego lub półrocznego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta, i zajęcie to nie zostanie zwolnione w ciągu 21 (słownie: dwudziestu jeden) dni od dnia dokonania tego zajęcia;
- i) jeżeli Emitent dokona, do czasu wykupu wszystkich Obligacji, nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia o wartości przekraczającej 10% skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta, na dzień bilansowy ostatniego, odpowiednio, kwartalnego lub półrocznego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta;
- j) jeżeli akcje Emitenta zostaną wycofane z obrotu na GPW;
- k) jeżeli Emitent zmieni prawną formę prowadzenia działalności (przestanie być spółką akcyjną);
- l) jeżeli skonsolidowane przychody ze sprzedaży Emitenta osiągane z Podstawowej Działalności spadną poniżej 50% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Emitenta;
- m) jeżeli Presco Investment s.a. r.l. ustanowi lub zobowiąże się do ustanowienia zabezpieczenia na całości lub części swojego majątku na rzecz podmiotu spoza Grupy Kapitałowej Emitenta.

C. PROCEDURA PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU

Żądanie Przedterminowego Wykupu może zostać złożone w terminie 30 dni od dnia w którym Obligatariusz dowiedział się lub przy dołożeniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o zdarzeniu, o którym mowa powyżej, nie później jednak niż w ciągu 110 dni od wystąpienia takiego zdarzenia.

Emitent zobowiązany będzie dokonać Przedterminowego Wykupu w terminie 30 dni od otrzymania uprawnionego żądanie i tylko w zakresie Obligacji objętych żądaniem.

Pisemne zawiadomienie z żądaniem Przedterminowego Wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta, Oferującego i podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje. W przypadku, gdy Obligacje danego

Obligatariusza będą zapisane w na Koncie Sponsora Emisji, pisemne żądanie powinno zostać przekazane na adres Sponsora Emisji.

W rozumieniu Ustawy o Obrocie Przedterminowy Wykup zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.

D. OPCJA PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU NA ŻĄDANIE EMITENTA

Emitent ma prawo, ale nie obowiązek, do wykupu dowolnej liczby Obligacji przed Dniem Wykupu, a Obligatariusze zobowiązani będą przedstawić do wykupu wskazane w żądaniu Obligacje (Przedterminowy Wykup).

Skorzystanie przez Emitenta z prawa do Przedterminowego Wykupu Obligacji, będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO CATALYST. Emitent przewiduje, że obrót Obligacjami będzie zawieszony od drugiego Dnia Roboczego poprzedzającego dzień ustalenia praw do Kwoty Wykupu w ramach Przedterminowego Wykupu do Dnia Przedterminowego Wykupu. Decyzję o zawieszeniu obrotu obligacjami podejmują GPW i BondSpot i podają ją do publicznej wiadomości. W przypadku zamiaru dokonania Przedterminowego Wykupu, Emitent będzie występował z wnioskiem do GPW i BondSpot o zawieszenie obrotu Obligacjami na co najmniej 7 dni przed zawieszeniem.

Prawo do Przedterminowego Wykupu może być wykonywane przez Emitenta wobec wszystkich Obligacji albo wobec części Obligacji każdego z Obligatariuszy (ułamkowe części wykupywanych Obligacji będą zaokrąglane w górę do pełnej liczby).

Opcja Przedterminowego Wykupu może być zrealizowana przez Emitenta w II, III, IV, V, VI, VII Terminie Płatności Odsetek od Obligacji.

Emitent zobowiązany jest zawiadomić Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa do Przedterminowego Wykupu nie później niż na 30 dni przed dniem Przedterminowego Wykupu w sposób określony w punkcie 29 Warunków Emisji – Zawiadomienia. Przedterminowy Wykup odbywać się będzie przez wypłatę, na rzecz osób lub podmiotów, których Obligacje będą wykupywane, wartości nominalnej Obligacji wraz z kwotą odsetek należnych od wykupowanych Obligacji powiększonej o dodatkową premię dla Obligatariuszy, tylko i wyłącznie, w przypadkach i w wysokości określonej poniżej:

- a. 0,90% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – w przypadku gdy wykup nastąpi w II Terminie Płatności Odsetek,
- b. 0,75 % wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – w przypadku gdy wykup nastąpi w III Terminie Płatności Odsetek,
- c. 0,60% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – w przypadku gdy wykup nastąpi w IV Terminie Płatności Odsetek,

- d. 0,45% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – w przypadku gdy wykup nastąpi w V Terminie Płatności Odsetek,
- e. 0,30% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – w przypadku gdy wykup nastąpi w VI Terminie Płatności Odsetek,
- f. 0,15% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – w przypadku gdy wykup nastąpi w VII Terminie Płatności Odsetek.

Przedterminowy Wykup przeprowadzony zostanie zgodnie z aktualnie obowiązującym regulaminem KDPW i szczegółowymi zasadami działania KDPW.

Dniem ustalenia prawa do Kwoty Wykupu w ramach Przedterminowego Wykupu jest 6 (szósty) Dzień Roboczy poprzedzający dzień Przedterminowego Wykupu.

Za zgodą Obligatariusza możliwe jest nabycie Obligacji celem umorzenia bez zachowania terminów, o których mowa powyżej.

6.2 Warunki wypłaty oprocentowania

Wysokość oprocentowania Obligacji będzie zmienna.

Obligacje będą oprocentowane (Stopa Procentowa) w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR6M (Stopa Bazowa) z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanej na 4 Dni Sesyjne przed rozpoczęciem każdego Okresu Odsetkowego (Dzień Ustalenia Stopy Bazowej), powiększonej o marżę dla Obligatariuszy (Marża).

Wysokość marży została ustalona przez Emitenta na poziomie 4,40 pp [tj. 440 pb] (cztery 40/100 punktów procentowych) od wartości nominalnej Obligacji w skali roku (podstawa Okresu Odsetkowego wynosi 365 dni).

Stopa Bazowa ustalana będzie z dokładnością do 0,01 pp (1/100 punktu procentowego) na podstawie informacji publikowanej na stronie serwisu Reuters Polska.

Jeżeli stawka WIBOR6M będzie niedostępna, Emitent zwróci się, bez zbędnej zwłoki, do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla 6-miesięcznych depozytów złotych oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym i ustali Stopę Bazową jako średnią arytmetyczną stóp podanych przez Banki Referencyjne, pod warunkiem, że co najmniej 3 Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę).

W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być określona zgodnie z powyższymi zasadami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym bezpośrednio poprzedzającym Dzień Ustalenia Stopy Bazowej.

Odsetki będą naliczane począwszy od Daty Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie z tym dniem) i będą wypłacane co 6 miesięcy. Okres Odsetkowy wynosić będzie 6 miesięcy.

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

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

$$O = N \times R \times n / 365, \text{ gdzie:}$$

O – kwota odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji (kupon),

N – wartość nominalna jednej Obligacji,

R – oprocentowanie Obligacji,

n – liczba dni w Okresie Odsetkowym.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza lub na Koncie Sponsora Emisji.

Dla Obligacji ustalono następujące Okresy Odsetkowe:

Okres Odsetkowy	Początek Okresu Odsetkowego	Dzień ustalenia prawa do odsetek	Koniec Okresu Odsetkowego	Liczba dni w Okresie Odsetkowym
I	28 listopada 2013 r.	20 maja 2014 r.	28 maja 2014 r.	181
II	28 maja 2014 r.	20 listopada 2014 r.	28 listopada 2014 r.	184
III	28 listopada 2014 r.	20 maja 2015 r.	28 maja 2015 r.	181
IV	28 maja 2015 r.	20 listopada 2015 r.	28 listopada 2015 r.	184
V	28 listopada 2015 r.	19 maja 2016 r.	28 maja 2016 r.	182
VI	28 maja 2016 r.	18 listopada 2016 r.	28 listopada 2016 r.	184
VII	28 listopada 2016 r.	19 maja 2017 r.	28 maja 2017 r.	181
VIII	28 maja 2017 r.	20 listopada 2017 r.	28 listopada 2017 r.	184

Dni wskazane jako początek Okresu Odsetkowego nie będą uwzględniane w obliczeniach długości trwania danego Okresu Odsetkowego.

Dniem ustalenia prawa do wykupu Obligacji jest 6 (szósty) Dzień Roboczy poprzedzający Dzień Wykupu tj. 20 listopada 2017 roku.

7. Zabezpieczenie Obligacji

Obligacje nie są zabezpieczone.

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

Na dzień 30 września 2013 r. Emitent posiadał zobowiązania finansowe w postaci:

Zobowiązania długoterminowe, w tym:

- Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe w wysokości 14 941 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:

- Kredyty, pożyczki pozostałe zobowiązania finansowe w wysokości 66 871 tys. zł,
- Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania w wysokości 3 638 tys. zł,
- Rezerwy w wysokości 2 006 tys. zł.

Na dzień 30 września 2013 r. wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w Grupie Emitenta wynosiła 31 369 tys. zł.

Zarząd Emitenta uchwałą nr 1 z dnia 28 października 2011 roku ustanowił program emisji niezabezpieczonych kuponowych obligacji zwykłych na okaziciela, które będą emitowane w kilku seriach, począwszy od serii B w terminie nie dłuższym niż do dnia 30 czerwca 2014 r., o łącznej wartości do 150 000 000,00 zł („Program Emisji Obligacji Niezabezpieczonych”). Środki pochodzące z Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych stanowić mają główne źródło zewnętrznego finansowania Grupy. Oprócz obligacji, Spółka zamierza pomocniczo finansować swoją działalność kredytami bankowymi, z zastrzeżeniem zapisów poniżej.

