



**NOTA INFORMACYJNA
SMS KREDYT HOLDING S.A.
z siedzibą we Wrocławiu**

**sporządzona na potrzeby wprowadzenia 4.062 obligacji na okaziciela serii AG
do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst**

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

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

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

Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Nocie Informacyjnej

Emitent

Firma Emitenta:	SMS Kredyt Holding S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	50-125 Wrocław, ul. Świętego Mikołaja 8-11
Telefon:	+48 71 719 33 02
Faks:	+48 71 719 33 79
Adres poczty elektronicznej:	smsholding@smskredyt.pl
Adres strony internetowej:	www.smskredytholding.pl
KRS:	0000377784
REGON:	021458330
NIP:	894-301-67-05

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej.

W imieniu Emitenta działają następujące osoby fizyczne:

Marcin Tokarek – Prezes Zarządu
Michał Stanioch – Członek Zarządu

Oświadczenie Emitenta

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

.....
Marcin Tokarek – Prezes Zarządu

Spis treści

Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Nocie Informacyjnej	2
1. Czynniki ryzyka	4
1.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki i jej otoczeniem.....	4
1.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i wtórnym obrotem obligacjami Emitenta	5
2. Dane o instrumentach finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu	8
2.1. Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych.....	8
2.2. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych.....	8
2.3. Wielkość emisji	8
2.4. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji	8
2.5. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie	8
2.6. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych.....	9
2.6.1. Warunki wykupu	9
2.6.2. Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza.....	9
2.6.3. Warunki i terminy wypłaty odsetek.....	10
2.7. Wysokość i forma zabezpieczenia oraz oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia	11
2.8. Dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji	11
2.9. 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	12
2.10. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne.....	12
2.11. W przypadku ustanowienia jakiegokolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawniony podmiot	12
2.12. Informacje dotyczące emisji obligacji zamiennych na akcje	12
2.13. Informacje dotyczące emisji obligacji z prawem pierwszeństwa	12
3. Dane o Spółce	13
3.1. Struktura akcjonariatu	13
3.2. Wysokość kapitału własnego	13
3.3. Grupa Kapitałowa SMS Kredyt Holding S.A.....	14
3.4. Organy zarządzające i nadzorcze Spółki.....	15
3.4.1. Zarząd	15
3.4.2. Rada Nadzorcza	15
3.5. Działalność SMS Kredyt Holding S.A.	16
3.5.1. Krótki opis historii Spółki	16
3.5.2. Ogólny zarys działalności SMS Kredyt Holding S.A.....	17
3.5.3. Główne usługi i obszary działalności.....	18
3.5.4. Profil Klienta	20
3.5.5. Zarządzanie ryzykiem.....	20
3.5.6. Opis rynku.....	20
3.5.7. Konkurencja Emitenta	21
4. Wybrane dane finansowe	22
5. Załączniki	23
5.1. Aktualny odpis KRS	23
5.2. Statut	31
5.3. Uchwała emisyjna oraz warunki emisji	39
6. Informacja dodatkowa	48
7. Definicje i objaśnienia skrótów	49

1. Czynniki ryzyka

Uwagi ogólne

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących instrumentów finansowych objętych niniejszym dokumentem, potencjalni Inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka związane z inwestycją w tym w szczególności te przedstawione poniżej oraz inne informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej. Każde z omówionych poniżej ryzyk może mieć istotnie negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Spółki.

Opisane poniżej czynniki ryzyka, wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Spółki, mogą nie być jedynymi, które dotyczą Spółki i prowadzonej przez nią działalności. W szczególności w przyszłości mogą ujawnić się inne ryzyka nieprzewidziane w chwili obecnej, w tym na przykład o charakterze losowym i niezależne od Spółki, które powinny zostać wzięte pod uwagę przez Inwestorów. Należy podkreślić, że spełnienie się któregośkolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Spółkę działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Spółka nie kierowała się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

1.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki i jej otoczeniem

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Grupa Emitenta w swojej działalności wykorzystuje kompetencje, specjalistyczną wiedzę oraz wieloletnie doświadczenie swoich pracowników. Utrata w krótkim okresie kilku kluczowych pracowników, w tym przede wszystkim kadry menedżerskiej mogłaby w istotny, negatywny sposób wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę Emitenta w przyszłości.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce

Grupa Emitenta prowadzi działalność na rynku krajowym i z tego też względu jest uzależniona pośrednio od czynników związanych z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski, między innymi, takich jak poziom bezrobocia, tempo wzrostu gospodarczego, czy poziom inflacji. Perturbacje na międzynarodowych rynkach finansowych wpłynęły na sytuację gospodarczą w Polsce. Odnotowano spadek tempa krajowego wzrostu gospodarczego oraz wzrost stopy bezrobocia. Opisane powyżej tendencje makroekonomiczne wpłynęły i mogą wpływać na sytuację finansową Grupy Emitenta. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu polskiej gospodarki i kryzys finansów publicznych, mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Grupy Emitenta.

