

Nota informacyjna

dla 39.400 sztuk obligacji serii G o łącznej wartości nominalnej 3.940.000 zł.
emitowanych przez

Polbrand Sp. z o.o.
z siedzibą ul. Żelazna 67/31, 00-871 Warszawa



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

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

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

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

Warszawa, 14 maja 2014 r.

Oświadczenie Polbrand Sp. z o.o.

Oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w notcie informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu.



„POLBRAND” Sp. z o.o.
ul. Żelazna 67/31, 00-871 Warszawa
NP 527-02-02-354, Regon 010101644

1. Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych

Środki z emisji obligacji Spółka przeznaczyła na zwiększenie kapitału obrotowego w związku ze znaczącym wzrostem skali obrotów.

2. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje zwykłe na okaziciela, emitowane w formie zdematerializowanej.

3. Wielkość emisji

39.400 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 3.940.000 zł.

4. Wartość nominalna i cena emisyjna dłużnych instrumentów finansowych lub sposób jej ustalenia

Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 100,00 zł; cena emisyjna jednej obligacji jest równa wartości nominalnej jednej obligacji.

5. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych

5.1. Warunki wykupu dłużnych instrumentów finansowych

Dniem wykupu obligacji jest 9 czerwca 2016 r. W związku z wykupem obligacji, obligatariuszom zostanie wypłacona należność główna, odpowiadająca wartości nominalnej obligacji. Należność główna będzie wypłacona tym obligatariuszom, którzy w dniu ustalenia praw do należności głównej, na rachunkach papierów wartościowych będą posiadać zapisane obligacje. Wypłata należności głównej dokonana zostanie przez Emitenta za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Dniem ustalenia praw do należności głównej będzie dzień 1 czerwca 2016 r. W dniu wykupu, Emitent postawi do dyspozycji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. kwotę świadczenia tytułem wypłaty należności głównej.

Zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o obligacjach w przypadku, gdy Emitent nie wypełni w całości lub w części zobowiązań wynikających z obligacji, podlegają one przedterminowemu wykupowi na żądanie obligatariusza.

Na żądanie obligatariusza obligacje będą też podlegać przedterminowemu wykupowi jeżeli przez dzień wykupu dojdzie do następujących sytuacji:

- wobec Emitenta nastąpi wszczęcie postępowania: likwidacyjnego, upadłościowego, naprawczego lub egzekucyjnego, jeżeli kwota egzekwowanego roszczenia przekroczy 2.000.000 zł,
- Emitent zdecyduje o wypłacie dywidendy za rok 2013 lub 2014, lub 2015,
- w księdze wieczystych dotyczących nieruchomości będących przedmiotem zabezpieczenia obligacji zostaną wpisane ograniczone prawa rzeczowe na rzecz podmiotów innych, niż Administrator Hipoteki,

Oświadczenie z żądaniem przedterminowego wykupu obligatariusz składa w odpowiedniej placówce firmy inwestycyjnej prowadzącej rachunek papierów wartościowych w ramach systemu KDPW, na którym w chwili złożenia oświadczenia zapisane są obligacje, w formie pisemnej lub w inny sposób, zgodnie z regulacjami stosowanymi przez tę firmę inwestycyjną. Następnie firma inwestycyjna przekazuje oświadczenie Emitentowi. Zaleca się obligatariuszowi uprzedni kontakt z firmą inwestycyjną w celu ustalenia właściwej procedury i szczegółów postępowania w tym zakresie.

Wykup nastąpi przez przekazanie obligatariuszom kwoty należności głównej powiększonej o odsetki narosłe do dnia złożenia oświadczenia z żądaniem przedterminowego wykupu.

Emitentowi przysługuje prawo przeprowadzenia obligatoryjnego wykupu części lub wszystkich obligacji przed datą wykupu w dniu 9 grudnia 2014 roku.

O decyzji Emitenta w sprawie wcześniejszego wykupu obligacji Emitent powiadomi Obligatariuszy na co najmniej 45 dni przed wykupem w formie raportu bieżącego, zgodnie z przepisami obowiązującymi podmioty, których obligacje znajdują się alternatywnym systemie obrotu w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi organizowanym przez GPW S.A.

Przedterminowy wykup nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz każdego z obligatariuszy należności głównej za każdą wykupowaną obligację. Wraz z wypłatą należności głównej Emitent wypłaci także odsetki narosłe od początku ostatniego okresu odsetkowego do dnia przedterminowego wykupu (włącznie z tym dniem).

W przypadku przeprowadzenia wykupu części obligacji, obligacje będą wykupowane od obligatariuszy proporcjonalnie do ich stanu posiadania przez poszczególnych obligatariuszy. Ułamkowe części obligacji nie będą wykupowane - w przypadku gdyby ze stosunku ogólnej liczby wykupowanych obligacji i liczby obligacji posiadanych przez poszczególnych obligatariuszy wynikało, że wykupowi podlega ułamkowa część obligacji. Szczegółowe zasady wykupu, w tym postępowania z ułamkowymi częściami obligacji, wynikać będą z aktualnie obowiązujących regulacji KDPW.

5.2. Warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje będą oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 9% w skali roku.

Przy naliczaniu odsetek za dany okres odsetkowy oprocentowanie będzie naliczane według formuły - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym podzielona przez 365 albo 366, zależnie od liczby dni w roku kalendarzowym, w którym rozpoczyna się dany okres odsetkowy.

Obliczanie oprocentowania będzie następować według następującego wzoru:

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

gdzie:

KO – oznacza wysokość odsetek z jednej obligacji,

SP – oznacza ustaloną stopę procentową,

WN – oznacza wartość nominalną jednej obligacji,

LD – oznacza liczbę dni w okresie odsetkowym,

D – oznacza rzeczywistą liczbę dni w roku kalendarzowym.

Drugi okres odsetkowy rozpoczyna się 10 marca 2014 roku (włącznie) i kończy 9 czerwca 2014 r. (włącznie). Każdy kolejny okres odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu od zakończenia poprzedniego okresu odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego okresu odsetkowego i kończy w ostatnim dniu okresu odsetkowego (włącznie z tym ostatnim dniem).

Odsetki będą wypłacone tym obligatariuszom, którzy w dniu ustalenia praw do odsetek, na rachunkach papierów wartościowych będą posiadać zapisane obligacje. Wypłata odsetek dokonana zostanie przez Emitenta za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. W dniu wypłaty odsetek, Emitent postawi do dyspozycji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. kwotę świadczenia tytułem wypłaty odsetek.

Okresy odsetkowe rozpoczynają się i kończą się w następujących dniach i terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego	Liczba Dni w danym Okresie Odsetkowym	Dzień Ustalenia Praw do Odsetek	Dzień Płatności Odsetek
1	2013-12-10 Wt	2014-03-09 Nd	90	2014-02-28 Pt	2014-03-10 Pn
2	2014-03-10 Pn	2014-06-09 Pn	92	2014-05-30 Pt	2014-06-09 Pn
3	2014-06-10 Wt	2014-09-09 Wt	92	2014-09-01 Pn	2014-09-09 Wt
4	2014-09-10 Śr	2014-12-09 Wt	91	2014-12-01 Pn	2014-12-09 Wt
5	2014-12-10 Śr	2015-03-09 Pn	90	2015-02-27 Pt	2015-03-09 Pn
6	2015-03-10 Wt	2015-06-09 Wt	92	2015-05-29 Pt	2015-06-09 Wt
7	2015-06-10 Śr	2015-09-09 Śr	92	2015-09-01 Wt	2015-09-09 Śr
8	2015-09-10 Cz	2015-12-09 Śr	91	2015-12-01 Wt	2015-12-09 Śr
9	2015-12-10 Cz	2016-03-09 Śr	91	2016-03-01 Wt	2016-03-09 Śr
10	2016-03-10 Cz	2016-06-09 Cz	92	2016-06-01 Śr	2016-06-09 Cz

6. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Należności obligatariuszy wynikające z obligacji zostały zabezpieczone poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Hipoteki - Kancelarię Adwokacką Osiński i Wspólnicy sp.k., ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa, reprezentującego obligatariuszy, hipotek na pierwszych miejscach w księgach wieczystych następujących nieruchomości:

1) Nieruchomości gruntowe (działki ewidencyjne 305/1, 305/17 i 305/19) o łącznej powierzchni 2,79 ha, z których działka ewidencyjna 305/1 jest zabudowana obiektami budowlanymi i instalacjami stanowiącymi stację paliw (obecnie nie funkcjonującą), położone w Nowej Niedrzwicy woj. lubuskie, dla której prowadzone są przez Sąd Rejonowy w Międzyrzeczu księgi wieczyste nr GW1M/00039639/0, GW1M/00030662/7 oraz GW1M/00037981/8.

Według operatu szacunkowego z dnia 16.05.2013 r. wartość nieruchomości wyceniona została na 5.145.647 zł.

Nieruchomości są własnością Emitenta.

Hipoteka zabezpiecza roszczenia obligatariuszy do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 5.145.647 zł.

Wpis hipoteki do księgi wieczystej nastąpił w dniu 12 grudnia 2013 r. i został dokonany od razu na pierwszym miejscu.

2) Nieruchomość gruntowa (działka ewidencyjna 172/7) o powierzchni 2,4213 ha wraz z dwoma budynkami mieszkalnymi jednorodzinnymi – starym i nowym i halą magazynową, położona we wsi Boża Wola woj. mazowieckie, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy w Żyrardowie V Wydział Ksiąg Wieczystych księga wieczysta o numerze PL1Z/00063303/5.

Według operatu szacunkowego z dnia 09.05.2013 r. wartość nieruchomości wyceniona została na 3.402.259 zł. Wartość odtworzeniowa budynków mieszkalnych i hali magazynowej wynosi 1.127.049 zł.

Nieruchomość jest własnością Emitenta.

Hipoteka zabezpiecza roszczenia obligatariuszy do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 3.402.259 zł.

Wpis hipoteki do księgi wieczystej nastąpił w dniu 10 stycznia 2014 r. i początkowo został dokonany na trzecim miejscu. Wpis na pierwszym miejscu został ustanowiony w dniu 31 marca 2014 r.

Łączna wartość wszystkich nieruchomości wynosi 8.547.906 zł.

Dodatkowe zabezpieczenie należności Obligatariuszy stanowi oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Ustawy kodeks postępowania cywilnego do kwoty należności głównej z tytułu wszystkich emitowanych obligacji powiększonej o odsetki do wszystkich emitowanych obligacji, złożone w dniu 2 grudnia 2013 r. w formie aktu notarialnego (Rep. A 12405/2013).

7. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych proponowanych do nabycia

Wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia tj. na dzień 31 września 2013 r. wynosi 30,642 mln złotych.

Szacowana wartość zobowiązań Emitenta na dzień wykupu obligacji wynosi 35 mln złotych (poza zobowiązaniami wynikającym z emisji obligacji).

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

Wykup obligacji nastąpi ze środków pochodzących z kapitału obrotowego Emitenta.

9. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Z obligacji wynikają jedynie świadczenia pieniężne.

10. Informacje o subskrypcji

Daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji Obligacji: 19 listopada - 10 grudnia 2013 r.

Data przydziału Obligacji: 10 grudnia 2013 r.

Liczba Obligacji objętych subskrypcją: 60.000

Liczba przydzielonych Obligacji: 39.400

Cena emisyjna Obligacji: 100 zł

Liczba osób, które złożyły zapisy na Obligacje: 30

Liczba osób, którym przydzielono Obligacje: 30

Nazwy subemitentów: nie wystąpiły podmioty pełniące funkcję subemitenta

Koszty emisji:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 211.532,00 zł,
- koszty sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 40.000,00 zł.

Nie wystąpiły koszty subemitentów, ani promocji oferty.