Niezależnie od wielkości nominalnej zadłużenia, Zarząd zobowiązuje się, że do dnia wykupu Obligacji łączna wartość bilansowa skonsolidowanych oprocentowanych zobowiązań Emitenta, w tym w szczególności wartość kredytów i pożyczek oprocentowanych, wyemitowanych obligacji i weksli oraz innych papierów dłużnych pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień bilansowy kwartalnych, półrocznych lub rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych nie przekroczy wartości dwukrotności skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta. W ramach realizacji Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych Spółka wyemitowała:

- w dniu 12 grudnia 2011 roku obligacje serii B o łącznej wartości nominalnej 30 mln zł i terminie zapadalności dwa lata (obligacje serii B zostały wykupione przez Emitenta w dniu 12 grudnia 2013 r.),
- w dniu 23 lutego 2012 roku obligacje serii C o łącznej wartości nominalnej 30 mln zł i terminie zapadalności dwa i pół roku,
- w dniu 8 sierpnia 2012 roku obligacje serii D o łącznej wartości nominalnej 10 mln zł i terminie zapadalności trzy lata,
- W dniu 28 listopada 2013 roku obligacje serii E o łącznej wartości nominalnej 35 mln zł i terminie zapadalności cztery lata.

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

Na dzień 30 września 2013 r. łączna wartość godziwa posiadanych przez Emitenta pakietów wierzytelności wynosiła 162 629 tys. zł. Łączna wartość zakładanych przez Spółkę przyszłych wpływów z posiadanych na dzień 30 września 2013 r. pakietów wynosiła 257 816 tys. zł. W celu uzyskania powyższych przepływów Emitent planuje ponieść łączne koszty windykacyjne na poziomie 35 838 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. łączna wartość godziwa posiadanych przez Emitenta pakietów wierzytelności wynosiła 161 230 tys. zł. W półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitent udostępnił szczegółowe dane dot. struktury terminowej przewidywanych wpływów, które przedstawiono w tabeli poniżej.

Zakładane, na potrzeby wyceny bilansowej, wpływy z pakietów posiadanych przez Grupę Kapitałową na dzień 30 czerwca 2013 r.:

Okres	Wpływy z pakietów (dane w tys. zł)
2H 2013	45 614
2014	96 288
2015	50 716
2016	29 576
> 2016	46 973
Razem	269 167

Źródło: Emitent, Przedstawione założenie co do wartości osiągniętych w przyszłości wpływów nie stanowią gwarancji ich zrealizowania.

W celu uzyskania powyższych przepływów Emitent na dzień 30 czerwca 2013 r. planował ponieść łączne koszty windykacyjne na poziomie 42 518 tys. zł.

10. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy.

- 11. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych – wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawnionego biegłego**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

14. Aktualny odpis z KRS Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/372319/9/20140107150542

Strona 1 z 8

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 07.01.2014 godz. 15:05:42

Numer KRS: 0000372319

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

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	07.12.2010		
Ostatni wpis	Numer wpisu	9	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XII.NS.REJ.KRS/39999/13/77	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 020023793, NIP: 8971702186
3.Firma, pod którą spółka działa	P.R.E.S.C.O. 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. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. AL. JANA PAWŁA II, nr 15, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-828, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	P.R.E.S.C.O. GROUP SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W PIŁE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat PIŁSKI, gmina PIŁA, miejsc. PIŁA
	3.Adres	ul. AL. WOJSKA POLSKIEGO, nr 49 b, lok. ---, miejsc. PIŁA, kod 64-920, poczta PIŁA, kraj POLSKA

Identyfikator wydruku: RP/372319/9/20140107150542

Strona 2 z 8

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 08.11.2010 ROKU, SPORZĄDZONY PRZED KATARZYNA WROTYŃSKĄ - NOTARIUSZEM W TRZCIANCE, KANCELARIA NOTARIALNA W TRZCIANCE PRZY PLACU POCZTOWYM 2/8, REP. A NR 5178/2010
	2	02.03.2011 R., REP. A NR 1643/2011, ELŻBIETA WADOWSKA NOTARIUSZ W PILE, KANCELARIA NOTARIALNA W PILE PRZY UL. 14 LUTEGO 16 ZMIENIŁO: §6 UST.4, §8, §10 UST.1, §11, §17 UST.1, §19 UST.1 DODANO: §14 UST.7,8,9, §17 UST.2, §21 UST.6, §22 UST.3,4, §23 UST.2
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 23 MARCA 2011 ROKU SPORZĄDZONY PRZED KATARZYNA WROTYŃSKĄ - NOTARIUSZEM W TRZCIANCE, KANCELARIA NOTARIALNA W TRZCIANCE PRZY PLACU POCZTOWYM 2/8, REP. A NR 1376/2011 ZMIENIŁO: § 6
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 23 MARCA 2011 R., REP. A NR 1376/2011 SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM KATARZYNA WROTYŃSKĄ PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W TRZCIANCE PRZY PLACU POCZTOWYM 2/8. UCHWAŁĄ NR 4 ZMIENIŁO: §6 UST. 1.
	5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16-11-2012, REPERTORIUM A NUMER 11053/2012, SPORZĄDZONY PRZECZ NOTARIUSZĄ EDYTĄ CZARTORYSKĄ GANCZEWSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ MARIUSZ GRELUS-NOTARIUSZ, TERESA DĘBSKA-GRELUS-NOTARIUSZ, EDYTA CZARTORYSKA-GANCZEWSKA-NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, 00-018 WARSZAWA, UL. ZGODA 3 LOK.1 W §6 STATUTU SPÓŁKI DODANO UST.10

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 obligariusze 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 DOKONANE W TRYBIE ART. 551 I NAST. KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, POPRZECZ PRZEKSZTAŁCENIEM SPÓŁKI P.R.E.S.C.O. GROUP SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ POD FIRMĄ P.R.E.S.C.O. GROUP SPÓŁKA AKCYJNA. PRZEKSZTAŁCENIE DOKONANE NA PODSTAWIE PLANU PRZEKSZTAŁCENIA SPORZĄDZONEGO PRZECZ ZARZĄD SPÓŁKI W DNIU 10 WRZEŚNIA 2010 ROKU, ZBADANEGO PRZECZ BIEGŁEGO REWIDENTA W DNIU 20 WRZEŚNIA 2010 ROKU. PRZEKSZTAŁCENIE DOKONANE NA PODSTAWIE UCHWAŁY O PRZEKSZTAŁCENIU PODJĘTEJ PRZECZ ZGROMADZENIEM WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI PRZEKSZTAŁCANEJ W DNIU 8 LIŚTOPADA 2010 ROKU
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1	
Podmioty, z których powstała spółka	

Identyfikator wydruku: RP/372319/9/20140107150542

Strona 3 z 8

1	1.Nazwa lub firma	P.R.E.S.C.O. GROUP SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000230121
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	020023793

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	19 700 000,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	19700000
4.Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	19 700 000,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	100 000,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	16000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII B
	2.Liczba akcji w danej serii	3700000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

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

Identyfikator wydruku: RP/372319/9/20140107150542

Strona 4 z 8

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2. Sposób reprezentacji podmiotu		JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ: PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, WICEPREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE, CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. JEŻELI ZARZĄD JEST JEDNOSOBOWY DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	PIWOŃSKI
	2. Imiona	KRZYSZTOF NORBERT
	3. Numer PESEL/REGON	77052902437
	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	ANDRZEJEWSKI
	2. Imiona	WOJCIECH JAKUB
	3. Numer PESEL/REGON	77062802516
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	VICEPREZES ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7. Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	SZEJKO
	2. Imiona	PAWEŁ DARIUSZ
	3. Numer PESEL/REGON	79050102055
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7. Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru

Identyfikator wydruku: RP/372319/9/20140107150542

Strona 5 z 8

1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	PIWOŃSKI
		2.Imiona	WOJCIECH ADAM
		3.Numer PESEL	53121507194
	2	1.Nazwisko	MAKAREWICZ
		2.Imiona	ANDRZEJ JÓZEF
		3.Numer PESEL	61111609739
	3	1.Nazwisko	WIŚNIEWSKA
		2.Imiona	AGNIESZKA NATALIA
		3.Numer PESEL	78113002026
	4	1.Nazwisko	RÓŻAŃSKI
		2.Imiona	TADEUSZ
		3.Numer PESEL	46061703197
	5	1.Nazwisko	KAMIŃSKI
		2.Imiona	RAFAŁ
		3.Numer PESEL	74090708854

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	2	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE I NKASA I BIURA KREDYTOWE
	3	66, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM FUNDUSZAMI
	4	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE I INDEJ NIE SKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	5	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	6	82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)
	7	69, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA
	8	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	9	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	10	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE I INDEJ NIE SKLASYFIKOWANA
	11	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE I INDEJ NIE SKLASYFIKOWANA

Identyfikator wydruku: RP/372319/9/20140107150542

Strona 6 z 8

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	08.03.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	28.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	01.07.2013	1 STYCZNIA 2012 - 31 GRUDNIA 2012
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	1 STYCZNIA 2012 - 31 GRUDNIA 2012
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	1 STYCZNIA 2012 - 31 GRUDNIA 2012
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	1 STYCZNIA 2012 - 31 GRUDNIA 2012

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	28.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	01.07.2013	1 STYCZNIA 2012 - 31 GRUDNIA 2012
2. Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	1 STYCZNIA 2012 - 31 GRUDNIA 2012
3. Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	1 STYCZNIA 2012 - 31 GRUDNIA 2012
4. Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	1 STYCZNIA 2012 - 31 GRUDNIA 2012

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/372319/9/20140107150542

Strona 7 z 8

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

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

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

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/372319/9/20140107150542

Strona 8 z 8

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 07.01.2014

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

15. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta lub umowy spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian statutu spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd

**„STATUT
P.R.E.S.C.O. GROUP SPÓŁKA AKCYJNA**

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: **P.R.E.S.C.O. GROUP Spółka Akcyjna**.
2. Spółka może używać nazwy skrótu firmy: **P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.** oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2

Siedzibą Spółki jest Warszawa.

§ 3

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

§ 4

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - a) działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
 - b) działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe (PKD 82.91.Z),
 - c) działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD 66.30.Z),
 - d) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 64.99.Z),
 - e) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 66.19.Z),
 - f) działalność centrów telefonicznych (callcenter) (PKD 82.20.Z),
 - g) działalność prawnicza (PKD 69.10.Z),
 - h) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z),
 - i) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
 - j) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z),
 - k) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,

gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z).