Ryzyko konkurencji

Pojawienie się na rynku nowych podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną do Grupy Emitenta lub wzmożenie aktywności sprzedażowej obecnie działających podmiotów stanowi czynnik ryzyka i może spowodować utrudnienie w realizacji planów sprzedażowych Emitenta. Spółka nie może wykluczyć wejścia na rynek nowych podmiotów i zaostreżenia walki konkurencyjnej na rynku pożyczek pieniężnych.

Ryzyko zmian regulacji prawnych

Istotne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą poważne ryzyko w prowadzeniu działalności gospodarczej. Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących kredytów konsumenckich, działalności gospodarczej, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Grupy Emitenta. Ponadto wejście w życie nowych regulacji obrotu gospodarczego może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, itp. W ostatnich miesiącach w Ministerstwie Finansów trwały prace nad projektem założeń projektu ustawy o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym, Prawo bankowe i niektórych innych ustaw dotyczącym m.in. całkowitego kosztu pożyczek konsumenckich, możliwych źródeł finansowania firm udzielających pożyczek osobom fizycznym oraz kilku innych kwestii mogących mieć znaczny wpływ na działalność Grupy Emitenta. Założenia te zostały przyjęte na początku maja 2014 przez Radę Ministrów i w dalszym toku prac będzie na ich podstawie opracowywany projekt tekstu ustawy. Projekt założeń zmian prawnych można znaleźć na stronie internetowej Sejmu RP.

Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

Polski oraz Cypryjski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do UE. Spółka nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność Grupy Emitenta.

Ryzyko niewypłacalności Klientów

Grupa Emitenta udziela pożyczek gotówkowych osobom fizycznym. Aby móc podejmować decyzje o przyznaniu pożyczki danemu Klientowi Spółka wdrożyła, utrzymuje oraz doskonali system akceptacji wniosków pożyczkowych. Każdy wniosek klienta o pożyczkę musi przejść szczegółową procedurę akceptacji polegającą na weryfikacji danych personalnych,

zadłużenia oraz przychodów umożliwiających spłatę zobowiązania. Mimo dokonywanej weryfikacji część klientów nie dokonuje spłat pożyczek w terminie umownym. Istnieje ryzyko, iż mimo działań podejmowanych przez Grupę skala klientów zagrożonych niewypłacalnością będzie rosła. Grupa Emitenta minimalizuje to ryzyko poprzez ciągły monitoring spłacalności pożyczek oraz doskonalenie systemu akceptacji klientów.

Ryzyko uszkodzenia systemu informatycznego

Grupa Emitenta posiada dedykowany system informatyczny niezbędny do bieżącej działalności. Istnieje ryzyko, iż nagle i poważne uszkodzenie systemu może wstrzymać obsługę klientów. Ryzyko to jest minimalizowane poprzez ciągły nadzór nad systemem informatycznym pracowników działu informatyki oraz wykonywanie kopii zapasowych, a także poprzez wdrożenie w Grupie Emitenta procedur awaryjnych. W przypadku awarii systemu informatycznego niezwłocznie informowany jest dział informatyki, który przystępuje do naprawy. Grupa Emitenta nie jest zależna w tym zakresie od zewnętrznych firm co powoduje, iż usterki usuwane są niezwłocznie po zgłoszeniu do działu informatyki.

Ryzyko związane z defraudacją środków pieniężnych powierzonych w punkcie agencyjnym

Działalność podstawowa spółki Profeskasa S.A. zawiera się w realizacji przekazów pieniężnych Klientów na rachunki docelowe beneficjentów. Przyjmowanie zleceń odbywa się w punktach płatności. Rozproszona sieć dystrybucji usług niesie za sobą ryzyko operacyjne celowego niezrealizowania dyspozycji klientów i bezprawnego zatrzymania środków przez agenta. Spółka to ryzyko ogranicza poprzez:

- procedury weryfikacji agentów przystępujących do współpracy z Profeskasa S.A. oraz nadzoru nad agentami współpracującymi,
- rozwiązania systemu kontroli zacytane w oprogramowanie obsługujące punkty płatności,
- procedury obrotu gotówkowego związane z zamykaniem dnia pracy agencji i odprowadzaniem gotówki,
- formą prawną zabezpieczeń współpracy z agentem (ubezpieczenia działalności, weksle, poręczenia).

1.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i wtórnym obrotem obligacjami Emitenta

Wprowadzenie i notowanie Obligacji serii AG Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu na Catalyst wiąże się z pewnymi ryzykami dotyczącymi charakteru i zasad dokonywania tego obrotu. Najistotniejsze z tych ryzyk zostały opisane poniżej.