Koszty Spółki związane z przeprowadzeniem emisji Obligacji obciążają bieżące koszty działalności Spółki. Łączny koszt emisji Obligacji, koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty Obligacji, koszty sporządzenia dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa został rozpoznany jednorazowo w pozostałych kosztach finansowych.

11. Wycena przedmiotów zabezpieczenia dokonana przez uprawnionego biegłego

Operaty szacunkowe nieruchomości stanowiących zabezpieczenie należności wynikających z obligacji zamieszczone są na stronie internetowej <http://gpwcatalyst.pl>, obok niniejszej Noty Informacyjnej. Poniżej zamieszczono wyciągi z operatów szacunkowych nieruchomości.

WYCIĄG Z OPERATU SZACUNKOWEGO

Zgodnie z art. 158 Ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku o gospodarce nieruchomościami ze zmianami (Dz. U. 2010 Nr 102 poz. 605 z późniejszymi zmianami)

1.	<i>Określenie przedmiotu wyceny</i>	Województwo lubuskie Powiat: międzyrzecki Gmina Przytoczna Obręb 11 Nowa Niedzwica Działka o nr ewid. 305/1 o pow. 0,7690 ha, KW Nr GW1M/00039639/0. Działka o nr ewid. 305/17 o pow. 0,6935 ha, KW Nr GW1M/00030662/7. Działka o nr ewid. 305/19 o pow. 1,3270 ha, KW Nr GW1M/00037981/8. Łączna powierzchnia działek 2,7895 ha.
2.	<i>Rodzaj nieruchomości</i>	Nieruchomość zabudowana obiektami budowlanymi i instalacjami stanowiącymi stację paliw. Stacja benzynowa obecnie nie funkcjonuje.
3.	<i>Cel wyceny</i>	Oszacowanie wartości rynkowej nieruchomości w celu zabezpieczenia wierzytelności kredytodawcy.
4.	<i>Data określenia wartości</i>	16.05.2013 r.
5.	<i>Data sporządzenia Operatu</i>	16.05.2013 r.
6.	<i>Oszacowana wartość rynkowa prawa własności nieruchomości</i>	<u>5 145 647 zł.</u> Słownie: pięć milionów sto czterdzieści pięć tysięcy sześćset czterdzieści siedem złotych
7.	<i>Uprawnienia autora operatu</i>	mgr Aleksandra Butruk nr upr. 3465 Rzecznik majątkowy
8.	<i>Podpis wykonawcy operatu</i>	

16.05.2013 r.

RZECZOSZNAWCA MAJĄTKOWY
Ireneusz Artur Jarocki
Państwowe Uprawnienia Urzędu Mieszkalnictwa i Rozwoju Miast
Departamentu Gospodarki Przestrzennej i Nieruchomości
Nr 2653

WYCENA SZACUNKOWA

określający wartość rynkową nieruchomości gruntowej zabudowanej
położonej we wsi Boża Wola, gmina Baranów, powiat grodziski, woj.
mazowieckie

PODSTAWA WYCENY:

Wycenę opracowano na podstawie umowy o dzieło z Zamawiającym przez
Rzecznika Majątkowego Ireneusza Jarockiego, uprawnienia zawodowe
do szacowania nieruchomości Nr 2653

zrzeszonego w

Polskim Stowarzyszeniu Rzeczników Wyceny Nieruchomości

CEL OPRACOWANIA:

Wycenę opracowano dla ustalenia wartości rynkowej nieruchomości gruntowej
do celów sprzedaży oraz naniesień na gruncie do celów ubezpieczeniowych

WŁAŚCICIEL NIERUCHOMOŚCI:

POLBRAND Sp. z o.o.

WARTOŚĆ NIERUCHOMOŚCI:

Wartość szacunkowa rynkowa nieruchomości gruntowej na dzień sporządzenia wyceny
wynosi:

3 402 259 zł.

Słownie: trzy miliony czterysta dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt dziewięć zł.

Wartość odtworzeniowa naniesień na gruncie na dzień sporządzenia wyceny wynosi:

1 127 049 zł.

Słownie: jeden milion sto dwadzieścia siedem tysięcy czterdzieści dziewięć zł.

POZIOM CEN

kwiecień
2013r.

DATA OPRACOWANIA:

9 maja 2013r.

AUTOR OPRACOWANIA:



12. Załączniki

Odpis z KRS

Identyfikator wydruku: RP/146273/15/20140414100137

Strona 1 z 8

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 14.04.2014 godz. 10:01:37

Numer KRS: 0000146273

**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	10.01.2003		
Ostatni wpis	Numer wpisu	15	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/3098/13/320	
	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 Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
2.Numer REGON/NIP	REGON: 010101644, NIP: 5270202354
3.Firma, pod którą spółka działa	"POLBRAND" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 35250 SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY, XVI WYDZ. GOSPODARCZY - REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

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. ŻELAZNA, nr 67, lok. 31, miejsc. WARSZAWA, kod 00-871, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Identyfikator wydruku: RP/146273/15/20140414100137

Strona 2 z 8

Rubryka 4 - Informacje o umowie		
1. Informacja o zawarciu lub zmianach umowy spółki	1	UMOWA SPÓŁKI Z DNIA 31.12.1992 R. SPORZĄDZONA PRZEZ NOTARIUSZA JANUSZA RUDNICKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. MARSZAŁKOWSKIEJ 87/69, REP. A-4918/92; AKT NOTARIALNY Z DNIA 28.05.2002 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA WIESŁAWA GRABARKA PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W SOCHACZEWIE PRZY UL. 1-GO MAJA 5, REP. A-4907/2002, USTALONO NOWE BRZMIENIE UMOWY SPÓŁKI;
	2	AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY W KANCELARII NOTARIALNEJ MICHAŁ WALKOWSKIEGO DNIA 23 LISTOPADA 2004R. REP. A-7994/2004 ZMIANA §6 - TEKST JEDNOLITY UMOWY SPÓŁKI.
	3	08.12.2011, REP. A NR 3633/2011, KANCELARIA NOTARIALNA KATARZYNA CHMIELEWSKA DODANO W §6 PKT 104
	4	AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY W DNIU 14-12-2012R. PRZEZ NOTARIUSZ KINGĘ NAŁĘCZ PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. BOYA-ŻELEŃSKIEGO 6 LOK. 26 W TEJ KANCELARII. REPERTORIUM A NR 16802/2012 §§§ 6, 7, 8 UST. 3, 10 - OTRZYMUJĄ NOWE BRZMIENIE. § 13 UST. 2 - SKREŚLA SIĘ, DOTYCHCZASOWE UST. 3 I 4 NADAJE SIĘ NUMERACJĘ ODPOWIEDNIO: 2 I 3. § 13 UST. 3 (PRZED ZMIANĄ UST. 4) - OTRZYMUJE NOWE BRZMIENIE. UCHWALONO, ZATWIERDZONO, PRZYJĘTO I PODPISANO TEKST JEDNOLITY AKTU ZAŁOŻYCIELSKIEGO SPÓŁKI BĘDĄCY OBECNIE TEKSTEM JEDNOLITYM UMOWY SPÓŁKI.

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	*****
3. Wspólnik może mieć:	WIEKSZĄ LICZBĘ UDZIAŁÓW
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	*****
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziałów w zysku?	*****

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
Brak wpisów	

Rubryka 7 - Dane wspólników		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	ALPHASTAR SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Imiona	*****
	3. Numer PESEL/REGON	146248072
	4. Numer KRS	0000432530
	5. Posiadane przez wspólnika udziały	20, 100 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 10.050.000,00 ZŁ
	6. Czy wspólnik posiada całość udziałów spółki?	NIE

Identyfikator wydruku: RP/146273/15/20140414100137

Strona 3 z 8

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1. Wysokość kapitału zakładowego		10 198 500,00 zł
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1. Określenie wartości udziałów objętych za aport	1	48 500,00 zł
	2	10 050 000,00 zł

Rubryka 9 - Nie dotyczy	
Brak wpisów	

Rubryka 10 - Nie dotyczy	
Brak wpisów	

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD SPÓŁKI	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	REPREZENTACJA JEDNOSOBOWA PREZES ZARZĄDU JEDNOSOBOWO LUB DWAJ SPOŚRÓD POZOSTŁYCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE LUB JEDEN Z NICH ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	ZIEMBICKI
	2.Imiona	MACIEJ
	3.Numer PESEL/REGON	76081400819
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru	
Brak wpisów	

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	01, 4, , CHÓW I HODOWLA ZWIERZĄT
	2	01, 6, , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA ROLNICTWO I NASTĘPUJĄCA PO ZBIORACH
	3	08, 1, , WYDOBYWANIE KAMIENTA, PIASKU I GLINY
	4	08, 9, , GÓRNICTWO I WYDOBYWANIE, GDZIE INDEKSJĄ NIESKLASYFIKOWANE
	5	10, 4, , PRODUKCJA OLEJÓW I TŁUSZCZÓW POCHODZENIA ROŚLINNEGO I ZWIERZĘCEGO
	6	10, 6, , WYTWARZANIE PRODUKTÓW PRZEMIAŁU ZBÓŻ, SKROBI I WYROBÓW SKROBIOWYCH
	7	10, 9, , PRODUKCJA GOTOWYCH PASZY I KARMY DLA ZWIERZĄT
	8	16, 10, Z, PRODUKCJA WYROBÓW TARTACZNYCH
	9	16, 2, , PRODUKCJA WYROBÓW Z DREWNA, KORKA, SŁOMY I MATERIAŁÓW UŻYWANYCH DO WYPŁATANIA
	10	19, 20, Z, WYTWARZANIE I PRZETWARZANIE PRODUKTÓW RAFINACJI ROPY NAFTOWEJ
	11	20, 1, , PRODUKCJA PODSTAWOWYCH CHEMIKALIÓW, NAWOZÓW I ZWIĄZKÓW AZOTOWYCH, TWORZYW SZTUCZNYCH I KAUCZUKU SYNTETYCZNEGO W FORMACH PODSTAWOWYCH
	12	20, 20, Z, PRODUKCJA PESTYCYDÓW I POZOSTAŁYCH ŚRODKÓW AGROCHEMICZNYCH
	13	20, 30, Z, PRODUKCJA FARB, LAKIERÓW I PODOBNYCH POWŁOK, FARB Drukarskich I MAS USZCZELNIAJĄCYCH
	14	20, 4, , PRODUKCJA MYDŁA I DETERGENTÓW, ŚRODKÓW MYJĄCYCH I CZYSZCZĄCYCH, WYROBÓW KOSMETYCZNYCH I TOALETOWYCH
	15	20, 60, Z, PRODUKCJA WŁÓKIEN CHEMICZNYCH
	16	22, 1, , PRODUKCJA WYROBÓW Z GUMY
	17	22, 2, , PRODUKCJA WYROBÓW Z TWORZYW SZTUCZNYCH
	18	23, 9, , PRODUKCJA WYROBÓW ŚCIERNYCH I POZOSTAŁYCH WYROBÓW Z MINERALNYCH SUROWCÓW NIEMETALICZNYCH, GDZIE INDEKSJĄ NIESKLASYFIKOWANA
	19	24, 10, Z, PRODUKCJA SURÓWKI, ŻELAZOSTOPÓW, ŻELIWA I STALI ORAZ WYROBÓW HUTNICZYCH
	20	24, 20, Z, PRODUKCJA RUR, PRZEWODÓW, KSZTAŁTOWNIKÓW ZAMKNIĘTYCH I ŁĄCZNIKÓW, ZE STALI
	21	24, 3, , PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW ZE STALI PODDAJĄCYCH WSTĘPNEJ OBRÓBCE
	22	32, 9, , PRODUKCJA WYROBÓW, GDZIE INDEKSJĄ NIESKLASYFIKOWANA
	23	38, 1, , ZBIERANIE ODPADÓW
	24	38, 2, , PRZETWARZANIE I UNIESZKODLIWIANIE ODPADÓW
	25	68, 3, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI WYKONYWANA NA ZLECENIE
	26	41, 10, Z, REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOSENIEM BUDYNKÓW
	27	41, 20, Z, ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSENIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I NIEMIESZKALNYCH
	28	42, 1, , ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ DRÓG KOŁOWYCH I SZYNOWYCH
	29	42, 2, , ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ RUROCIĄGÓW, LINII TELEKOMUNIKACYJNYCH I ELEKTROENERGETYCZNYCH
	30	42, 9, , ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ POZOSTAŁYCH OBIEKTÓW INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ
	31	43, 1, , ROZBIÓRKA I PRZYGOTOWANIE TERENU POD BUDOWĘ
	32	43, 2, , WYKONYWANIE INSTALACJI ELEKTRYCZNYCH, WODNO-KANALIZACYJNYCH I