2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego wyżej przedmiotu działalności Spółki, z mocy przepisów szczególnych, wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, bądź wpisu do rejestru działalności regulowanej, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody, koncesji lub dokonania wpisu do właściwego rejestru.
3. Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgodzą się na taką zmianę, jeżeli uchwała w przedmiocie zmiany przedmiotu działalności Spółki powzięta będzie większością 2/3 głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 5

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY. AKCJONARIUSZE I AKCJE.

§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi **19.700.000,00** (słownie: dziewiętnaście milionów siedemset tysięcy) złotych i dzieli się na:
 - a) **16.000.000** (słownie: szesnaście milionów) zwykłych akcji na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 1 (słownie: jeden) do 16.000.000 (słownie: szesnaście milionów), o wartości nominalnej po 1,00 (jeden) złoty każda akcja.
 - b) **3.700.000** (słownie: trzy miliony siedemset tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od 16.000.001 (szesnaście milionów jeden) do 19.700.000 (dziewiętnaście milionów siedemset, o wartości nominalnej po 1,00 (jeden) złoty każda akcja.
2. Kapitał zakładowy Spółki pokryty został w toku przekształcenia spółki P.R.E.S.C.O. GROUP spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną:
 - c) w kwocie 605.000,00 złotych (słownie: sześćset pięć tysięcy) kapitałem zakładowym spółki przekształcanej,
 - d) w kwocie 4.992.000,00 złotych (słownie: cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące) pochodzącymi z zysku środkami zakumulowanymi na kapitale zapasowym spółki przekształcanej,
 - e) w kwocie 10.403.000,00 złotych (słownie: dziesięć milionów czterysta trzy tysiące) wkładami pieniężnymi wniesionymi w toku przekształcenia przez wspólników uczestniczących w przekształceniu i po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji, które zgodnie z dyspozycją art. 309 § 3 Kodeksu spółek handlowych opłacone zostały przed rejestracją przekształcenia w jednej czwartej ich wartości nominalnej, tj. w kwocie po

1.300.375,00 złotych (słownie: jeden milion trzysta tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć) przez Piwonski Investments Limited oraz Andrzejewski Investments Limited.

3. Akcje nowych emisji będą emitowane jako akcje na okaziciela.
4. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
5. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Prawo głosu przysługuje także na akcje nie w pełni pokryte.
6. Dokumenty akcji mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych, przy czym nie dotyczy to akcji zdematerializowanych.
9. W związku z zawiązaniem Spółki w związku z przekształceniem P.R.E.S.C.O. GROUP spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, za założycieli Spółki uważani są Wspólnicy spółki przekształcanej, którzy uczestniczą w Spółce – jako spółce przekształcanej, tj. Piwonski Investments Limited i Andrzejewski Investments Limited.

§ 7

Akcje Spółki mogą być umorzone jedynie za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie akcji dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) na zasadach określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.

§ 8

Spółka ma prawo emitować obligacje.

ORGANY SPÓŁKI

§ 9

Organami Spółki są:

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

WALNE ZGROMADZENIE

§ 10

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- a) określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy),
- b) ustalenie zasad wynagradzania oraz wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
- c) emisja obligacji zamiennych na akcje oraz obligacji z prawem pierwszeństwa,

- d) wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa,
 - e) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej oraz uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia.
- 2. Oprócz spraw wymienionych w ust. 1 powyżej, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa lub w Statucie.
 - 3. Wnioski w sprawach, w których niniejszy Statut wymaga zgody Walnego Zgromadzenia powinny być zgłoszone wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej.
 - 4. Uchwała w sprawie odwołania Zarządu lub członka Zarządu lub zawieszenia w czynnościach wszystkich lub części członków Zarządu, przed upływem kadencji, wymaga kwalifikowanej większości 2/3 głosów oddanych.

§ 11

Szczegółowy tryb prowadzenia obrad i podejmowania uchwał Walnego Zgromadzenia zawarty jest w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

§ 12

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

§ 13

Walne Zgromadzenia odbywają się w Pile lub w Warszawie.

RADA NADZORCZA

§ 14

- 1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Skład ilościowy Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.
- 2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres trzy letniej wspólnej kadencji. Każdy członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji.
- 3. Pierwsza Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków powołanych przez Założycieli.
- 4. Członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3 powyżej, powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.
- 5. W przypadku śmierci lub ustąpienia członka Rady Nadzorczej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać uzupełnienia składu Rady Nadzorczej w drodze kooptacji spośród kandydatów przedstawionych przez pozostałych członków Rady

Nadzorczej. Mandat osoby dokooptowanej wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie i kończy się wraz z kadencją całej Rady Nadzorczej albo odbyciem najbliższego Walnego Zgromadzenia, które nie zatwierdziło wyboru członka w drodze kooptacji.

6. Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu, który zostaje uchwalony przez Radę Nadzorczą i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.
7. Z zastrzeżeniem ust. 8 poniżej, począwszy od pierwszego Walnego Zgromadzenia po dopuszczeniu akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej, powinny być stosowane kryteria przyjęte na rynku regulowanym, na którym akcje Spółki dopuszczono do obrotu. Niezależny członek Rady Nadzorczej powinien spełniać kryteria niezależności przez cały okres trwania kadencji a w razie zaprzestania spełniania ww. kryteriów powinien niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 5 (pięciu) dni roboczych, powiadomić o tym Zarząd.
8. Niespełnienie kryteriów, o których mowa w ust. 7 niniejszego paragrafu, przez któregośkolwiek z członków Rady Nadzorczej lub brak w Radzie Nadzorczej niezależnego członka Rady Nadzorczej, nie ma wpływu na możliwość dokonywania i ważność czynności dokonywanych przez Radę Nadzorczą, w tym, w szczególności, podejmowania wiążących uchwał, z zastrzeżeniem innych postanowień niniejszego Statutu.
9. Jeżeli z jakiegokolwiek powodu liczba niezależnych członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej 2, Zarząd w terminie 2 miesięcy od powzięcia informacji o zaistnieniu takiej sytuacji jest zobowiązany do zwołania Walnego Zgromadzenia, celem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej o niezależnych członków Rady Nadzorczej.

§ 15

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

§ 16

1. Posiedzenie Rady Nadzorczej może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia powinny się odbyć co najmniej cztery razy w roku (raz na kwartał). Nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdej chwili.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim siedmiodniowym powiadomieniem przekazanym członkom Rady Nadzorczej listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej, chyba że wszyscy członkowie Rady

Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego siedmiodniowego powiadomienia.

3. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady, zgodnie ust. 2 powyżej.

§ 17

1. Następujące czynności wymagają zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały:

- a) wyrażanie zgody na ustanawianie zastawu, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki, chyba że do ich dokonania Statut przewiduje obowiązek uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia;
- b) wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych oraz na przystąpienie Spółki do innych przedsiębiorców, w tym także powodujących przystąpienie Spółki do spółek cywilnych, osobowych albo porozumień dotyczących współpracy strategicznej lub zmierzających do podziału zysków;
- c) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki;
- d) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
- e) ustalanie zasad wynagradzania Zarządu Spółki, w tym wszelkich form premiowania;
- f) wyrażanie zgody na uchylenie zakazu konkurencji obowiązującego członka Zarządu Spółki;
- g) zawieranie umów oraz transakcji z podmiotami powiązanymi lub jednostronnego świadczenia na rzecz podmiotu powiązanego, w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, z wyłączeniem transakcji typowych, o których mowa w §23 ust. 2 Statutu;
- h) wypłata akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

2. Dla ważności uchwały Rady Nadzorczej wyrażającej zgodę w sprawach, o których mowa w ust. 1 w podpunktach c) oraz e) – g), wymagane jest oddanie głosu za podjęciem uchwały przynajmniej przez jednego członka niezależnego, o którym mowa w § 14 ust. 7 Statutu, o ile zostali powołani.

§ 18

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.-

2. Członkowie Rady Nadzorczej pełnią swe funkcje za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.
3. Rada Nadzorcza może ustanawiać komitety (w tym Komitet Audytu). W przypadku ustanowienia komitetu, Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje jego członków, a także określa sposób jego organizacji.

§ 19

1. Z zastrzeżeniem ustępu 2 i 3 poniżej, do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki wymagana będzie zwykła większość głosów oddanych w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów za i przeciwko podjęciu uchwały głos decydujący będzie miał Przewodniczący Rady Nadzorczej.
2. Uchwały Rady Nadzorczej powinny być protokołowane. Protokoły podpisują obecni członkowie Rady Nadzorczej. W protokołach należy podać porządek obrad oraz wymienić nazwiska i imiona członków Rady Nadzorczej, biorących udział w posiedzeniu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały, podać sposób przeprowadzania i wynik głosowania.
3. Do protokołów winny być dołączone odrębne zdania członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu oraz nadesłane później sprzeciwy nieobecnych członków na posiedzeniu Rady.
4. 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.
5. Dopuszczalne jest podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostaną powiadomieni o treści projektu uchwały.

ZARZĄD

§ 20

1. Zarząd Spółki składa się od jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu.
2. Kadencja Zarządu trwa trzy lata i jest kadencją wspólną. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję.
3. Pierwszy Zarząd Spółki został powołany przez Założycieli.
4. Rada Nadzorcza powołuje, odwołuje i zawiesza w czynnościach członków Zarządu Spółki oraz określa liczbę członków Zarządu, za wyjątkiem wskazanym w ust. 3.

§ 21

1. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki nie zastrzeżone ustawą lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.
2. Tryb działania Zarządu określi szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki najpóźniej na drugim posiedzeniu Zarządu, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.
3. Zarząd uważany jest za zdolny do podejmowania uchwał w przypadku gdy każdy z członków Zarządu został skutecznie powiadomiony o mającym się odbyć posiedzeniu, oraz na posiedzeniu obecna jest przynajmniej połowa z ogólnej liczby członków Zarządu.
4. Prawo zwołania posiedzenia Zarządu przysługuje każdemu z członków Zarządu, z zastrzeżeniem, że każdy członek Zarządu winien otrzymać powiadomienie, co najmniej na jeden dzień przed planowanym terminem posiedzenia.
5. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów, a w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
6. Zarząd sporządza i przedstawia Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia roczny plan finansowy Spółki oraz Grupy Kapitałowej na następny rok obrotowy, obejmujący również planowane wydatki inwestycyjne.