	POZOSTAŁYCH INSTALACJI BUDOWLANYCH
33	43, 3, , WYKONYWANIE ROBÓT BUDOWLANYCH WYKOŃCZENIOWYCH
34	43, 9, , POZOSTAŁE SPECJALISTYCZNE ROBOTY BUDOWLANE
35	45, 1, , SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
36	45, 3, , SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA CZĘŚCI I AKCESORIÓW DO POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
37	46, 1, , SPRZEDAŻ HURTOWA REALIZOWANA NA ZLECENIE
38	46, 2, , SPRZEDAŻ HURTOWA PŁODÓW ROLNYCH I ŻYWYCH ZWIERZĄT
39	46, 3, , SPRZEDAŻ HURTOWA ŻYWNOŚCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH
40	46, 4, , SPRZEDAŻ HURTOWA ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO
41	46, 5, , SPRZEDAŻ HURTOWA NARZĘDZI TECHNOLOGII INFORMACYJNEJ I KOMUNIKACYJNEJ
42	46, 6, , SPRZEDAŻ HURTOWA MASZYN, URZĄDZEŃ I DODATKOWEGO WYPOSAŻENIA
43	46, 7, , POZOSTAŁA WYSPECJALIZOWANA SPRZEDAŻ HURTOWA
44	46, 90, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA
45	47, 2, , SPRZEDAŻ DETALICZNA ŻYWNOŚCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
46	47, 1, , SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
47	47, 30, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PALIW DO POJAZDÓW SILNIKOWYCH NA STACJACH PALIW
48	47, 9, , SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI
49	52, 10, , MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE TOWARÓW
50	52, 2, , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT
51	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
52	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
53	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
54	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
55	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
56	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
57	72, 1, , BADAŃIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
58	72, 20, Z, BADAŃIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE NAUK SPOŁECZNYCH I HUMANISTYCZNYCH
59	73, 1, , REKLAMA
60	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
61	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
62	79, 1, , DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I POŚREDNIKÓW TURYSTYCZNYCH ORAZ ORGANIZATORÓW TURYSTYKI
63	79, 90, , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE REZERWACJI I DZIAŁALNOŚCI Z NIĄ ZWIĄZANE
64	35, 1, , WYTWARZANIE, PRZESYLANIE, DYSTRYBUCJA I HANDEL ENERGIĄ ELEKTRYCZNĄ
65	35, 2, , WYTWARZANIE PALIW GAZOWYCH; DYSTRYBUCJA I HANDEL PALIWAMI GAZOWYMI W SYSTEMIE SIECIOWYM
66	35, 30, Z, WYTWARZANIE I ZAOPATRYWANIE W PARĘ WODNĄ, GORĄCĄ WODĘ I POWIETRZE DO UKŁADÓW KLIMATYZACYJNYCH

Identyfikator wydruku: RP/146273/15/20140414100137

Strona 6 z 8

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w roku	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	05.01.2006	01.01.2004R. - 31.12.2004R.
	2	26.07.2007	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	3	26.07.2007	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	4	21.10.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	5	16.12.2010	01.01.2007 - 31.12.2007
	6	16.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	7	29.09.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2004R. - 31.12.2004R.
	2	*****	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	3	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	4	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	5	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	6	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	7	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2004R. - 31.12.2004R.
	2	*****	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	3	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	4	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	5	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	6	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	7	*****	01.01.2010 - 31.12.2010

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
--

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/146273/15/20140414100137

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 - Nie dotyczy

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/146273/15/20140414100137

Strona 8 z 8

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 14.04.2014

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

Umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością

§1

Stawający oświadczają, że w celu prowadzenia działalności gospodarczej zawiązują Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością zwaną dalej Spółką.-----

§2

1. Firma Spółki brzmi: "POLBRAND" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.-----

2. Firma może używać skrótu "POLBRAND" Sp. z o.o. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego . -----

§3

Siedzibą Spółki jest Warszawa-----

§4

1. Terenem działania Spółki jest obszar Polski i zagranica.-----

2. Na obszarze swego działania Spółka może powoływać i likwidować własne oddziały, filie, za kłady i inne jednostki organizacyjne. -----

3. Spółka może przystępować do innych spółek, uczestniczyć w organizacjach gospodarczych w kraju i za granicą oraz wchodzić w inne powiązania organizacyjno-gospodarcze określone przepisami prawa. -----

§5

Czas trwania Spółki jest nieograniczony-----

§6

Przedmiotem działania Spółki jest: -----

1. Działalność usługowa związana z uprawami rolnymi, z chowem i hodowlą zwierząt z wyjątkiem działalności weterynaryjnej (PKD 01.4),-----

2. Wydobywanie kamienia dla potrzeb budownictwa (PKD 14.11.Z),-----

3. Wydobywanie żwiru i piasku (PKD 14.21.2),-----

4. Produkcja olejów i tłuszczów pochodzenia roślinnego i zwierzęcego (PKD 15.4),-----

5. Wytwarzanie produktów przemiału zbóż, skrobi i produktów skrobiowych (PKD 15.13),-----

6. Produkcja pasz dla zwierząt gospodarskich (PKD 15.71.Z),-----

7. Produkcja pasz dla zwierząt domowych (PKD 15. 72.Z),-----

8. Produkcja pozostałych artykułów spożywczych (PKD 15.8),-----

9. Produkcja wyrobów tartacznych, impregnacja drewna (PKD 20.10.),-----

10. Produkcja arkuszy fornirowych, produkcja płyt i sklejek (PKD 20.20.Z),-----

11. Produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa (PKD 20.30.Z),-----

12. Produkcja opakowań drewnianych (PKD 20.40.Z),-----

13. Produkcja wyrobów z drewna pozostałych; produkcja wyrobów z korka, słomy i z materiałów używanych do wyplatania (PKD 20.5.),-----

14. Wytwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (PKD 23.20.A),-----

15. Przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej (PKD 23.20.B),-----

16. Produkcja podstawowych chemikaliów (PKD 24.1),-----

17.Produkcja pestycydów i pozostałych środków agrochemicznych (PKD 24.20.Z),-----

18. Produkcja środków myjących i czyszczących, wyrobów kosmetycznych i toaletowych (PKD 24.5)----

19. Produkcja wyrobów chemicznych pozostałych (PKD 24.6),-----

20. 8Produkcja płyt, arkuszy, rur, i kształtek z tworzyw sztucznych (PKD 25.21. Z),-----

21. Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych (PKD 25.22.Z),-----

22. Produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych dla budownictwa(PKD25.23.Z),-----

23. Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (PKD25. 24.Z), -----

24. Produkcja wyrobów ze skał i kamienia naturalnego (PKD 26.70.Z),-----

25. Produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych (PKD 28.1),-----

26. Zagospodarowanie metalowych odpadów i złomu (PKD 37. 10.Z), -----

27. Zagospodarowanie niemetalowych odpadów i wyrobów wybrakowanych (PKO 37.20.Z)-----

28. Budownictwo ogólne i inżynieria lądowa (PKD 45.21), -----

29. Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych (PKO 45.22 .Z), -----

30. Wykonywanie robót budowlanych drogowych (PKD 45 .23), -----

31 . Budowa obiektów inżynierii wodnej (PKD 45.24 .Z),-----

32 .Wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych (PKD 45.25), -----

33. Wykonywanie instalacji i elektrycznych (PKD 45; 31),-----
34. Wykonywanie robót budowlanych izolacyjnych (PKD 45.32.Z),-----
35. Wykonywanie instalacji Ciepłych, wodnych, wentylacyjnych i gazowych (PKD 45.33)-----
36. Wykonywanie robót budowlanych i wykończeniowych (PKD 45.4),-----
37. Wynajem sprzętu budowlanego i burzącego z obsługą operatorską (PKD 45.50.Z)-----
38. Sprzedaż pojazdów mechanicznych (PKD 50.10),-----
39. Obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych, pomoc drogowa (PKD 50.20),-----
40. Sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych (PKD 50.30),-----
41. Sprzedaż detaliczna paliw (PKD 50.50.Z),-----
42. Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie (PKD 51.1),-----
43. Sprzedaż hurtowa produktów rolnych i żywych zwierząt (PKD 51.2), -----
44. Sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu (PKD 51.3);-----
45. Sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego i osobistego (PKD 51.4),-----
46. Sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych (PKD 51.51.Z)-----
47. Sprzedaż hurtowa metali i rud metali (PKD 51.52.Z)-----
48. Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego (PKD 51.53), -----
49. Sprzedaż hurtowa artykułów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego (PKD 51.54.Z),-----
50. Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (PKD 51.55.Z),-----
51. Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów (PKD 51.56.Z),-----
52. Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu (PKD 51.57.Z),-----
53. Pozostała sprzedaż hurtowa (PKD 51.70), -----
54. Sprzedaż detaliczna w nie wyspecjalizowanych sklepach (PKD 52.1),-----
55. Sprzedaż detaliczna żywności napojów wyrobów tytoniowych w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 52.2), ----
56. Pozostała sprzedaż detaliczna nowych towarów w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 52.4),-----
57. Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w sklepach (PKD 52.5),-----
58. Przeladunek, magazynowanie i przechowywanie towarów (PKD 63.1),-----
59. Pozostała działalność wspomagająca transport lądowy (PKD 63.21.Z),-----
60. Działalność biur podróży (PKD 63.30.A), -----
61. Działalność agencji podróży (PKD 63.30.B),-----
62. Działalność biur turystycznych (PKD 63.30.C),-----
63. Pozostała działalność turystyczna (PKD 63.30.D),-----
64. Działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego (PKD 74.20.A),-
65. Zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.11.Z),-----
66. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.12.Z),-----
67. Wynajem nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.20.Z),-----
68. Działalność agencji obsługi nieruchomości (PKD 70.31.Z),-----
69. Zarządzanie nieruchomościami na zlecenie (PKD 70.32),-----
70. Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (PKD 72.10.Z),-----
71. Działalność w zakresie oprogramowania (PKD 72.20.Z),-----
72. Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 74.14.Z),-----
73. Badanie i analizy techniczne (PKD 74.30.Z),-----
74. Reklama (PKD 74.40.Z),-----
75. Działalność związana z organizacją targów i wystaw (PKD 74.84.A),-----
76. Pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 74.84.B)-----
77. Wywóz śmieci i odpadów (PKD 90.00.A),-----
78. Unieszkodliwianie odpadów (PKD 90.00.B), -----
79. Działalność stadionów i innych obiektów sportowych (PKD 92.61.Z),-----
80. Pozostała działalność związana ze sportem (PKD 92.62.Z)-----
81. Działalność związana z poprawą kondycji fizycznej (PKD 93.04.Z),-----
82. Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 40.11.Z),-----
83. Przesyłanie energii elektrycznej (PKD 40.12.Z),-----
84. Dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej (PKD 40.13.Z),-----
85. Dystrybucja i sprzedaż paliw gazowych w systemie sieciowym (PKD 40.22.Z),-----
86. Produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody) (PKD 40.30.A),-----
87. Dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody) (PKD 40.30.B),-----
88. Pobór i uzdatnianie wody, z wyłączeniem działalności usługowej (PKD 41.00.A),-----
89. Działalność usługowa w zakresie rozprowadzania wody (PKD 41.00.B),-----
90. Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich (PKD 45.12.Z),-----
91. Wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (PKD 45.21.A),-----
92. Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów mostowych (PKD 45.21.B),-----

93. Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie przemysłowych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych telekomunikacyjnych (PKD 45.21 . C),-----
94. Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii, elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych (PKD 45.21.D),-----
95. Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie indziej niesklasyfikowanych (PKO 45.21 . F), -----
96. Budowa obiektów inżynierii wodnej (PKO 45.24),-----
97. Wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli (PKD 45.31.A),-----
98. Wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych (PKD 45.31.0),-----
99. Wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych (PKD 45.33.A), -----
100. Budowa dróg kołowych i szynowych (PKD 45.23.A)-----
101. Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych(PKD 45.33.B),-----
102. Wykonywanie instalacji gazowych (PKD 45.33.C),-----
103. Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (PKD 45.34.z).-----
104. Działalność Agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych (PKD 46.12.Z)-----

§7

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50.000 pięćdziesiąt tysięcy złotych i dzieli się na 100 (sto) udziałów po 500zł (pięćset) złotych każdy .-----

(Powyższy paragraf podaje się kursywą, ponieważ odzwierciedla on pierwotną wysokość kapitału zakładowego). -

§8

1. Każdy wspólnik może mieć więcej udziałów niż jeden.-----
2. Udziały wspólników są równe i niepodzielne.-----
3. Podwyższenie kapitału zakładowego uchwałą Zgromadzenia Wspólników do kwoty 2.000.000,00 (dwóch milionów) złotych do dnia 31 grudnia 2010 r. nie stanowi zmiany w mowie Spółki. -----

§9

Wpłaty na udziały mogą być dokonywane w pieniądzu lub jako wkłady niepieniężne (aporty).-----

§10

1. Udziały w kapitale zakładowym są wniesione i objęte przez jedynego Wspólnika Jana Konarzewskiego oraz pokryte gotówką który w Spółce posiada 100 udziałów po 500 złotych każdy udział, o łącznej wartości 50.000,- (pięćdziesiąt tysięcy) zł tych. -----
2. *Sto udziałów Pana Jana Konarzewskiego jest uprzywilejowanych co do prawa głosu przez przyznanie prawa do trzech głosów na jeden udział. Postanowienie powyższe dotyczy także udziałów jakie zostaną objęte przez Jana Konarzewskiego. W wypadku każdorazowego podwyższenia kapitału zakładowego*

(Powyższy paragraf podaje się kursywą ponieważ odzwierciedla on pierwotne objęcie kapitału zakładowego przy zawiązywaniu Spółki i nie odpowiada aktualnej Liście Wspólników i wysokości kapitału zakładowego). –

§11.

Udziały są dziedziczne i przechodzą na następców prawnych wspólnika.-----

§12

Udziały mogą być umarzane.-----

§13

1. Udziały są zbywalne pomiędzy wspólnikami bez ograniczeń.-----
2. Wspólnik Jan Konarzewski ma pierwszeństwo nabycia udziałów przeznaczonych do zbycia po cenie nominalnej. Prawo to wygasa po upływie 15 lat od zawiązania Spółki lub w wypadku zbycia wszystkich udziałów przez Jana Konarzewskiego na rzecz innej osoby .-----
3. Zbycie i zastawienie udziału na rzecz osoby trzeciej wymaga zgody Zgromadzenia Wspólników -----
4. Nabycie udziałów poza postanowieniem pkt. 2 następuje według ceny ustalonej pomiędzy zbywcą i nabywcą. -

§14

1. O podziale i przeznaczeniu czystego zysku decyduje Zgromadzenie Wspólników, które może uchwałą w całości bądź w części wyłączyć czysty zysk od podziału po między wspólnikami. -----
2. Zarząd Spółki może wypłacić wspólnikom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające wypłatę oraz jeżeli sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka stanowić może najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca ostatniego roku obrotowego,

powiększonego o niewypłacone zyski z poprzednich lat obrotowych oraz pomniejszonego o straty z lat poprzednich i kwoty obowiązkowych kapitałów rezerwowych utworzonych zgodnie z ustawą lub umową spółki.----

§15

Organami Spółki są: Zarząd i Zgromadzenie Wspólników-----

§16

1. Zarząd Spółki jest jednoosobowy lub wieloosobowy i powoływany jest przez Zgromadzenie Wspólników na okres pięcioletniej kadencji.-----
2. Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.-----

§17

1. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy nie zastrzeżone niniejszą urnową lub przepisami kodeksu spółek handlowych dla innych władz Spółki.-----
2. Uchwały Zarządu zapadają na posiedzeniach zwoływanych miarę potrzeby przez Prezesa Zarządu. Zwołania posiedzenia może żądać także członek Zarządu; -----
3. Uchwały Zarządu podejmowane są zwykłą większością głosów.-----

§18

Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych i niemajątkowych Spółki oraz składania podpisów w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu jednoosobowego lub dwaj spośród: pozostałych członków zarządu łącznie lub jeden z nich łącznie z prokurentem.-----

§19

Do dokonywania czynności określonego rodzaju, lub poszczególnych czynności mogą być ustanowieni pełnomocnicy: działający samodzielnie w granicach udzielonego im umocowania.-----

§20

Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, odwołać zaś prokurę może każdy członek Zarządu . -----

§21

W Zgromadzeniu Wspólników Wspólnicy uczestniczą osobiście albo przez pełnomocników. -----

§22

Do kompetencji Zgromadzenia Wspólników należy:

- 1) zatwierdzanie kierunków rozwoju Spółki oraz wieloletnich programów jej działalności-----
- 2) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów- Spółki z wykonywania przez nich obowiązków. ----
- 3) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat,-----
- 4) tworzenia funduszy celowych, -----
- 5) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki,-----
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,-----
- 7) zmiana umowy Spółki, -----
- 8) rozwiązanie Spółki ,-----
- 9) podjęcie uchwały dotyczącej roszczeń o naprawienie• szkody wyrządzonej przez zawiązaniu Spółki lub sprawowania zarządu, lub nadzoru,-----
- 10) podjęcie uchwały wyrażającej zgodę na zbycie wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,-----
- 11) podjęcie uchwały wyrażającej zgodę na nabycie i zbycie nieruchomości oraz udziałów i akcji w innych spółkach,-----
- 12) podejmowanie uchwał w sprawie dopłat do kapitału zakładowego i zwrotu dopłat,-----
- 13) ustalanie zasad zatrudniania i wynagradzania członków Zarządu,-----
- 14) podejmowanie uchwał w sprawach zbycia bądź zastawienia udziału na rzecz osób trzecich . -----

§23

1. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników zwoływane jest przez Prezesa Zarządu w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.-----
2. Nadzwyczajne-Zgromadzenie Wspólników zwołuje się na wniosek każdego ze wspólników lub w innych przypadkach przewidzianych prawem.-----
3. Zgromadzenie Wspólników, zwoływane jest za pomocą listów poleconych, wysyłanych przynajmniej na dwa tygodnie przed terminem Zgromadzenia.-----

§24

1. Uchwały Zgromadzenia Wspólników zapadają bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej 3/4 (trzech czwartych) części kapitału zakładowego Spółki-----
2. Uchwały Zgromadzenia Wspólników w sprawach zmiany umowy Spółki, nie wyłączając zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa, podwyższenia kapitału zakładowego, przekształcenia, połączenia lub rozwiązania Spółki oraz wyrażenia zgody na zbycie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, zapadają jednogłośnie. ----

§25

Rozporządzanie prawem lub zaciąganie zobowiązań do świadczenia w każdej wartości nie wymaga uchwały wspólników.-----

§26

Zgromadzenie Wspólników może tworzyć w Spółce fundusz rezerwowy, fundusz socjalny na rzecz pracowników, a także inne fundusze w miarę potrzeb.-----

§27

1. Rachunkowość Spółki prowadzona jest zgodnie, z obowiązującymi przepisami.-----
2. Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym.-----

§28

W sprawach nie uregulowanych niniejszą umową mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.--

Dokumentacja emisyjna: uchwały Zarządu i Warunki emisji

Uchwała Nr 1
Zarządu
Polbrand Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie
z dnia 19 listopada 2013 roku
w sprawie: emisji obligacji serii G

§ 1

Polbrand Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie – zwana dalej „Polbrand” – działając na podstawie art. 2 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. Nr 120 poz. 1300 z późniejszymi zmianami) – zwanej dalej „Ustawą o obligacjach” – postanawia o emisji obligacji, zgodnie z §2 - §4, niniejszej uchwały.

§ 2

1. Emisja obejmuje do 60.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 100 zł każda.
2. Cena emisyjna obligacji równa będzie wartości nominalnej.
3. Wykup obligacji przypadać będzie w terminie dwóch lat i sześciu miesięcy od przydziału obligacji.
4. Obligacje oprocentowane będą według stałej stopy procentowej w wysokości 9% w skali roku.
5. Emisja obligacji przeprowadzana będzie w trybie art. 9 pkt. 3 Ustawy o obligacjach. Wzór propozycji nabycia obligacji, o którym mowa w art. 10 Ustawy o obligacjach, która będzie składana wybranym przez Polbrand podmiotom stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
6. Do dojścia emisji do skutku niezbędne jest przydzielenie co najmniej 20.000 obligacji.
7. Obligacje będą pozbawione postaci dokumentu i zapisane w ewidencji w rozumieniu art. 5a Ustawy o obligacjach.
8. Obligacje będą zabezpieczone.
9. Szczegółowe warunki emisji obligacji określone są w załączniku nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 3

1. Polbrand postanowił o podjęciu starań zmierzających do wprowadzenia obligacji do alternatywnego systemu obrotu, w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 nr 183 poz. 1538 z późniejszymi zmianami), prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i/lub BondSpot S.A. w systemie Catalyst.
2. Polbrand postanowił o podjęciu starań zmierzających do dematerializacji obligacji w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 nr 183 poz. 1538 z późniejszymi zmianami), zgodnie z Art. 5a ust. 6 ustawy z dnia 24 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. nr 120, poz. 1300, z późniejszymi zmianami).
3. Do czasu przeprowadzenia dematerializacji, o której mowa w ust. 2 powyżej obligacje będą zapisane w ewidencji, o której mowa w art. 5a ust. 2-5 Ustawy o obligacjach.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

POLBRAND” Sp. z o.o.
ul. Żelazna 67/31, 00-871 Warszawa
KRS 00002527-02-02-354, Regon 010101644

Załącznik nr 1 do Propozycji Nabycia Obligacji składanej przez
Zarząd Polbrand Sp. z o.o.

Niniejszy dokument został przygotowany w związku z Art. 5b ustawy z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. nr 120, poz. 1300, z późn. zm.) i określa prawa i obowiązki emitenta obligacji oraz obligatariuszy.