§ 22

1. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są: Prezes Zarządu samodzielnie, Wiceprezes Zarządu samodzielnie, dwóch Członków Zarządu łącznie, członek Zarządu łącznie z prokurentem. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest członek Zarządu samodzielnie.
2. Sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką wymagają uchwały Zarządu.--
3. Zarząd Spółki upoważniony jest do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.
4. Zarząd upoważniony jest do emisji obligacji zwykłych.

§ 23

1. Zgoda na zajmowanie się przez członka Zarządu interesami konkurencyjnymi, bądź uczestniczenie w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczenie w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu, a także na udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% (dziesięć procent) udziałów lub akcji, bądź prawa do

powoływania co najmniej jednego członka zarządu, udzielana jest w imieniu Spółki przez Radę Nadzorczą.

2. Zarząd, przed zawarciem przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym, o którym mowa w § 17 ust. 1 pkt g) Statutu, zwraca się do Rady Nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązкови nie podlegają w szczególności transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy.

RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 24

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy z tym, że pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się w ostatnim dniu roku kalendarzowego, w którym nastąpi wpisanie P.R.E.S.C.O. GROUP Spółka Akcyjna do rejestru przedsiębiorców.
2. W Spółce tworzy się następujące kapitały i fundusze:
 - a) kapitał zakładowy,
 - b) kapitał zapasowy,
 - c) inne kapitały i fundusze utworzone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 25

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.”

16. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych niniejszą notą informacyjną

P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.
Al. Jana Pawła II 15
00-828 Warszawa
NIP 8971702186 Ⓞ Regon 020023793

UCHWAŁA NR 1
ZARZĄDU SPÓŁKI P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 28.10.2011 ROKU

w sprawie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych przez P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.

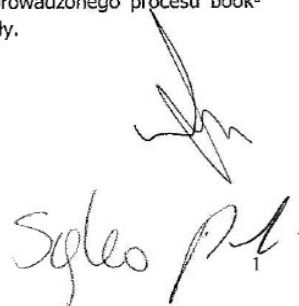
Działając, na podstawie art. 371 § 1-3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych i § 22 ust. 4 Statutu Spółki, Zarząd Spółki uchwala co następuje:

§ 1

Zarząd Spółki wyraża zgodę na realizację przez Spółkę Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych („Program”) według następujących zasad:

1. W ramach Programu Spółka wyemituje obligacje niezabezpieczone („Obligacje Niezabezpieczone”), w jednej lub kilku seriach, w terminie nie dłuższym niż do 30 czerwca 2014 roku.
2. Obligacje Niezabezpieczone będą obligacjami na okaziciela, nie posiadającymi formy dokumentu.
3. Celem emisji Obligacji Niezabezpieczonych jest pozyskanie przez Spółkę środków finansowych, które zostaną przeznaczone przede wszystkim na zakup portfeli wierzytelności przez podmioty należące do Grupy Kapitałowej P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.
4. W ramach Programu może być wyemitowana dowolna liczba serii Obligacji Niezabezpieczonych, począwszy od serii B:

- Ilość: do 150.000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji Niezabezpieczonych
- Wartość nominalna: 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda
- Cena emisyjna: jest równa wartości nominalnej
- Termin wykupu: do 36 (słownie: trzydziestu sześciu) miesięcy
- Oprocentowane: WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększony o marżę, której wysokość zostanie ustalona przez Zarząd Spółki na podstawie przeprowadzonego procesu book-buildingu, w drodze odrębnej uchwały.

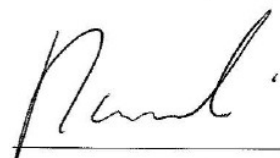


§ 2

Szczegółowe warunki emisji poszczególnych serii Obligacji Niezabezpieczonych w ramach Programu zostaną zawarte w Memorandum Informacyjnym, każdorazowo zaakceptowanym przez Zarząd.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.


Krzysztof Piwoński
Prezes Zarządu
Wojciech Andrzejewski
Wiceprezes Zarządu
Paweł Szejko
Członek Zarządu

P.R.E.S.C.O. GROUP S. A.
Al. Jana Pawła II 15
00-828 Warszawa
NIP 8971702186 Ⓢ Regon 020023793

Uchwała Nr 2
Zarządu SPÓŁKI P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 28.11.2011 ROKU
w sprawie zmiany

Uchwały Nr 1 Zarządu SPÓŁKI P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 28.10.2011 ROKU w sprawie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji
Obligacji Niezabezpieczonych przez P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.

Działając, na podstawie art. 371 § 1-3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych i § 22 ust. 4 Statutu Spółki, Zarząd Spółki uchwała co następuje:

§ 1

W Uchwale Nr 1 Zarządu SPÓŁKI P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 28.10.2011 roku w sprawie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych przez P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.

1. zmienia jej § 1 ust 4. nadając mu następujące brzemienie:

„§ 1 ust 4. W ramach Programu może być wyemitowana dowolna liczba serii Obligacji Niezabezpieczonych, począwszy od serii B:

- Ilość: do 150.000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji Niezabezpieczonych
- Wartość nominalna: 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda
- Cena emisyjna: jest równa wartości nominalnej
- Termin wykupu: do 36 (słownie: trzydziestu sześciu) miesięcy
- Oprocentowane: WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększony o marżę, której wysokość zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w drodze odrębnej uchwały.”

2. zmienia jej § 2 nadając mu następujące brzemienie:

„§ 2 Szczegółowe warunki emisji poszczególnych serii Obligacji Niezabezpieczonych w ramach Programu zostaną zawarte w dokumencie Memorandum Informacyjnym lub w dokumencie Propozycja Nabycia, każdorazowo zaakceptowanym przez Zarząd.”



§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.



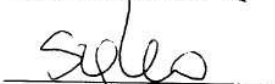
Krzysztof Piwoński

Prezes Zarządu



Wojciech Andrzejewski

Wiceprezes Zarządu



Paweł Szejko

Członek Zarządu

P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.

Al. Jana Pawła II 15
00-828 Warszawa
NIP 8971702186 Ⓢ Regon 02002379

UCHWAŁA NR 1
Zarządu Spółki pod firmą P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.
z dnia 7 listopada 2013 r.

§ 1

W uchwale nr 1 Zarządu z dnia 28.10.2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych przez P.R.E.S.C.O. GROUP S.A., która została zmieniona uchwałą nr 2 z dnia 28.11.2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych przez P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. zmienia § 1 ust. 4 nadając mu następujące brzmienie:

„§ 1 ust. 4. W ramach Programu może być wyemitowana dowolna liczba serii Obligacji Niezabezpieczonych, począwszy od serii E:

- Ilość: do 150.000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji Niezabezpieczonych;
- Wartość nominalna: 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda;
- Cena emisyjna: jest równa wartości nominalnej;
- Termin wykupu: do 60 (słownie: sześćdziesięciu) miesięcy;
- Oprocentowanie: WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększony o marżę, której wysokość zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w drodze odrębnej uchwały.”

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Za uchwałą oddano 3 głosy, głosów przeciw i wstrzymujących się nie oddano, w związku z czym uchwała została podjęta jednogłośnie.

Ad. 3. Porządku Obrad

Zarząd Spółki działając na podstawie art. 371 § 1-3 kodeksu spółek handlowych i § 22 ust. 4 Statutu Spółki, w związku z art. 2 pkt 1 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach („Ustawa o Obligacjach”) oraz zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki nr 1 z dnia 28 października 2011 r. w sprawie: wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych przez P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. zmienionej uchwałą Nr 2 Zarządu Spółki z dnia 28 listopada 2011 oraz uchwałą nr 1 Zarządu Spółki z dnia 8 listopada 2013 r., uchwała co następuje:

**Uchwała nr 2
Zarządu P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.
z dnia 7 listopada 2013 r.**

**w przedmiocie
emisji obligacji serii E
oraz ich rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych
i wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu Catalyst**

§ 1

Spółka postanawia wyemitować w ramach Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych nie więcej niż **35.000 (trzydzieści pięć tysięcy)** sztuk obligacji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej **35.000.000 zł (trzydzieści pięć milionów złotych)** („Obligacje”).

§ 2

Emisja Obligacji będzie przeprowadzona w trybie oferty prywatnej, o którym mowa w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach tj. poprzez kierowanie propozycji nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznego proponowania obligacji ani publicznej oferty w rozumieniu art. 3 ustaw z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439) („Ustawa o Ofercie”).

§ 3

Zarząd Spółki ustala następujące podstawowe warunki emisji Obligacji:

1) Obligacje będą:

- a) emitowane w jednej serii i będą oznaczone jako Obligacje serii E,
- b) obejmowane za cenę emisyjną równą wartości nominalnej Obligacji,
- c) zbywalne bez żadnych ograniczeń,
- d) oprocentowane – wysokość oprocentowania Obligacji będzie zmienna i będzie wynosić **WIBOR6M + 4,40% [tj. 440 p.b.] (cztery i 40/100 procent)** w skali roku; odsetki będą naliczane począwszy od daty emisji Obligacji (z wyłączeniem tego dnia) do dnia wykupu Obligacji (włącznie z tym dniem) i będą wypłacane co 6 (sześć) miesięcy,

- e) niezabezpieczone;
- 2) Obligacje zostaną wykupione przez Spółkę po ich wartości nominalnej w dniu przypadającym **4 (cztery) lata (tj. 48 miesięcy)** po dacie emisji Obligacji;
- 3) w przypadku gdy nie zostanie subskrybowanych i opłaconych co najmniej **5.000 (pięć tysięcy)** sztuk Obligacji emisja Obligacji nie dojdzie do skutku (próg emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach).
- 4) domem maklerskim oferującym Obligacje będzie firma Noble Securities S.A. z siedzibą w Krakowie;
- 5) Obligacje **nie będą**:
 - a) obligacjami zamiennymi na akcje Spółki,
 - b) obligacjami z prawem pierwszeństwa uprawniającymi do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami,
 - c) obligacjami przychodowymi;
 - d) zabezpieczone.