**WARUNKI EMISJI
60.000 (SZEŚĆDZIESIĄT TYSIĘCY) OBLIGACJI SERII G
EMITOWANYCH PRZEZ POLBRAND SP. Z O.O.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

1. DEFINICJE.

- 1.1. **Administrator Hipoteki** – oznacza Kancelarię Adwokacką Osiński i Wspólnicy sp.k., ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa, która pełni funkcję administratora hipotek na nieruchomościach, stanowiących zabezpieczenia zobowiązań Emitenta wobec Obligatariuszy wynikających z emisji Obligacji w rozumieniu przepisów Ustawy o obligacjach i opisanych w pkt. 9 Warunków Emisji.
- 1.2. **Pełnomocnik** – oznacza podmiot lub podmioty występujące jako pełnomocnik Emitenta przy wysyłaniu Propozycji Nabycia Obligacji lub przyjmowaniu Ofert Nabycia Obligacji;
- 1.3. **BondSpot S.A.** – oznacza BondSpot Spółka Akcyjna w Warszawie;
- 1.4. **Cena Emisyjna** - oznacza cenę nabycia jednej Obligacji określoną w pkt. 6.2 Warunków Emisji;
- 1.5. **Data Wykupu** - oznacza dzień, w jakim Emitent zobowiązany jest spełnić świadczenia związane z wykupem Obligacji, określone w pkt. 16 Warunków Emisji;
- 1.6. **Depozyt** – oznacza depozyt papierów wartościowych, o którym mowa w art. 5a ust. 6 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. nr 120, poz. 1300, z późn. zm.), prowadzony przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 z późniejszymi zmianami), w ramach którego na rachunkach papierów wartościowych Obligatariuszy prowadzonych przez dane firmy inwestycyjne zapisane są Obligacje;
- 1.7. **Dzień Płatności Odsetek** - oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego z zastrzeżeniem, że jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Dniem Płatności Odsetek będzie pierwszy Dzień Roboczy przypadający po pierwotnym Dniu Płatności Odsetek;



- 1.8. **Dzień Roboczy** - oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni ustawowo wolne od pracy, w którym Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji;
- 1.9. **Dzień Ustalenia Praw** - oznacza dzień ustalenia uprawnionych do otrzymania świadczeń pieniężnych przewidzianych w pkt. 15.2 Warunków Emisji, przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek lub Datą Wykupu;
- 1.10. **Emisja** - oznacza emisję Obligacji;
- 1.11. **Emitent, Spółka** - oznacza podmiot wskazany w pkt. 3 Warunków Emisji;
- 1.12. **Ewidencja** - oznacza ewidencję Obligacji i stanu ich posiadania prowadzoną przez firmę inwestycyjną na podstawie art. 5a ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. nr 120, poz. 1300, z późn. zm.);
- 1.13. **Formularz Oferty Nabycia Obligacji** - oznacza załącznik do Propozycji Nabycia Obligacji stanowiący wzór Oferty Nabycia Obligacji;
- 1.14. **GPW S.A.** - oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- 1.15. **KDPW S.A.** - oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.16. **Należność Główna** - oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji;
- 1.17. **Obligacje** - oznaczają obligacje zwykłe na okaziciela serii G o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda i łącznej wartości nominalnej do 6.000.000 (sześć milionów) złotych, emitowane przez Emitenta na mocy Uchwały i na zasadach określonych w Uchwale i niniejszych Warunkach Emisji;
- 1.18. **Obligatariusz** - oznacza podmiot ujawniony w Ewidencji, jako posiadacz Obligacji albo podmiot ujawniony w Depozycie, jako posiadacz Obligacji, na którego rachunku papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 z późniejszymi zmianami) i w ramach Depozytu, zapisane są Obligacje;
- 1.19. **Odsetki, Oprocentowanie** - oznacza świadczenie pieniężne, o którym mowa w pkt. 17 - 19 niniejszych Warunków Emisji;
- 1.20. **Oferta Nabycia Obligacji** - oznacza ofertę nabycia Obligacji, złożoną Emitentowi w odpowiedzi na jego Propozycję Nabycia Obligacji;
- 1.21. **Okres Odsetkowy** - oznacza okres, o którym mowa w pkt. 18 niniejszych Warunków Emisji;
- 1.22. **Propozycja Nabycia Obligacji** - oznacza propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 10 Ustawy o Obligacjach, będącą załącznikiem do uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 19 listopada 2013 r. w sprawie emisji Obligacji, a do której załącznik nr 1 stanowią niniejsze Warunki Emisji, składaną przez Emitenta lub Pełnomocnika w imieniu Emitenta;
- 1.23. **Stopa Procentowa** - oznacza stopę procentową, o której mowa pkt. 19 Warunków Emisji;
- 1.24. **Subskrybent** - oznacza podmiot, który złożył Emitentowi Ofertę Nabycia Obligacji;
- 1.25. **Uchwała, Uchwała o Emisji Obligacji** - oznacza uchwałę nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 19 listopada 2013 r.;

- 1.26. **Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi** - oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 z późniejszymi zmianami);
- 1.27. **Ustawa o obligacjach** - oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. nr 120, poz. 1300, z późn. zm.);
- 1.28. **Warunki Emisji** - oznacza niniejsze warunki emisji Obligacji.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI.

Emisja Obligacji następuje na podstawie przepisów Ustawy o Obligacjach oraz Uchwały o Emisji Obligacji.

3. EMITENT.

Emitentem Obligacji jest Polbrand Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą ul. Żelazna 67/31, 00-871 Warszawa, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000146273.

4. NAZWA OBLIGACJI.

Nazwa Obligacji brzmi: „Obligacje serii G Polbrand Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie”.

5. LICZBA, SERIA I NUMERY OBLIGACJI.

Emitent emituje do 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) zdematerializowanych, zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii oznaczonej symbolem G oraz kolejnymi numerami w ramach tej serii począwszy od numeru 00001.

6. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA.

- 6.1. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100,00 (sto) złotych.
- 6.2. Cena Emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej Obligacji.

7. WIELKOŚĆ EMISJI.

W ramach Emisji emitowanych jest do 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) Obligacji, o łącznej wartości nominalnej do 6.000.000 (sześć milionów) złotych.

8. CEL EMISJI I WYKORZYSTANIE ŚRODKÓW Z EMISJI OBLIGACJI.

Środki z emisji obligacji Spółka zamierza przeznaczyć na zwiększenie kapitału obrotowego w związku ze znaczącym wzrostem skali obrotów.

Wykup Obligacji nastąpi ze środków pochodzących z kapitału obrotowego Emitenta. Uwzględniając aktualny stan kontraktów Spółki z maju 2013 r. oraz szacunki pozyskiwania kolejnych, wynikające z dotychczasowych doświadczeń Spółki w ubieganiu się o zlecenia, prognozy Spółki przewidują, iż jej skumulowany zysk netto za lata 2013-2015 wyniesie ok. 26 mln zł. Ponadto prognozy Emitenta zakładają, że po wykupie Obligacji stan aktywów obrotowych wynosić będzie około 53 mln zł, a poziom zobowiązań około 35 mln zł.

9. ZABEZPIECZENIE OBLIGACJI.

Należności Obligatariuszy wynikające z Obligacji zostaną zabezpieczone poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Hipoteki, reprezentującego Obligatariuszy, zabezpieczenia hipotecznego na jednej ze wskazanych poniżej nieruchomości albo zabezpieczeń hipotecznych na obu z nich, w zależności od wartości środków pozyskanych z Emisji Obligacji. Przyjmuje się zasadę, że wartość nieruchomości, na których zostaną ustanowione hipoteki będzie stanowił nie mniej, niż 142% wartości środków pozyskanych z Emisji Obligacji (dalej „Zasada 142%”).

1) Nieruchomości gruntowe (działki ewidencyjne 305/1, 305/17 i 305/19) o łącznej powierzchni 2,79 ha, z których działka ewidencyjna 305/1 jest zabudowana obiektami budowlanymi i instalacjami stanowiącymi stację paliw (obecnie nie funkcjonującą), położone w Nowej Niedzwicy woj. lubuskie, dla której prowadzone są przez Sąd Rejonowy w Międzyrzeczu księgi wieczyste nr GW1M/00039639/0, GW1M/00030662/7 oraz GW1M/00037981/8.

Według operatu szacunkowego z dnia 16.05.2013r. wartość nieruchomości wyceniona została na 5.145.647 zł.

Nieruchomości są własnością Emitenta. Nieruchomości są obciążone hipoteką łączną w wysokości 8.500.000 zł ustanowioną na rzecz Banku PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie. Na dzień Uchwały o Emisji Obligacji wartość pozostałego do spłaty kredytu wynosi 2.269.803.82 zł. Kredyt zostanie w całości spłacony do dnia 30 listopada 2013 r.

Hipoteka łączna będzie zabezpieczała roszczenia Obligatariuszy do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 5.145.647 zł.

2) Nieruchomość gruntowa (działka ewidencyjna 172/7) o powierzchni 2,4213 ha wraz z dwoma budynkami mieszkalnymi jednorodzinnymi – starym i nowym i halą magazynową, położona we wsi Boża Wola woj. mazowieckie, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy w Żyrardowie V Wydział Ksiąg Wieczystych księga wieczysta o numerze PL1Z/00063303/5.

Według operatu szacunkowego z dnia 09.05.2013r. wartość nieruchomości wyceniona została na 3.402.259 zł. Wartość odtworzeniowa budynków mieszkalnych i hali magazynowej wynosi 1.127.049 zł.

Nieruchomość jest własnością Emitenta. Nieruchomość obciążona jest hipoteką umowną w wysokości 2.210.000 zł ustanowioną na pierwszym miejscu oraz hipoteką umowną w wysokości 1.802.000 zł ustanowioną na drugim miejscu. Podmiotem, na rzecz którego ustanowione są obie wskazane wyżej hipoteki, jest Bank BPS S.A. z siedzibą w Warszawie. Na dzień Uchwały o Emisji Obligacji wartość pozostałych do spłaty kredytów wynosi 1.737.897,23 zł. W przypadku wykorzystania tej nieruchomości jako zabezpieczenia Emisji, kredyty zostaną w całości spłacone do dnia 28 lutego 2014 r.

Hipoteka będzie zabezpieczała roszczenia Obligatariuszy do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 3.402.259 zł.

Łączna wartość wszystkich nieruchomości wynosi 8.547.906 zł.

Hipoteka na nieruchomości wskazanej w wyszczególnieniu 1) zostanie wpisana w księdze wieczystej na pierwszym miejscu. Hipoteka na nieruchomości wskazanej w wyszczególnieniu 2) będzie umieszczona w księdze wieczystej początkowo na trzecim miejscu, a po wykreśleniu dotychczasowych wpisów zostanie umieszczona na pierwszym miejscu.

Środki pieniężne pozyskane z Emisji zostaną zablokowane na rachunku bankowym. Emitent będzie mógł nimi dysponować sukcesywnie, w miarę ustanawiania hipotek na poszczególnych nieruchomościach i przy zastosowaniu Zasady 142%.

Zgodnie z art. 15 Ustawy o obligacjach, Obligacje nie mogą być wydane przed ustanowieniem hipotek. Obligacje zostaną wydane po ustanowieniu wszystkich właściwych hipotek: na pierwszym miejscu w stosunku do nieruchomości wskazanej w wyszczególnieniu 1) lub na trzecim miejscu w stosunku do nieruchomości wskazanej w wyszczególnieniu 2).

Emisja nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy do dnia 28 lutego 2014 r. do ksiąg wieczystych nie zostaną wpisane wszystkie właściwe hipoteki na rzecz Administratora Hipoteki: na pierwszym miejscu w stosunku do nieruchomości wskazanej w wyszczególnieniu 1) lub na trzecim miejscu w stosunku do nieruchomości wskazanej w wyszczególnieniu 2).