§ 4

1. Obligacje nie będą miały formy dokumentu w rozumieniu art. 5a ust. 1 Ustawy o Obligacjach, ich ewidencję będzie prowadził Noble Securities S.A., a następnie zostaną zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) (nastąpi dematerializacja Obligacji) na podstawie ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.) („Ustawa o Obrocie”).
2. Spółka będzie ubiegać się o wprowadzenie Obligacji na rynek obligacji „Catalyst”, do dwóch platform obrotu prowadzonych w ramach alternatywnego systemu obrotu przez odpowiednio Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A. („ASO Catalyst”, „GPW”, „BondSpot”), co nie wymaga konieczności sporządzania prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego, w rozumieniu Ustawy o Ofercie, a jedynie wymaga sporządzenia odpowiedniego dokumentu informacyjnego lub noty informacyjnej w kształcie określonym w regulacjach ASO Catalyst.
3. Inwestor składający zapis na Obligacje w szczególności wyrazi zgodę na podjęcie przez Zarząd Spółki, po dacie emisji Obligacji, wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które okażą się niezbędne w związku z wprowadzeniem Obligacji do ASO Catalyst, w szczególności na:
 - a) dematerializacją Obligacji, w rozumieniu Ustawy o Obrocie,
 - b) zawarcie przez Spółkę umowy z KDPW o rejestrację Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW,
 - c) wprowadzenie Obligacji do ASO Catalyst.
4. Przed dematerializacją Obligacji, w rozumieniu Ustawy o Obrocie, wszelkie płatności z Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem Noble Securities S.A., a po dematerializacji Obligacji wszelkie płatności będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje.

§ 5

1. Emisja zostanie przeprowadzona w terminie **nie późniejszym niż do dnia 30 listopada 2013 r.**

Protokół podpisali:

1) Krzysztof Piwoński

2) Wojciech Andrzejewski

3) Paweł Szejko

Protokolant:

Krzysztof Piwoński

The image shows four handwritten signatures, each written over a horizontal line. The first signature is 'KPiwoński', the second is 'WAndrzejewski', the third is 'PSzejko', and the fourth is 'KPiwoński'.

UCHWAŁA NR 1

Zarządu Spółki pod firmą P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.

z dnia 28 listopada 2013 r.

Zarząd P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), w związku z art. 2 pkt 1 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.) („Ustawa o obligacjach”) podejmuje uchwałę o następującej treści:

§1

Zarząd Spółki, w związku z ustaleniem z Noble Securities S.A. w sprawie możliwości zapisania obligacji na okaziciela serii E emitowanych przez Spółkę w ewidencji, o której mowa w art. 5a ust. 2 Ustawy o obligacjach, prowadzonej przez Noble Securities S.A. (dalej: „NS”, „Ewidencja”), a także uwzględniając otrzymane przez NS jako oferującego od inwestorów dokumenty „FORMULARZ PRZYJĘCIA PROPOZYCJI NABYCIA OBLIGACJI SERII E SPÓŁKI P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.” i fakt wpłacenia

przez inwestorów na rachunek bankowy NS środków tytułem opłacenia w/w obligacji, zgodnie z treścią dokumentu „PROPOZYCJA NABYCIA OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII E SPÓŁKI P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.”, postanawia że:

- 1) Spółka dokonuje w dniu 28 listopada 2013 roku przydziału **35.000** (trzydziestu pięciu tysięcy) sztuk obligacji na okaziciela serii E Spółki – wykaz inwestorów, którym przydzielono obligacje stanowi załącznik nr 1/1 do niniejszej uchwały;
- 2) obligacje na okaziciela serii E Spółki w liczbie **35.000** (trzydziestu pięciu tysięcy) sztuk, zgodnie z wykazem, o którym mowa w pkt. 1 powyżej, w dniu 28 listopada 2013 roku zostają zapisane w Ewidencji (dzień ten jest dniem emisji obligacji na okaziciela serii E Spółki).

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Za uchwałą oddano 2 głosy, głosów przeciw i wstrzymujących się nie oddano, w związku z czym uchwała została podjęta jednogłośnie.

Ad. 3 i 4. Porządku Obrad

Wobec braku wolnych wniosków i wyczerpania porządku obrad, Prezes Zarządu zamknął posiedzenie.

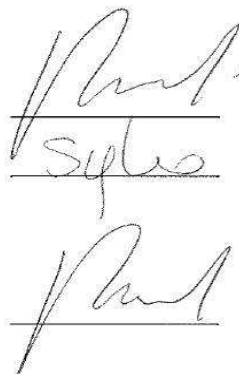
Protokół podpisali:

1) Krzysztof Piwoński

2) Paweł Szejko

Protokolant:

Krzysztof Piwoński



17. Warunki emisji Obligacji

1. Definicje	„ASO Catalyst” alternatywny system obrotu obligacjami komunalnymi i korporacyjnymi prowadzony i zarządzany przez GPW pod nazwą ASO Catalyst „Banki Referencyjne” Bank Zachodni WBK S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., BRE Bank S.A. lub odpowiednio ich następcy prawni „Data (Dzień) Emisji” dzień zdefiniowany w pkt. 19 Warunków Emisji, dzień przydziału Obligacji „Data (Dzień) Wykupu” dzień zdefiniowany w pkt. 25 Warunków Emisji „Dzień (Termin) Płatności Odsetek” dzień zdefiniowany w pkt. 22 Warunków Emisji „Dzień Roboczy” każdy dzień, który jest dniem roboczym w Noble Securities, a po dematerializacji Obligacji (rejestracji w KDPW) w rozumieniu Ustawy o Obrocie, każdy dzień w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną „Dzień Sesyjny” dzień, w którym odbywa się sesja na GPW „Ewidencja” ewidencja prowadzona zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach „Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia” formularz, którego wzór znajduje się w rozdziale V Propozycji Nabycia „GPW” Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. „Grupa” lub „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Emitenta”, „Grupa Kapitałowa Emitenta” Emitent oraz podmioty zależne od Emitenta w rozumieniu przepisów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej „KDPW” Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. „KNF” Komisja Nadzoru Finansowego „Inwestor” osoba lub podmiot, do której skierowana jest Propozycja Nabycia „Kodeks Cywilny” ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. kodeks cywilny (Dz.U. z 1964 r. nr 16 poz. 93 z późn. zm) „Kodeks Karny” ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. kodeks karny (Dz.U. 1997 r. nr 88, poz. 553 z późn. zm.) „Kodeks Spółek Handlowych” ustawa z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2000 r. nr 94 poz. 1037 z późn. zm.) „Konto Sponsora Emisji” oznacza, po dniu rejestracji Obligacji w KDPW, konto depozytowe Noble Securities w KDPW, na którym zapisane zostaną Obligacje nabyte przez Obligatariuszy, którzy nie wskazali numeru rachunku papierów wartościowych na którym mają zostać zapisane posiadane przez nich Obligacje lub którzy wskazali błędny numer rachunku papierów wartościowych. „Kwota Wykupu” świadczenie pieniężne Emitenta polegające na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji, zgodnie z postanowieniami
--------------	--

	Warunków Emisji
„Świadczenia z Obligacji”	świadczenia pieniężne przysługujące Obligatariuszom o których mowa w pkt. 23 Warunków Emisji
„Noble Securities”, „Oferujący”, „NS”	Noble Securities S.A. z siedzibą w Krakowie
„Obligacje”	Obligacje na okaziciela serii E P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. z siedzibą w Warszawie wyemitowane na podstawie: • Ustawy o Obligacjach, • Uchwała nr 1 Zarządu z dnia 28.10.2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych przez P.R.E.S.C.O. GROUP S.A., która została zmieniona uchwałą nr 2 z dnia 28.11.2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych przez P.R.E.S.C.O. GROUP S.A., a następnie zmieniona uchwałą nr 1 Zarządu P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. z dnia 7 listopada 2013 r. • Uchwała nr 2 Zarządu P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. z dnia 7 listopada 2013 r. w przedmiocie emisji obligacji serii E oraz ich rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu Catalyst.
„Obligatariusz”	każdoczesny właściciel Obligacji
„Oferta”	oferta Obligacji w trybie art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach dokonywana poprzez kierowanie Propozycji Nabycia do nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznego proponowania nabycia obligacji ani publicznej oferty obligacji w rozumieniu art. 3 Ustawy o Ofercie
„Okres Odsetkowy”	okres zdefiniowany w pkt. 21 Warunków Emisji
„Podstawowa Działalność”	działalność związana z inwestycjami w wierzytelności, zarządzaniem wierzytelnościami, windykacją wierzytelności, innymi usługami finansowymi, w tym w szczególności pożyczkami konsumenckimi.
„Poręczenie Consumer Finance”	gwarancja, poręczenie lub inne zabezpieczenie udzielone przez podmiot z Grupy Kapitałowej Emitenta, o wartości nieprzekraczającej 100 tys. zł, zobowiązania osoby (osób) fizycznej (-ych) (także osoby (osób) fizycznej (-ych) prowadzącej działalność gospodarczą). W przypadku udzielenia większej liczby gwarancji, poręczeń lub innych zabezpieczeń, o których mowa w zdaniu poprzednim, jednej osobie fizycznej, limit 100 tys. zł, o którym mowa powyżej, odnosi się do sumy aktualnie istniejących gwarancji, poręczeń lub innych zabezpieczeń udzielonych przez podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta.
„Pożyczka Consumer Finance”	pożyczka o wartości nieprzekraczającej 100 tys. zł, z zastrzeżeniem zdania następnego, udzielona przez podmiot z Grupy Kapitałowej Emitenta osobie (-om) fizycznej (-ym) (także osobie (-om) fizycznej (-ym) prowadzącej działalność gospodarczą). W przypadku udzielenia większej liczby pożyczek jednej osobie fizycznej, limit 100 tys. zł, o którym mowa powyżej, odnosi się do sumy bieżących sald pożyczek udzielonych przez podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta.
„Prawo Bankowe”	ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. prawo bankowe (Dz.U. 1997 nr 140,

	poz.939 z późn. zm.)
„Prawo Dewizowe”	ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz.U. Nr 141, poz. 1178, z późn. zm.)
„Prawo Upadłościowe”	ustawa z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. Nr 60 poz. 535
„Propozycja Nabycia”	niniejszy dokument, nie będący prospektem emisyjnym ani memorandum informacyjnym w rozumieniu Ustawy o Ofercie, na podstawie którego Inwestorom składana jest propozycja nabycia Obligacji, zawierający m. in. Warunki Emisji Obligacji.
„Przedterminowy Wykup”	prawo, ale nie obowiązek, Obligatariusza albo Emitenta do żądania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu na warunkach określonych w pkt. 28 Warunków Emisji.
„Raport Bieżący”	raport bieżący Emitenta w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)
„Raport Okresowy”	raport okresowy Emitenta w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)
„Spółka” lub „Emitent”	P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. z siedzibą w Warszawie
„Strona Internetowa Emitenta”	strona internetowa pod adresem http://www.presco.pl/ lub każda inna strona internetowa, która ją zastąpi w przypadku zaprzestania funkcjonowania
„Ustawa o Obligacjach”	ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.)
„Ustawa o Obrocie”	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384 z późn. zm.)
„Ustawa o Ofercie”	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.)
„Ustawa o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy”	ustawa z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. 2000 nr 116, poz. 1216, z późn. zm.)
„Warunki Emisji”, „WE”	warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o Obligacjach
„Zarząd”	Zarząd Emitenta

2. Emitent	P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. z siedzibą w Warszawie
3. Instrument finansowy	Obligacje serii E, zwykłe, na okaziciela, nie posiadające formy dokumentu w rozumieniu art. 5a Ustawy o Obligacjach, niezabezpieczone, których ewidencję będzie prowadzić Noble Securities a następnie KDPW. Prawa z Obligacji, zgodnie z art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach powstają z chwilą zapisania Obligacji w Ewidencji i przysługują osobie wskazanej w Ewidencji a następnie po dematerializacji – osobie, na rachunku papierów wartościowych której Obligacje będą zapisane.
4. Waluta Obligacji	Złoty (PLN).
5. Wartość nominalna jednej Obligacji	1.000,00 zł (tysiąc złotych 00/100).
6. Cena emisyjna Obligacji	1.000,00 zł (tysiąc złotych 00/100) (cena emisyjna jest równa wartości nominalnej Obligacji).
7. Wielkość emisji	35.000 (trzydzieści pięć tysięcy) sztuk Obligacji.
8. Łączna wartość emisji	35.000.000 zł (trzydzieści pięć milionów złotych 00/100).
9. Okres zapadalności	4 lata (48 miesięcy)
10. Oprocentowanie Obligacji	Wysokość oprocentowania Obligacji będzie zmienna. Obligacje będą oprocentowane (Stopa Procentowa) w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR6M (Stopa Bazowa) z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanej na 4 Dni Sesyjne przed rozpoczęciem każdego Okresu Odsetkowego (Dzień Ustalenia Stopy Bazowej), powiększonej o marżę dla Obligatariuszy (Marża). Wysokość marży została ustalona przez Emitenta na poziomie 4,40 pp [tj. 440 pb] (cztery 40/100 punktów procentowych) od wartości nominalnej Obligacji w skali roku (podstawa Okresu Odsetkowego wynosi 365 dni). Stopa Bazowa ustalana będzie z dokładnością do 0,01 pp (1/100 punktu procentowego) na podstawie informacji publikowanej na stronie serwisu Reuters Polska. Jeżeli stawka WIBOR6M będzie niedostępna, Emitent zwróci się, bez zbędnej zwłoki, do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla 6-miesięcznych depozytów złotych oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym i ustali Stopę Bazową jako średnią arytmetyczną stóp podanych przez Banki Referencyjne, pod warunkiem, że co najmniej 3 Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę). W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być określona zgodnie z powyższymi zasadami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym bezpośrednio poprzedzającym Dzień Ustalenia Stopy Bazowej. Odsetki będą naliczane począwszy od Daty Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie z tym dniem) i będą wypłacane co 6 miesięcy. Okres Odsetkowy wynosić będzie 6 miesięcy. Odsetki będą naliczane od każdej Obligacji z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę). Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługują odsetki obliczone zgodnie z poniższym wzorem: $O = N \times R \times n / 365$ gdzie: O – kwota odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji (kupon),

	N – wartość nominalna jednej Obligacji, R – oprocentowanie Obligacji, n – liczba dni w Okresie Odsetkowym. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek w Ewidencji lub, w przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza lub na rachunku sponsora emisji.
11. Zabezpieczenie Obligacji	Obligacje nie są zabezpieczone.
12. Prawo właściwe	Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Zgodnie z art. 37a Ustawy o Obligacjach roszczenia wynikające z obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.
13. Podstawa prawna emisji	Obligacje na okaziciela serii E Emitenta emitowane są na podstawie: 1) Ustawy o Obligacjach, 2) Uchwała nr 1 Zarządu z dnia 28.10.2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych przez P.R.E.S.C.O. GROUP S.A., która została zmieniona uchwałą nr 2 z dnia 28.11.2011 r. w sprawie wyrażenia zgody na realizację Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych przez P.R.E.S.C.O. GROUP S.A., a następnie zmieniona uchwałą nr 1 Zarządu P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. z dnia 7 listopada 2013 r; 3) Uchwała nr 2 Zarządu P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. z dnia 7 listopada 2013 r. w przedmiocie emisji obligacji serii E oraz ich rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu Catalyst. Do emisji Obligacji mają również zastosowanie właściwe przepisy Ustawy o Obrocie, i inne przepisy dotyczące instrumentów finansowych a także odpowiednie regulacje KDPW i ASO Catalyst, o ile Obligacje zostaną wprowadzone do tego systemu obrotu.
14. Zobowiązania z Obligacji	Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji są nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe, a także są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie.
15. Zbywalność Obligacji i ASO Catalyst	Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona. Emitent będzie ubiegał się o wprowadzenie Obligacji do ASO Catalyst. Podmiot zbywający Obligacje oraz nabywca Obligacji zapisanych w Ewidencji będą zobowiązani uiścić na rzecz NS opłaty za ewidencjonowanie przeniesienia własności Obligacji w wysokości ustalonej w <i>Tabeli opłat i prowizji</i> obowiązującej w Noble Securities w chwili dokonania transakcji.
16. Tryb Oferty	Emisja Obligacji będzie przeprowadzona w trybie art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach poprzez kierowanie Propozycji Nabycia Obligacji do maksymalnie 149 indywidualnie oznaczonych adresatów, w sposób który nie stanowi publicznego proponowania obligacji ani publicznej oferty w rozumieniu art. 3 Ustawy o Ofercie.
17. Oferujący, Koordynator oferty	Noble Securities S.A. z siedzibą w Krakowie; adres: ul. Królewska 57, 30-081 Kraków.
18. Cel emisji	Celem emisji Obligacji jest finansowanie lub refinansowanie nabycia pakietów wierzytelności