O ile zabezpieczenie należności Obligatariuszy wynikających z Obligacji stanowić będzie nieruchomość wskazana w wyszczególnieniu 2) (samodzielnie albo razem z nieruchomością wskazaną w wyszczególnieniu 1) - w przypadku, gdy do dnia 31 marca 2014 r. nie zostanie umieszczony na rzecz Administratora Hipoteki wpis na pierwszym miejscu w księdze wieczystej nieruchomości wskazanej w wyszczególnieniu 2), Emitent dokona przedterminowego wykupu wszystkich Obligacji.

Operaty szacunkowe z wycen nieruchomości stanowiących przedmiot hipotek załączone są do Propozycji Nabycia Obligacji.

Dodatkowe zabezpieczenie należności Obligatariuszy stanowi oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Ustawy kodeks postępowania cywilnego do kwoty Należności Głównej z tytułu wszystkich emitowanych Obligacji powiększonej o Odsetki do wszystkich emitowanych Obligacji, złożone w formie aktu notarialnego.

10. TREŚĆ OBLIGACJI.

Obligacja jest papierem wartościowym na okaziciela, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia wyłącznie świadczeń, określonych w pkt. 15 poniżej, w sposób i terminach określonych w Warunkach Emisji.

11. FORMA OBLIGACJI. EWIDENCJA I DEPOZYT OBLIGACJI.

- 11.1. Obligacje nie mają formy dokumentu w rozumieniu art. 5a Ustawy o obligacjach.
- 11.2. Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji i przysługują Obligatariuszowi.
- 11.3. Ewidencję Obligacji prowadzić będzie Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą ul. Stojalowskiego 27, 43-300 Bielsko - Biała, zgodnie z jej właściwymi regulaminami, obowiązującymi w dniu dokonywania danej czynności. W Ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną ujawniane będą w szczególności poniższe dane:
 - 11.3.1 Imię i nazwisko albo firma Obligatariusza, jego adres zamieszkania lub siedziba, a także - jeśli taki wskaże - adres do doręczeń,
 - 11.3.2 Liczba i numery Obligacji, które przysługują danemu Obligatariuszowi,
 - 11.3.3 Numer rachunku bankowego, na który dokonywane będą przez Emitenta płatności z tytułu realizacji świadczeń z Obligacji,



11.3.4 Adnotację o obciążeniach Obligacji.

Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania do Ewidencji wszelkich zmian danych, o których mowa powyżej.

- 11.4. Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji Emitent podejmie starania zmierzające do zarejestrowania Obligacji w Depozycie. Wraz z rejestracją Obligacji w Depozycie wygasają zapisy dokonane w Ewidencji, a prawa inkorporowane w Obligacjach wynikają z zapisów dokonanych w Depozycie i na funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych Obligatariuszy prowadzonych przez dane firmy inwestycyjne.
- 11.5. Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie, na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW S.A. Prawa z Obligacji powstają z chwilą zapisania Obligacji po raz pierwszy w Depozycie i na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku. Do powstawania i przenoszenia praw z Obligacji stosuje się przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, dotyczące praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych oraz regulacje KDPW S.A. i regulaminy instytucji prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.
- 11.6. Depozyt będzie prowadzony do chwili umorzenia ostatniej z Obligacji.

12. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI.

- 12.1. Obligacje są zbywalne. Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.
- 12.2. Umowa zobowiązująca do przeniesienia praw z Obligacji przenosi te prawa z chwilą dokonania w Ewidencji zapisu wskazującego osobę nabywcy i liczbę nabytych Obligacji. Zapisu, o którym mowa powyżej, dokonuje się na wniosek nabywcy Obligacji złożony w formie pisemnej do podmiotu prowadzącego Ewidencję.
- 12.3. W przypadku, gdy nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji, zapis w ewidencji jest dokonywany na żądanie ich nabywcy, złożone do podmiotu prowadzącego Ewidencję.
- 12.4. We wniosku o dokonanie zapisu w Ewidencji winny być – pod rygorem bezskuteczności - wskazane dane, o których mowa w pkt. 11.3 Warunków Emisji, a także winny być dołączone do niego:
 - 12.4.1 Dokumenty wykazujące upoważnienie osoby podpisującej wniosek do działania w imieniu nabywcy Obligacji, o ile podpisująca wniosek osoba nie jest nabywcą Obligacji oraz
 - 12.4.2 Dokumenty potwierdzające zbycie Obligacji na rzecz ich nabywcy, albo ich poświadczony notarialnie kopie.
- 12.5. Podmiot prowadzący Ewidencję nie jest zobowiązany do badania prawdziwości podpisów złożonych na dokumentach, o których mowa w pkt. 12.4 powyżej.
- 12.6. Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji Emitent podejmie działania mające na celu wprowadzenie Obligacji do zorganizowanego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w alternatywnym systemie obrotu, w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, organizowanym przez GPW S.A. lub BondSpot S.A. pod nazwą Catalyst.
- 12.7. Do przenoszenia praw z Obligacji będą miały zastosowanie przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi dotyczące praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych.

- 12.8. Przenoszenie praw z Obligacji będzie odbywać się zgodnie z przepisami KDPW S.A. i GPW S.A. lub BondSpot S.A. regulującymi obrót w alternatywnym systemie obrotu.

13. NIEDOJŚCIE EMISJI DO SKUTKU.

Emisja Obligacji może nie dojść do skutku jeżeli w terminie wskazanym w pkt. 14.4 Emitent nie otrzyma skutecznych (a więc i prawidłowo opłaconych) Ofert Nabycia Obligacji opiewających przynajmniej na 20.000 Obligacji lub Emitent nie przydzieli Subskrybentom przynajmniej 20.000 Obligacji, zgodnie z pkt. 14.8 – 14.9. Emisja nie dojdzie też do skutku w przypadku, gdy do dnia 28 lutego 2014 r. do ksiąg wieczystych nie zostaną wpisane wszystkie właściwe hipoteki na rzecz Administratora Hipoteki, zgodnie z pkt. 9 Warunków Emisji.

14. TRYB EMISJI OBLIGACJI.

- 14.1. Obligacje emitowane są w trybie przewidzianym w art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach.
- 14.2. Objęcie Obligacji i powstanie praw z obligacji nastąpi po dokonaniu ostatniej ze wskazanych poniżej czynności w ramach Emisji:
- 14.2.1 skierowaniu Propozycji Nabycia Obligacji do indywidualnie wybranych adresatów w liczbie nie większej niż 149 osób,
 - 14.2.2 złożeniu Emitentowi przez Subskrybentów Ofert Nabycia Obligacji i dokonanie przez każdego z Subskrybentów wpłaty kwoty, o której mowa w pkt. 14.7 poniżej;
 - 14.2.3 podjęciu przez Zarząd Emitenta uchwały o przyjęciu Ofert Nabycia Obligacji i przydziale Obligacji;
 - 14.2.4 ustanowieniu zabezpieczeń, o których mowa w pkt. 9 Warunków Emisji;
 - 14.2.5 ujawnieniu w Ewidencji Subskrybentów, którym przydzielono Obligacje.
- 14.3. Ofertę Nabycia Obligacji może złożyć Emitentowi wyłącznie podmiot, do którego Emitent skierował Propozycję Nabycia Obligacji. Oferta Nabycia Obligacji winna - pod rygorem bezskuteczności - być złożona w formie pisemnej na Formularzu Oferty Nabycia Obligacji.
- 14.4. Oferty Nabycia Obligacji należy składać Emitentowi albo Pełnomocnikowi, zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji, w terminie od dnia 19 listopada 2013 r. do dnia 6 grudnia 2013 r. do godz. 14:00 na adres jego siedziby, określony w Propozycji Nabycia Obligacji. Oferta złożona po upływie wskazanego terminu lub na inny adres poczytywana będzie za bezskuteczną. W ofercie nabycia Obligacji należy obligatoryjnie wskazać numer rachunku papierów wartościowych i nazwę podmiotu go prowadzącego, na którym mają zostać zarejestrowane Obligacje.
- 14.5. Nie dopuszcza się składania Ofert Nabycia Obligacji przez kilka podmiotów działających łącznie, na zasadach współwłasności. Oferty Nabycia Obligacji złożone w sprzeczności z powyższym postanowieniem poczytuje się za bezskuteczne.
- 14.6. Subskrybent jest związany Ofertą Nabycia Obligacji od daty jej złożenia do dnia przydziału Obligacji albo niedojścia Emisji do skutku.

- 14.7. Najpóźniej w ostatnim dniu terminu wyznaczonego powyżej na składanie Ofert Nabycia Obligacji, Subskrybent zobowiązany jest do wpłaty na rzecz Emitenta na pokrycie subskrybowanych Obligacji kwoty stanowiącej iloczyn Ceny Emisyjnej i liczby Obligacji subskrybowanych w Ofercie Nabycia Obligacji złożonej przez tego Subskrybenta. Kwota powyższa winna być płatna na rachunek bankowy Emitenta wskazany w Propozycji Nabycia Obligacji z adnotacją w tytule przelewu „Obligacje Polbrand”. Za dzień wpłaty poczytuje się dzień uznania rachunku bankowego. Oferty Nabycia Obligacji złożone przez Subskrybentów, którzy nie dokonają powyższej wpłaty lub dokonają wpłaty bez zachowania terminu poczytuje się za bezskuteczne.
- 14.8. W ostatnim dniu składania Ofert Nabycia Obligacji wskazanym w pkt. 14.4 powyżej, tj. w dniu 6 grudnia 2013 r. Zarząd Emitenta podejmie uchwałę o przyjęciu Ofert Nabycia Obligacji i przydziale Obligacji. O fakcie przydzielenia Obligacji, Subskrybenci, którym zostały one przydzielone zostaną poinformowani w terminie trzech Dni Roboczych od dnia przydziału Obligacji na adresy poczty elektronicznej wskazane w treści Oferty Nabycia Obligacji.
- 14.9. Emitent zastrzega sobie prawo do przydziału Subskrybentom Obligacji według własnego uznania, w liczbie wskazanej przez Subskrybenta w Ofercie Nabycia Obligacji, mniejszej liczbie lub nie przydzielenia takiemu Subskrybentowi Obligacji w ogóle, co nie uprawnia Subskrybenta do wysuwania względem Emitenta jakichkolwiek roszczeń. Przyjęcie Oferty Nabycia Obligacji przez Emitenta w części, tj. w liczbie mniejszej niż wskazana przez Subskrybenta w Ofercie Nabycia Obligacji, nie będzie się poczytywać jako nowej oferty. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane, podobnie jak nie będą przydzielane Obligacje kilku Subskrybentom łącznie.
- 14.10. W przypadku przydzielenia przez Emitenta Obligacji w mniejszej liczbie niż została subskrybowana przez danego Subskrybenta albo nieprzydzielenia ich wcale, różnica pomiędzy kwotą wpłaconą zgodnie z pkt. 14.7 a łączną Ceną Emisyjną przydzielonych danemu Subskrybentowi Obligacji, zostanie mu zwrócona w terminie pięciu Dni Roboczych od dnia przydziału Obligacji, przelewem na rachunek wskazany w Ofercie Nabycia Obligacji.
- 14.11. W przypadku niedojścia Emisji do skutku z powodu nie otrzymania przez Emitenta skutecznych Ofert Nabycia Obligacji opiewających przynajmniej na 20.000 Obligacji lub nie przydzielenia Subskrybentom przez Emitenta przynajmniej 20.000 Obligacji, kwoty wpłat wniesionych przez Subskrybentów na Obligacje zostaną im zwrócone w terminie pięciu Dni Roboczych od dnia, w którym miał nastąpić przydział Obligacji, przelewem na rachunek wskazany w Ofercie Nabycia Obligacji.
- 14.12. Zgodnie z art. 15 Ustawy o obligacjach, Obligacje nie mogą być wydane przed ustanowieniem zabezpieczeń, o których mowa w Warunkach Emisji. Niezwłocznie po otrzymaniu odpisów z ksiąg wieczystych i innych wymaganych dokumentów zaświadczających o ustanowieniu zabezpieczeń właściwa firma inwestycyjna dokona stosownych zapisów w Ewidencji. Potwierdzenia nabycia zostaną wystane Subskrybentom w terminie trzech Dni Roboczych od dnia dokonania zapisów w Ewidencji na adresy poczty elektronicznej wskazane w treści Oferty Nabycia Obligacji lub pocztą tradycyjną.