	nieregularnych przez podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta.																																						
19. Dzień przydziału (Data Emisji)	28 listopada 2013 r.																																						
20. Dojście emisji do skutku (Próg Emisji)	Emisja Obligacji dojdzie do skutku (próg emisji) jeśli co najmniej 5.000 (pięć tysięcy) sztuk Obligacji zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych.																																						
21. Okresy odsetkowe	<table><thead><tr><th></th><th>Początek Okresu Odsetkowego</th><th>Dzień ustalenia prawa do odsetek</th><th>Koniec Okresu Odsetkowego i dzień wypłaty odsetek</th></tr></thead><tbody><tr><td>I</td><td>28 listopada 2013 r.</td><td>20 maja 2014 r.</td><td>28 maja 2014 r.</td></tr><tr><td>II</td><td>28 maja 2014 r.</td><td>20 listopada 2014 r.</td><td>28 listopada 2014 r.</td></tr><tr><td>III</td><td>28 listopada 2014 r.</td><td>20 maja 2015 r.</td><td>28 maja 2015 r.</td></tr><tr><td>IV</td><td>28 maja 2015 r.</td><td>20 listopada 2015 r.</td><td>28 listopada 2015 r.</td></tr><tr><td>V</td><td>28 listopada 2015 r.</td><td>19 maja 2016 r.</td><td>28 maja 2016 r.</td></tr><tr><td>VI</td><td>28 maja 2016 r.</td><td>18 listopada 2016 r.</td><td>28 listopada 2016 r.</td></tr><tr><td>VII</td><td>28 listopada 2016 r.</td><td>19 maja 2017 r.</td><td>28 maja 2017 r.</td></tr><tr><td>VIII</td><td>28 maja 2017 r.</td><td>20 listopada 2017 r.</td><td>28 listopada 2017 r.</td></tr></tbody></table> Dni wskazane jako Początek Okresu Odsetkowego nie będą uwzględniane w obliczeniach długości trwania danego Okresu Odsetkowego. Dniem ustalenia prawa do odsetek z Obligacji jest 6 (słownie: szósty) Dzień Roboczy poprzedzający Dzień Płatności Odsetek. Odsetki za cały Okres Odsetkowy wypłacone zostaną osobie lub podmiotowi, któremu przysługiwały Obligacje na koniec dnia ustalenia prawa do odsetek. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, wypłata odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Wypłata odsetek będzie dokonywana za pośrednictwem Noble Securities, a po rejestracji w KDPW za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy, zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW.				Początek Okresu Odsetkowego	Dzień ustalenia prawa do odsetek	Koniec Okresu Odsetkowego i dzień wypłaty odsetek	I	28 listopada 2013 r.	20 maja 2014 r.	28 maja 2014 r.	II	28 maja 2014 r.	20 listopada 2014 r.	28 listopada 2014 r.	III	28 listopada 2014 r.	20 maja 2015 r.	28 maja 2015 r.	IV	28 maja 2015 r.	20 listopada 2015 r.	28 listopada 2015 r.	V	28 listopada 2015 r.	19 maja 2016 r.	28 maja 2016 r.	VI	28 maja 2016 r.	18 listopada 2016 r.	28 listopada 2016 r.	VII	28 listopada 2016 r.	19 maja 2017 r.	28 maja 2017 r.	VIII	28 maja 2017 r.	20 listopada 2017 r.	28 listopada 2017 r.
	Początek Okresu Odsetkowego	Dzień ustalenia prawa do odsetek	Koniec Okresu Odsetkowego i dzień wypłaty odsetek																																				
I	28 listopada 2013 r.	20 maja 2014 r.	28 maja 2014 r.																																				
II	28 maja 2014 r.	20 listopada 2014 r.	28 listopada 2014 r.																																				
III	28 listopada 2014 r.	20 maja 2015 r.	28 maja 2015 r.																																				
IV	28 maja 2015 r.	20 listopada 2015 r.	28 listopada 2015 r.																																				
V	28 listopada 2015 r.	19 maja 2016 r.	28 maja 2016 r.																																				
VI	28 maja 2016 r.	18 listopada 2016 r.	28 listopada 2016 r.																																				
VII	28 listopada 2016 r.	19 maja 2017 r.	28 maja 2017 r.																																				
VIII	28 maja 2017 r.	20 listopada 2017 r.	28 listopada 2017 r.																																				
22. Dni Płatności Odsetek	Za I Okres Odsetkowy odsetki zostaną wypłacone Obligatariuszom w dniu 28 maja 2014 r. Za II Okres Odsetkowy odsetki zostaną wypłacone Obligatariuszom w dniu 28 listopada 2014 r. Za III Okres Odsetkowy odsetki zostaną wypłacone Obligatariuszom w dniu 28 maja 2015 r. Za IV Okres Odsetkowy odsetki zostaną wypłacone Obligatariuszom w dniu 28 listopada 2015 r. Za V Okres Odsetkowy odsetki zostaną wypłacone Obligatariuszom w dniu 28 maja 2016 r. Za VI Okres Odsetkowy odsetki zostaną wypłacone Obligatariuszom w dniu 28 listopada 2016 r. Za VII Okres Odsetkowy odsetki zostaną wypłacone Obligatariuszom w dniu 28 maja 2017 r. Za VIII Okres Odsetkowy odsetki zostaną wypłacone Obligatariuszom w dniu 28 listopada 2017 r. (łącznie z Kwotą Wykupu Obligacji). Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, wypłata odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.																																						

	Wypłata odsetek będzie dokonywana za pośrednictwem Noble Securities, a w przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, wypłata odsetek będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy, zgodnie z obowiązującymi Regulacjami KDPW.
23. Świadczenia z Obligacji	Obligatariuszom przysługuje prawo do następujących świadczeń: • świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji (Kwoty Wykupu), oraz • świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odsetek, a także • świadczenia pieniężnego, tylko i wyłącznie w przypadkach i w sposób określony w punkcie 28 lit. C Warunków Emisji (premii) za Przedterminowy Wykup. Z Obligacjami nie jest związane prawo do uzyskania świadczenia niepieniężnego ze strony Emitenta.
24. Sposób wypłaty świadczeń z Obligacji	Przed dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie świadczenia z Obligacji wypłacone zostaną za pośrednictwem Noble Securities na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia. Po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie świadczenia z Obligacji wypłacone zostaną za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych na rachunek pieniężny przy rachunku papierów wartościowych Inwestora.
25. Dzień Wykupu oraz podmioty uprawnione do Kwoty Wykupu	Obligacje zostaną wykupione w dniu 28 listopada 2017 r. Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Podmiotami uprawnionymi do Kwoty Wykupu będą Inwestorzy, którzy posiadali Obligacje na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu. Wykup Obligacji (w tym wykup przed Dniem Wykupu) będzie dokonywany za pośrednictwem Noble Securities, a w przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie wykup będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy, zgodnie z obowiązującymi Regulacjami KDPW.
26. Odsetki za opóźnienie	W przypadku opóźnienia w zapłacie kwot z tytułu Obligacji z winy Emitenta każdy Obligatariusz będzie uprawniony do żądania odsetek ustawowych od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty (ale bez tego dnia). Emitent oraz Noble Securities S.A. nie ponoszą odpowiedzialności za opóźnienia w realizacji przelewów zleconych w dniu wypłaty kwot z tytułu Obligacji.
27. Umorzenie Obligacji	Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.
28. Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu	28.A. PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI W PRZYPADKU LIKWIDACJI EMITENTA ZGODNIE Z ART. 24 UST. 3 USTAWY O OBLIGACJACH W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji. 28.B. OPCJA PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA 1. Przedterminowy wykup Obligacji zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o Obligacjach:

	Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji a Emitent zobowiązany będzie Obligacje wskazane w żądaniu natychmiast wykupić, jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji. 2. Inne przypadki przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza. Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji, wyłącznie na skutek wystąpienia któregośkolwiek z poniższych przypadków: a) jeżeli Emitent złoży do sądu wniosek o ogłoszenie upadłości lub wszczęcie postępowania naprawczego albo jeżeli sąd ogłosi upadłość Emitenta; b) jeżeli wydane zostanie przez sąd prawomocne postanowienie o rozwiązaniu Emitenta albo podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę; c) jeżeli podmiot z Grupy dokona transakcji z podmiotem trzecim (za wyjątkiem podmiotów z Grupy), w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcjach, zbycia lub rozporządzenia jakiegokolwiek części swojego majątku o wartości przekraczającej kumulatywnie w danym roku obrotowym 1% skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta – na dzień bilansowy ostatniego, odpowiednio, kwartalnego lub półrocznego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta – na warunkach istotnie odbiegających od powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym na niekorzyść podmiotu z Grupy, a zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej; d) jeżeli Emitent dokona wypłaty za dany rok obrotowy dywidendy w wysokości wyższej niż 50% skonsolidowanego zysku netto wypracowanego w tym roku obrotowym bez pisemnej zgody Obligatariusza, który obejmie całość emisji Obligacji albo bez zgody, takiej samej i w takiej samej formie, wszystkich Obligatariuszy, o ile na daną chwilę będzie ich więcej niż jeden; e) jeżeli łączna wartość bilansowa skonsolidowanych oprocentowanych zobowiązań Emitenta, w tym w szczególności wartość kredytów i pożyczek oprocentowanych, wyemitowanych obligacji i weksli oraz innych papierów dłużnych pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty, na dzień bilansowy ostatniego, odpowiednio, kwartalnego lub półrocznego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta, przekroczy wartość dwukrotności skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta; f) jeżeli podmiot z Grupy udzieli pożyczki, z wyłączeniem Pożyczek Consumer Finance, podmiotowi trzeciemu (za wyjątkiem podmiotów z Grupy) lub gwarancji, poręczenia lub innego zabezpieczenia zobowiązania podmiotu trzeciego, z wyłączeniem Poręczeń Consumer Finance, (za wyjątkiem zobowiązań podmiotów z Grupy), których łączna wartość wg bieżącego salda (liczona łącznie dla wszystkich podmiotów z Grupy) przekroczy 10% skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta, na dzień bilansowy ostatniego, odpowiednio, kwartalnego lub półrocznego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta; pod pojęciem pożyczki należy rozumieć w tym wypadku także każdą inną, niż umowa pożyczki, formę finansowania udzielonego przez Emitenta podmiotowi trzeciemu (za wyjątkiem podmiotów z Grupy) o skutku ekonomicznym zbliżonym do umowy pożyczki; g) jeżeli jakiegokolwiek dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Emitenta zostaną postawione w stan wymagalności przed umownym terminem zapłaty (z wyłączeniem przedterminowego wykupu na żądanie Emitenta), w przypadku gdy łączna wartość zobowiązań wynikających z ich przedterminowego wykupu przekroczy 10% skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta, na dzień bilansowy ostatniego, odpowiednio, kwartalnego lub półrocznego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta; h) jeżeli zostanie dokonane zajęcie składników majątku lub aktywów Emitenta w toku postępowania egzekucyjnego na zaspokojenie roszczeń o wartości przekraczającej 10% skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta, na dzień bilansowy ostatniego, odpowiednio, kwartalnego lub półrocznego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta, i zajęcie to nie zostanie zwolnione w ciągu 21 (słownie: dwudziestu jeden) dni od dnia dokonania tego zajęcia; i) jeżeli Emitent dokona, do czasu wykupu wszystkich Obligacji, nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia o wartości przekraczającej 10% skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta, na dzień bilansowy ostatniego, odpowiednio, kwartalnego lub półrocznego lub rocznego
--	--

	skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta; j) jeżeli akcje Emitenta zostaną wycofane z obrotu na GPW; k) jeżeli Emitent zmieni prawną formę prowadzenia działalności (przestanie być spółką akcyjną); l) jeżeli skonsolidowane przychody ze sprzedaży Emitenta osiągane z Podstawowej Działalności spadną poniżej 50% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Emitenta; m) jeżeli Presco Investment s.a. r.l. ustawi lub zobowiąże się do ustanowienia zabezpieczenia na całości lub części swojego majątku na rzecz podmiotu spoza Grupy Kapitałowej Emitenta. 3. Procedura Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza. Żądanie Przedterminowego Wykupu może zostać złożone w terminie 30 dni od dnia w którym Obligatariusz dowiedział się lub przy dołożeniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o zdarzeniu, o którym mowa powyżej, nie później jednak niż w ciągu 110 dni od wystąpienia takiego zdarzenia. Emitent zobowiązany będzie dokonać Przedterminowego Wykupu w terminie 30 dni od otrzymania uprawnionego żądania i tylko w zakresie Obligacji objętych żądaniem. Przed dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie pisemne zawiadomienie z żądaniem Przedterminowego Wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta oraz Noble Securities jako prowadzącego Ewidencję. Po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie pisemne zawiadomienie z żądaniem Przedterminowego Wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta, Oferującego i podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje. W przypadku, gdy Obligacje danego Obligatariusza będą zapisane w rejestrze sponsora emisji, pisemne żądanie powinno zostać przekazane na adres sponsora emisji. Przed dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, Emitent w przypadku otrzymania uprawnionego żądania Przedterminowego Wykupu, dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem Noble Securities prowadzącego Ewidencję. Po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie Przedterminowy Wykup zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy. 28.C. PRAWO (OPCJA) PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU NA ŻĄDANIE EMITENTA. Emitent ma prawo, ale nie obowiązek, do wykupu dowolnej liczby Obligacji przed Dniem Wykupu, a Obligatariusze zobowiązani będą przedstawić do wykupu wskazane w żądaniu Obligacje (Przedterminowy Wykup). Prawo do Przedterminowego Wykupu może być wykonywane przez Emitenta wobec wszystkich Obligacji albo wobec części Obligacji każdego z Obligatariuszy (ułamkowe części wykupywanych Obligacji będą zaokrąglane w górę do pełnej liczby). Opcja Przedterminowego Wykupu może być zrealizowana przez Emitenta w II, III, IV, V, VI, VII Terminie Płatności Odsetek od Obligacji. Emitent zobowiązany jest zawiadomić Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa do Przedterminowego Wykupu nie później niż na 30 dni przed dniem Przedterminowego Wykupu w sposób określony w punkcie 29 Warunków Emisji – Zawiadomienia. Przedterminowy Wykup odbywać się będzie przez wypłatę, na rzecz osób lub podmiotów, których Obligacje będą wykupywane, wartości nominalnej Obligacji wraz z kwotą odsetek należnych od wykupowanych Obligacji powiększonej o dodatkową premię dla Obligatariuszy, tylko i wyłącznie, w przypadkach i w wysokości określonej poniżej:
--	--

	0,9% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – w przypadku gdy wykup nastąpi w II Terminie Płatności Odsetek, 0,75 % wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – w przypadku gdy wykup nastąpi w III Terminie Płatności Odsetek, 0,6% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – w przypadku gdy wykup nastąpi w IV Terminie Płatności Odsetek, 0,45% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – w przypadku gdy wykup nastąpi w V Terminie Płatności Odsetek, 0,3% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – w przypadku gdy wykup nastąpi w VI Terminie Płatności Odsetek, 0,15% wartości nominalnej Obligacji wykupywanych – w przypadku gdy wykup nastąpi w VII Terminie Płatności Odsetek. W przypadku dematerializacji Obligacji i ich rejestracji w KDPW Przedterminowy Wykup przeprowadzony zostanie zgodnie z aktualnie obowiązującym regulaminem KDPW i szczegółowymi zasadami działania KDPW. Dniem ustalenia prawa do Kwoty Wykupu w ramach Przedterminowego Wykupu jest 6 (szósty) Dzień Roboczy poprzedzający dzień Przedterminowego Wykupu. Za zgodą Obligatariusza możliwy jest nabycie Obligacji celem umorzenia bez zachowania terminów, o których mowa powyżej.
29. Zawiadomienia	Wszelkie zawiadomienia kierowane przez Emitenta lub Noble Securities do Inwestorów lub Obligatariuszy będą dokonywane: 1) przed Dniem Emisji – w sposób w jaki została im przekazana Propozycja Nabycia, 2) w okresie gdy ewidencję Obligacji będzie prowadzić Noble Securities – za pośrednictwem Noble Securities za pomocą poczty e-mail lub listów poleconych na adres wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia, 3) w okresie gdy Obligacje zarejestrowane będą w KDPW – poprzez Raport Bieżący. Wszelkie zawiadomienia skierowane przez Inwestorów lub Obligatariuszy do Emitenta lub Noble Securities będą ważne o ile zostaną: (i) podpisane w imieniu odpowiednio Inwestora lub Obligatariusza przez osoby uprawnione do reprezentacji odpowiednio Inwestora lub Obligatariusza, (ii) podpisane w obecności pracownika Noble Securities, upoważnionego pracownika agenta Noble Securities lub zostaną potwierdzone przez notariusza, oraz (iii) przekazane listem poleconym lub kurierem za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub bezpośrednio za pokwitowaniem odbioru na adres odpowiednio Emitenta lub Noble Securities, chyba że Noble Securities i Emitent zaakceptują inny sposób doręczenia zawiadomienia przez Inwestora lub Obligatariusza.
30. Opodatkowanie	Emitent ani Noble Securities nie składają żadnych oświadczeń odnoszących się do kwestii podatkowych związanych z płatnościami lub otrzymywaniem środków finansowych związanych z Obligacjami. Jest wskazane, aby każdy Inwestor rozważający nabycie Obligacji zasięgnął porady profesjonalnego konsultanta.
31. Zmiana treści Warunków Emisji	Do dnia przydziału Obligacji Emitent jest uprawniony do jednostronnej zmiany treści Propozycji Nabycia, w tym Warunków Emisji. Inwestorom, którzy przyjęli Propozycję Nabycia przysługiwać będzie prawo do uchylenia się od skutków złożonego oświadczenia woli w terminie nie krótszym niż 1 (jeden) Dzień Roboczy od dnia zawiadomienia.

	W zakresie sprostowania niedokładności, błędów pisarskich albo rachunkowych lub innych oczywistych omyłek Emitent jest uprawniony do jednostronnej zmiany treści Propozycji Nabycia, w tym także po Dniu Emisji. Inwestorzy o takich zmianach nie będą zawiadamiani i w związku z nimi nie będzie im przysługiwać prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego oświadczenia woli.
32. Sprawozdania finansowe i dokumenty korporacyjne Emitenta	Sprawozdania finansowe wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta za rok 2012 r. oraz dokumenty korporacyjne Emitenta zamieszczone są na Stronie Internetowej Emitenta w sekcji Relacje Inwestorskie. Emitent do czasu wykupu Obligacji będzie publikować na Stronie Internetowej Emitenta roczne sprawozdania finansowe, oraz aktualne dane w zamieszczanych tam raportach bieżących i okresowych oraz innych materiałach i dokumentach.

DEFINICJE I SKRÓTY ZASTOSOWANE W NOCIE INFORMACYJNEJ:

„ASO Catalyst”	alternatywny system obrotu obligacjami komunalnymi i korporacyjnymi prowadzony i zarządzany przez GPW pod nazwą ASO Catalyst
„Banki Referencyjne”	Bank Zachodni WBK S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., BRE Bank S.A. lub odpowiednio ich następcy prawni
„Data (Dzień) Emisji”	dzień zdefiniowany w pkt. 19 Warunków Emisji, dzień przydziału Obligacji
„Data (Dzień) Wykupu”	dzień zdefiniowany w pkt. 25 Warunków Emisji
„Dzień (Termin) Płatności Odsetek”	dzień zdefiniowany w pkt. 22 Warunków Emisji
„Dzień Roboczy”	każdy dzień w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną
„Ewidencja”	ewidencja prowadzona zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach
„GPW”	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
„Grupa” lub „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa Emitenta”	Emitent oraz podmioty zależne od Emitenta, w rozumieniu przepisów Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
„KDPW”	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
„Kodeks Cywilny”	ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. kodeks cywilny (Dz. U. z 1964 r. nr 16 poz. 93 z późn. zm.)
„Kodeks Karny”	ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. kodeks karny (Dz. U. 1997 r. nr 88, poz. 553 z późn. zm.)
„Kodeks Spółek Handlowych”	ustawa z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94 poz. 1037 z późn. zm.)
„Konto Sponsora Emisji”	oznacza, po dniu rejestracji Obligacji w KDPW, konto depozytowe Noble Securities w KDPW, na którym zapisane zostaną Obligacje nabyte przez Obligatariuszy, którzy nie wskazali numeru rachunku papierów wartościowych na którym mają zostać zapisane posiadane przez nich Obligacje lub którzy wskazali błędny numer rachunku papierów wartościowych
„Kwota Wykupu”	świadczenie pieniężne Emitenta polegające na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji, zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji
„Świadczenia z Obligacji”	świadczenia pieniężne przysługujące Obligatariuszom o których mowa w pkt. 23 Warunków Emisji
„Noble Securities”, „Oferujący”, „Sponsor Emisji”	Noble Securities S.A. z siedzibą w Krakowie
„Obligacje”	obligacje na okaziciela serii E spółki P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. z siedzibą w Warszawie
„Obligatariusz”, „Inwestor”	każdoczesny właściciel Obligacji

„Oferta”	oferta nabycia Obligacji w obrocie pierwotnym w trybie art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach dokonywana poprzez kierowanie Propozycji Nabycia do nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznej oferty obligacji w rozumieniu art. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej
„Okres Odsetkowy”	Okres zdefiniowany w pkt. 21 Warunków Emisji
„Prawo Bankowe”	ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. prawo bankowe (Dz. U. 1997 nr 140, poz.939 z późn. zm.)
„Prawo Dewizowe”	ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178, z późn. zm.)
„Prawo Upadłościowe”	ustawa z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. Nr 60 poz. 535
„Propozycja Nabycia”	dokument zawierający m. in. Warunki Emisji Obligacji
„Przedterminowy Wykup”	prawo, ale nie obowiązek, Obligatariusza albo Emitenta do żądania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu na warunkach określonych w pkt. 28 Warunków Emisji
„Spółka” lub „Emitent”	P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. z siedzibą w Warszawie
„Ustawa o Obligacjach”	ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.)
„Ustawa o Obrocie”	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.)
„Ustawa o Ofercie”	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439)
„Ustawa o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy”	ustawa z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. 2000 nr 116, poz. 1216, z późn. zm.)
„Warunki Emisji”, „WE”	warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o Obligacjach
„Zarząd”	Zarząd Emitenta