- 14.13. W przypadku, gdy do dnia 28 lutego 2014 r. do ksiąg wieczystych nie zostaną wpisane wszystkie właściwe hipoteki na rzecz Administratora Hipoteki, zgodnie z pkt. 9 Warunków Emisji, Subskrybentom, którym przydzielono Obligacje zostaną zwrócone środki pieniężne wpłacone na Obligacje, powiększone o Odsetki narosłe do dnia zwrotu środków. Środki zostaną zwrócone w terminie pięciu Dni Roboczych od upływu wskazanego powyżej terminu na rachunki Subskrybentów wskazane w Ofertach Nabycia Obligacji.

15. ŚWIADCZENIA EMITENTA.

- 15.1. Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
- 15.2. Obligacje uprawniają do następujących świadczeń pieniężnych:
- 15.2.1 wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 16 Warunków Emisji oraz
- 15.2.2 zapłaty Odsetek (Oprocentowania) zgodnie z pkt. 17 - 19 Warunków Emisji.
- 15.3. Uprawnionymi do otrzymania świadczeń, o których mowa w pkt. 15.2 będą Obligatariusze, którzy będą mieli zapisane Obligacje w Depozycie w Dniu Ustalenia Praw. Świadczenia będą spełniane za pośrednictwem KDPW S.A. i firm inwestycyjnych prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są Obligacje, na rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. W przypadku gdy do danego Dnia Ustalenia Praw Obligacje nie będą zapisane w Depozycie, świadczenia będą realizowane zgodnie ze stanem zapisów w Ewidencji, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w Formularzu Oferty Nabycia Obligacji.
- 15.4. W przypadkach niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią spełnienie świadczeń pieniężnych z Obligacji zgodnie z zasadami lub w terminach określonych w pkt 16 - 19 Warunków Emisji (w szczególności w przypadku zmian regulacji KDPW lub w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW), Emitent ustali inne Dni Ustalenia Praw w taki sposób, aby nowe terminy były w jak największym stopniu zbliżone do terminów, które ulegną zmianie.
- 15.5. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane po potrąceniu lub pobraniu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych, chyba że takie potrącenie lub pobranie nie jest wymagane przepisami prawa.
- 15.6. Jakiegokolwiek wypłaty z tytułu Obligacji podlegają wszelkim przepisom podatkowym, dewizowym i innym przepisom obowiązującym w miejscu i dacie płatności.

16. WYKUP OBLIGACJI.

- 16.1. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz każdego z Obligatariuszy Należności Głównej za każdą Obligację w dniu 6 czerwca 2016 roku. W Dacie Wykupu, Emitent postawi do dyspozycji KDPW S.A. kwotę świadczenia tytułem wypłaty Należności Głównej. Wraz z Należnością Główną Emitent wypłaci również Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.
- 16.2. Dniem Ustalenia Praw do Należności Głównej będzie 27 maja 2016 roku.
- 16.3. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

17. WYPŁATA ODSETEK.

- 17.1. Emitent zobowiązuje się dokonać zapłaty Odsetek za Obligacje. Odsetki będą płatne w Dniu Płatności Odsetek, zgodnie z tabelą zamieszczoną w pkt. 18 Warunków Emisji. W Dniu Płatności Odsetek, Emitent postawi do dyspozycji KDPW S.A. kwotę świadczenia tytułem wypłaty Odsetek. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Dniem Płatności Odsetek będzie pierwszy Dzień Roboczy przypadający po pierwotnym Dniu Płatności Odsetek.
- 17.2. Dni Ustalenia Praw do Odsetek wskazane są w tabeli zamieszczonej w pkt. 18 Warunków Emisji.

18. OKRES ODSETKOWY.

- 18.1. Okresy Odsetkowe wynoszą 3 miesiące.
- 18.2. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dniu przydziału Obligacji, tj. 6 grudnia 2013 r. (włącznie) i kończy 5 marca 2014 r. (włącznie). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu od zakończenia poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego Okresu Odsetkowego) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (włącznie z tym ostatnim dniem).
- 18.3. Okresy Odsetkowe rozpoczynają się i kończą się w następujących dniach i terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego	Liczba Dni w danym Okresie Odsetkowym	Dzień Ustalenia Praw do Odsetek	Dzień Płatności Odsetek
1	2013-12-06 Pt	2014-03-05 Śr	90	2014-02-25 Wt	2014-03-05 Śr
2	2014-03-06 Cz	2014-06-05 Cz	92	2014-05-28 Śr	2014-06-05 Cz
3	2014-06-06 Pt	2014-09-05 Pt	92	2014-08-28 Cz	2014-09-05 Pt
4	2014-09-06 Sb	2014-12-05 Pt	91	2014-11-27 Cz	2014-12-05 Pt
5	2014-12-06 Sb	2015-03-05 Cz	90	2015-02-25 Śr	2015-03-05 Cz
6	2015-03-06 Pt	2015-06-05 Pt	92	2015-05-27 Śr	2015-06-05 Pt
7	2015-06-06 Sb	2015-09-05 Sb	92	2015-08-28 Pt	2015-09-07 Pn
8	2015-09-06 Nd	2015-12-05 Sb	91	2015-11-27 Pt	2015-12-07 Pn
9	2015-12-06 Nd	2016-03-05 Sb	91	2016-02-26 Pt	2016-03-07 Pn
10	2016-03-06 Nd	2016-06-05 Nd	92	2016-05-27 Pt	2016-06-06 Pn

19. ODSETKI OD OBLIGACJI (OPROCENTOWANIE).

- 19.1. Obligacje będą oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 9% w skali roku.

- 19.2. Przy naliczaniu Odsetek za dany Okres Odsetkowy Oprocentowanie będzie naliczane według formuły - rzeczywista liczba dni w danym Okresie Odsetkowym podzielona przez 365 albo 366, zależnie od liczby dni w roku kalendarzowym, w którym rozpoczyna się dany Okres Odsetkowy.
- 19.3. Z zastrzeżeniem pkt. 19.2 powyżej obliczanie Oprocentowania będzie następować według następującego wzoru:

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

gdzie:

KO – oznacza wysokość Odsetek z jednej Obligacji,
SP – oznacza ustaloną Stopę Procentową,
WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,
LD – oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym,
D – oznacza rzeczywistą liczbę dni w roku kalendarzowym.

- 19.4. Obliczona kwota Odsetek będzie podlegała zaokrągleniu do pełnego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).
- 19.5. Odsetki naliczane będą od wartości nominalnej Obligacji.
- 19.6. Odsetki od Obligacji naliczane będą w okresie od dnia przydziału Obligacji - 6 grudnia 2013 r. (włącznie) do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego - 5 czerwca 2016 r. (włącznie).

20. PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI.

- 20.1. Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza.

Zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o obligacjach w przypadku, gdy Emitent nie wypelni w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji, podlegają one przedterminowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza.

Na żądanie Obligatariusza Obligacje będą też podlegać przedterminowemu wykupowi jeżeli przez Dniem Wykupu dojdzie do następujących sytuacji:

- wobec Emitenta nastąpi wszczęcie postępowania: likwidacyjnego, upadłościowego, naprawczego lub egzekucyjnego, jeżeli kwota egzekwowanego roszczenia przekroczy 2.000.000 zł,
- Emitent zdecyduje o wypłacie dywidendy za rok 2013 lub 2014, lub 2015,
- w księgach wieczystych nieruchomości wymienionych w pkt. 9 Warunków Emisji zostaną wpisane ograniczone prawa rzeczowe na rzecz podmiotów innych, niż Administrator Hipoteki.

Oświadczenie z żądaniem przedterminowego wykupu Obligatariusz składa w odpowiedniej placówce firmy inwestycyjnej prowadzącej rachunek papierów wartościowych w ramach Depozytu, na którym w chwili złożenia oświadczenia zapisane są Obligacje, w formie pisemnej lub w inny sposób, zgodnie z regulacjami stosowanymi przez tę firmę inwestycyjną. Następnie firma inwestycyjna przekazuje oświadczenie Emitentowi. Zaleca się Obligatariuszowi uprzedni kontakt z firmą inwestycyjną w celu ustalenia właściwej procedury i szczegółów postępowania w tym zakresie.

Wykup nastąpi przez przekazanie Obligatariuszom kwoty Należności Głównej powiększonej o Odsetki narosłe do dnia złożenia oświadczenia z żądaniem przedterminowego wykupu. Wykup nastąpi niezwłocznie, nie później niż w terminie 15 Dni Roboczych od dnia złożenia oświadczenia z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji, jednak dokładny termin wynikać będzie z obowiązujących aktualnie regulacji KDPW.

Wraz ze złożeniem oświadczenia z żądaniem przedterminowego wykupu firma inwestycyjna przyjmująca oświadczenie ustanawia na rachunku papierów wartościowych blokadę Obligacji w liczbie objętej oświadczeniem. Tym samym wyłączona zostaje możliwość przenoszenia własności Obligacji.

20.2. Automatyczny przedterminowy wykup Obligacji.

W przypadku, gdy do dnia 30 kwietnia 2014 r. nie zostanie przez Emitenta złożony do GPW S.A. wniosek o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Catalyst Obligacje będą podlegać przedterminowemu wykupowi. Wykup nastąpi w terminie pięciu Dni Roboczych na rachunki Obligatariuszy wskazane w Ofertach Nabycia Obligacji poprzez przekazanie Obligatariuszom kwoty Należności Głównej powiększonej o Odsetki narosłe do dnia wykupu włącznie.

O ile zabezpieczenie należności Obligatariuszy wynikających z Obligacji stanowić będzie nieruchomość wskazana w wyszczególnieniu 2) w pkt. 9 Warunków Emisji (samodzielnie albo razem z nieruchomością wskazaną w wyszczególnieniu 1) w pkt. 9 Warunków Emisji) - w przypadku, gdy do dnia 31 marca 2014 r. nie zostanie umieszczony na rzecz Administratora Hipoteki wpis na pierwszym miejscu w księdze wieczystej nieruchomości wskazanej w wyszczególnieniu 2) w pkt. 9 Warunków Emisji, Obligacje będą podlegać przedterminowemu wykupowi. Wykup nastąpi w terminie pięciu Dni Roboczych na rachunki Obligatariuszy wskazane w Ofertach Nabycia Obligacji poprzez przekazanie Obligatariuszom kwoty Należności Głównej powiększonej o Odsetki narosłe do dnia wykupu włącznie.

20.3. Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta.

Emitentowi przysługuje prawo przeprowadzenia obligatoryjnego wykupu części lub wszystkich Obligacji przed Datą Wykupu w dniu 5 grudnia 2014 roku.

O decyzji Emitenta w sprawie wcześniejszego wykupu Obligacji Emitent powiadomi Obligatariuszy na co najmniej 45 dni przed wykupem w formie raportu bieżącego, zgodnie z przepisami obowiązującymi podmioty, których obligacje znajdują się alternatywnym systemie obrotu w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi organizowanym przez GPW S.A. lub BondSpot S.A.

Przedterminowy wykup nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz każdego z Obligatariuszy Należności Głównej za każdą wykupowaną Obligację. Wraz z wypłatą Należności Głównej Emitent wypłaci także Odsetki narosłe od początku ostatniego Okresu Odsetkowego do dnia przedterminowego wykupu (włącznie z tym dniem).

W przypadku przeprowadzenia wykupu części Obligacji, Obligacje będą wykupowane od Obligatariuszy proporcjonalnie do ich stanu posiadania przez poszczególnych Obligatariuszy. Ułamkowe części Obligacji nie będą wykupowane - w przypadku gdyby ze stosunku ogólnej liczby wykupowanych Obligacji i liczby Obligacji posiadanych przez poszczególnych Obligatariuszy wynikało, że wykupowi podlega ułamkowa część Obligacji. Szczegółowe zasady wykupu, w tym postępowania z ułamkowymi częściami Obligacji, wynikać będą z aktualnie obowiązujących regulacji KDPW.

Skorzystanie przez Emitenta z prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami w alternatywnym systemie obrotu. Emitent wystąpi z wnioskiem o zawieszenie obrotu Obligacjami do GPW S.A. lub BondSpot S.A. Emitent przewiduje, że okres zawieszenia obrotu Obligacjami będzie wynosił od dnia poprzedzającego dzień ustalenia praw do wcześniejszego wykupu do dnia wcześniejszego wykupu. Decyzję o zawieszeniu obrotu Obligacjami podejmuje GPW S.A. lub BondSpot S.A. i podaje ją do publicznej wiadomości.

21. UDOSTĘPNIENIE ROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH EMITENTA.

Tak długo, jak ostatnia Obligacja nie zostanie wykupiona, Emitent zobowiązuje się, że będzie udostępniał Obligatariuszowi w swojej siedzibie swoje roczne sprawozdania finansowe za każdy rok, wraz z opinią biegłego rewidenta, zgodnie z Art. 10 ust. 4 Ustawy o obligacjach. Sprawozdania będą również przysyłane do wiadomości publicznej zgodnie z regulacjami obowiązującymi na rynku Catalyst.

22. PRZEDAWNIE.

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się po upływie 10 lat.

23. PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA.

Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

"POLBRAND" Sp. z o.o.
ul. Żelazna 67/31, 00-871 Warszawa
NIP 527-02-254, Regon 010101004

**Uchwała Nr 1
Zarządu**

Polbrand Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie

z dnia 6 grudnia 2013 roku
w sprawie: emisji obligacji serii G

§ 1

Polbrand Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie – zwana dalej „Polbrand” – postanawia o wprowadzeniu zmian w treści załącznika nr 1 do uchwały nr 1 Zarządu Polbrand z dnia 19 listopada 2013 r. – „Warunki emisji 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) obligacji serii G emitowanych przez Polbrand sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie” – dalej „Warunki emisji” oraz „Wzór propozycji nabycia obligacji serii G emitowanych przez Polbrand sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie” – dalej „Propozycja nabycia”:

Było str. 7 pkt 14.4 „Warunków emisji”:

„Oferty Nabycia Obligacji należy składać Emitentowi albo Pełnomocnikowi, zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji, w terminie od dnia 19 listopada 2013 r. do dnia 6 grudnia 2013 r. (...)”

Jest str. 7 pkt 14.4 „Warunków emisji”:

„Oferty Nabycia Obligacji należy składać Emitentowi albo Pełnomocnikowi, zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji, w terminie od dnia 19 listopada 2013 r. do dnia 10 grudnia 2013 r. (...)”

Było str. 8 pkt 14.8 „Warunków emisji”:

„W ostatnim dniu składania Ofert Nabycia Obligacji wskazanym w pkt. 14.4 powyżej, tj. w dniu 6 grudnia 2013 r. Zarząd Emitenta podejmuje uchwałę o przyjęciu Ofert Nabycia Obligacji i przydziale Obligacji.”

Jest str. 8 pkt 14.8 „Warunków emisji”:

„W ostatnim dniu składania Ofert Nabycia Obligacji wskazanym w pkt. 14.4 powyżej, tj. w dniu 10 grudnia 2013 r. Zarząd Emitenta podejmuje uchwałę o przyjęciu Ofert Nabycia Obligacji i przydziale Obligacji.”

Było str. 9 pkt 16.1 „Warunków emisji”:

„Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz każdego z Obligatariuszy Należności Główniej za każdą Obligację w dniu 6 czerwca 2016 roku.”

Jest str. 9 pkt 16.1 „Warunków emisji”:

„Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz każdego z Obligatariuszy Należności Główniej za każdą Obligację w dniu 9 czerwca 2016 roku.”

Było str. 9 pkt 16.2 „Warunków emisji”:

„Dniem Ustalenia Praw do Należności Główniej będzie 27 maja 2016 roku.”

Jest str. 9 pkt 16.2 „Warunków emisji”:

„Dniem Ustalenia Praw do Należności Główniej będzie 1 czerwca 2016 roku.”

Było str. 10 pkt 18.2 „Warunków emisji”:

„Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dniu przydziału Obligacji, tj. 6 grudnia 2013 r. (włącznie) i kończy 5 marca 2014 r. (włącznie).”

Jest str. 10 pkt 18.2 „Warunków emisji”:

„Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dniu przydziału Obligacji, tj. 10 grudnia 2013 r. (włącznie) i kończy 9 marca 2014 r. (włącznie).”

Było str. 10 pkt 18.3 „Warunków emisji”:

„Okresy Odsetkowe rozpoczynają się i kończą się w następujących dniach i terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego	Liczba Dni w danym Okresie Odsetkowym	Dzień Ustalenia Praw do Odsetek	Dzień Płatności Odsetek
1	2013-12-06 Pt	2014-03-05 Śr	90	2014-02-25 Wt	2014-03-05 Śr
2	2014-03-06 Cz	2014-06-05 Cz	92	2014-05-28 Śr	2014-06-05 Cz
3	2014-06-06 Pt	2014-09-05 Pt	92	2014-08-28 Cz	2014-09-05 Pt

4	2014-09-06 Sb	2014-12-05 Pt	91	2014-11-27 Cz	2014-12-05 Pt
5	2014-12-06 Sb	2015-03-05 Cz	90	2015-02-25 Śr	2015-03-05 Cz
6	2015-03-06 Pt	2015-06-05 Pt	92	2015-05-27 Śr	2015-06-05 Pt
7	2015-06-06 Sb	2015-09-05 Sb	92	2015-08-28 Pt	2015-09-07 Pn
8	2015-09-06 Nd	2015-12-05 Sb	91	2015-11-27 Pt	2015-12-07 Pn
9	2015-12-06 Nd	2016-03-05 Sb	91	2016-02-26 Pt	2016-03-07 Pn
10	2016-03-06 Nd	2016-06-05 Nd	92	2016-05-27 Pt	2016-06-06 Pn

Jest str. 10 pkt 18.3 „Warunków emisji”:

„Okresy Odsetkowe rozpoczynają się i kończą się w następujących dniach i terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego	Liczba Dni w danym Okresie Odsetkowym	Dzień Ustalenia Praw do Odsetek	Dzień Płatności Odsetek
1	2013-12-10 Wt	2014-03-09 Nd	90	2014-02-28 Pt	2014-03-10 Pn
2	2014-03-10 Pn	2014-06-09 Pn	92	2014-05-30 Pt	2014-06-09 Pn
3	2014-06-10 Wt	2014-09-09 Wt	92	2014-09-01 Pn	2014-09-09 Wt
4	2014-09-10 Śr	2014-12-09 Wt	91	2014-12-01 Pn	2014-12-09 Wt
5	2014-12-10 Śr	2015-03-09 Pn	90	2015-02-27 Pt	2015-03-09 Pn
6	2015-03-10 Wt	2015-06-09 Wt	92	2015-05-29 Pt	2015-06-09 Wt
7	2015-06-10 Śr	2015-09-09 Śr	92	2015-09-01 Wt	2015-09-09 Śr
8	2015-09-10 Cz	2015-12-09 Śr	91	2015-12-01 Wt	2015-12-09 Śr
9	2015-12-10 Cz	2016-03-09 Śr	91	2016-03-01 Wt	2016-03-09 Śr
10	2016-03-10 Cz	2016-06-09 Cz	92	2016-06-01 Śr	2016-06-09 Cz

Było str. 10 pkt 19.1 „Warunków emisji”:

„Obligacje będą oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 9% w skali roku.”

Jest str. 10 pkt 19.1 „Warunków emisji”:

„Obligacje będą oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 9% w skali roku, z poprawką na fakt, że odsetki od obligacji za pierwszy dzień pierwszego okresu odsetkowego, a więc za 10 grudnia 2013 r., będą naliczone w wysokości pięciokrotności dziennej wartości odsetek (tak jak za pięć dni), która to zasada odpowiednio zwiększy oprocentowanie nieznacznie powyżej 9% w skali pierwszego roku odsetkowego.”

Było str. 11 pkt 19.6 „Warunków emisji”:

„Odsetki od Obligacji naliczane będą w okresie od dnia przydziału Obligacji - 6 grudnia 2013 r. (włącznie) do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego - 5 czerwca 2016 r. (włącznie).”

Jest str. 11 pkt 19.6 „Warunków emisji”:

„Odsetki od Obligacji naliczane będą w okresie od dnia przydziału Obligacji - 10 grudnia 2013 r. (włącznie) do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego - 9 czerwca 2016 r. (włącznie).”

Było str. 12 pkt 20.3 „Warunków emisji”:

„Emitentowi przysługuje prawo przeprowadzenia obligatoryjnego wykupu części lub wszystkich Obligacji przed Datą Wykupu w dniu 5 grudnia 2014 roku.”

Jest str. 12 pkt 20.3 „Warunków emisji”:

„Emitentowi przysługuje prawo przeprowadzenia obligatoryjnego wykupu części lub wszystkich Obligacji przed Datą Wykupu w dniu 9 grudnia 2014 roku.”

Było str. 3 pkt 4.3 „Propozycji nabycia”:

„Oferty Nabycia Obligacji winny być składane w terminie od dnia 19 listopada 2013 r. do dnia 6 grudnia 2013 r. (...)”

Jest str. 3 pkt 4.3 „Propozycji nabycia”:

„Oferty Nabycia Obligacji winny być składane w terminie od dnia 19 listopada 2013 r. do dnia 10 grudnia 2013 r. (...)”

Było str. 3 pkt 4.7 „Propozycji nabycia”:

„W ostatnim dniu składania Ofert Nabycia Obligacji wskazanym w pkt. 4.3 powyżej, tj. w dniu 6 grudnia 2013 r. Zarząd Emitenta podejmie uchwałę o przyjęciu Ofert Nabycia Obligacji i przydziale Obligacji.”

Jest str. 3 pkt 4.7 „Propozycji nabycia”:

„W ostatnim dniu składania Ofert Nabycia Obligacji wskazanym w pkt. 4.3 powyżej, tj. w dniu 10 grudnia 2013 r. Zarząd Emitenta podejmie uchwałę o przyjęciu Ofert Nabycia Obligacji i przydziale Obligacji.”

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



„POLBRAND” Sp. z o.o.
ul. Żelazna 67/31, 00-871 Warszawa
NIP 527-02-02-354, Regon 010101644

Definicje i objaśnienia skrótów

Administrator Hipoteki	Kancelaria Adwokacka Osiński i Wspólnicy sp.k., ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
Nota Informacyjna	Niniejszy dokument sporządzony zgodnie z załącznikiem nr 1 do Regulaminu alternatywnego systemu obrotu
Emitent, Spółka	Polbrand sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Żelazna 67/31 00-871 Warszawa
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Ustawa o obligacjach	Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. Nr 120 poz. 1300 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz.U. 2010 nr 211 poz. 1384)
Zarząd	Zarząd Emitenta