Ryzyko związane z przyszłym kursem oraz płynnością papierów wartościowych objętych niniejszym Nocie Informacyjnej

Nabywca Obligacji serii AG powinien zdawać sobie sprawę, iż po wprowadzeniu ich do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu kurs Obligacji serii AG kształtuje się pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest wypadkową wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Na te zachowania wpływ mają różne czynniki, także niezwiązane z wynikami działalności Emitenta i jego sytuacją finansową, niezależne od Emitenta, takie jak sytuacja na światowych rynkach i sytuacja makroekonomiczna Polski i regionu. Obligatariusze powinni mieć świadomość, iż notowania Obligacji serii AG mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji serii AG i powinni zdawać sobie sprawę, iż w przypadku znacznego wahania kursów, mogą być narażeni na niezrealizowanie zaplanowanego zysku. Ponadto należy brać pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością Obligacji serii AG w Alternatywnym Systemie Obrotu, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości zbycia Obligacji w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej inwestora cenie.

Ryzyko wstrzymania wprowadzenia obligacji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu oraz zawieszenia notowań obligacji Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, GPW, na żądanie KNF, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym Alternatywnym Systemie Obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni. Ponad powyższe, zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, GPW może zawiesić obrót określonymi instrumentami finansowymi na okres do 3 miesięcy:

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

Wymienione powyżej przypadki zawieszenia notowań Obligacji serii AG w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla Obligatariuszy utrudnieniami w obrocie Obligacjami.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu obligacji Emitenta

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 2 Regulaminu ASO:

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

§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO stanowi, że przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Termin zawieszenia może w takim przypadku przekroczyć trzy miesiące.

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta, jeżeli nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależy wykonywać obowiązków spółki notowanej w Alternatywnym Systemie Obrotu. Zgodnie z regulacjami ASO, zawartymi w Rozdziale V Regulaminu alternatywnego systemu obrotu, do obowiązków Emitenta należy w szczególności:

- Zgodnie z § 14 przestrzeganie zasad i przepisów obowiązujących w tym systemie,
- Zgodnie z § 15 informować niezwłocznie Organizatora Alternatywnego Systemu o planach związanych z emitowaniem instrumentów finansowych,
- Zgodnie z § 15a, w celu umożliwienia sprawowania nadzoru nad przestrzeganiem przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, w szczególności nad sposobem wykonywania przez emitentów obowiązków informacyjnych, na żądanie Organizatora Alternatywnego Systemu Emitent instrumentów finansowych wprowadzonych lub będących przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu zobowiązany jest do niezwłocznego sporządzenia i przekazania kopii dokumentów oraz do udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym jego instrumentów finansowych, jak również dotyczącym działalności Emitenta, jego organów lub ich członków.
- Zgodnie z § 15b, w przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione wątpliwości, że zakres, sposób lub okoliczności prowadzenia przez Emitenta działalności mogą mieć negatywny wpływ na bezpieczeństwo obrotu jego instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie lub na interes uczestników tego obrotu, organizator ASO może zobowiązać Emitenta do zlecenia analizy sytuacji finansowej i gospodarczej Emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość, a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez Emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości oraz do opublikowania takiego dokumentu.
- Zgodnie z § 17, Emitent zobowiązany jest do przekazywania informacji bieżących i okresowych w zakresie i na zasadach określonych odpowiednio w Załącznikach Nr 4 do Regulaminu ASO.
- Zgodnie z § 17a, Emitent zobowiązany jest do przekazania informacji poufnej, o której mowa w art. 154 ust. 1 Ustawy o obrocie, na zasadach określonych w art. 156 ust. 6 tej ustawy. Ponadto w przypadku stwierdzenia, że Emitent nie opublikował informacji wymaganej zgodnie z przepisami niniejszego rozdziału Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać Emitenta do niezwłocznego opublikowania danej informacji wraz z podaniem przyczyn braku wcześniejszego jej opublikowania.
- Zgodnie z § 17b, Organizator ASO może zobowiązać Emitenta do dalszego współdziałania w zakresie wykonywania obowiązków informacyjnych z Autoryzowanym Doradcą.

W przypadku naruszenia zasad obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, Organizator ASO może:

- upomnieć Emitenta,
- nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

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

Organizator ASO na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego jest obowiązana zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu lub naruszenia interesów inwestorów (art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie).

Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na Catalyst

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

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

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

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

§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO stanowi, że przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Termin zawieszenia może w takim przypadku przekroczyć trzy miesiące.

Według § 17c ust. 1 pkt. 3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje

lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może:

- nałożyć na emitent a karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 PLN,
- zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, wówczas na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe. Komisja podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem.

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich obligacji notowanych na Catalys.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Komisję Nadzoru Finansowego na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 169 – 174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Maksymalna wysokość kary pieniężnej, jaka zgodnie z Ustawą o obrocie instrumentami finansowymi mogłaby zostać nałożona na Emitenta, wynosi 1.000.000 PLN.

Zarząd Emitenta oświadcza, że nieznanne są mu fakty, zdarzenia oraz okoliczności, które mogłyby skutkować nałożeniem na Emitenta sankcji administracyjnych, o których mowa powyżej.

Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. Dlatego też, posiadacze Obligacji serii AG mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych. Może to negatywnie wpłynąć na zwrot z zainwestowanego w obligacje kapitału.

Ryzyko związane z możliwością niewykupienia Obligacji w terminie wykupu i ryzyko niewypłacania odsetek od Obligacji

Zgodnie z przyjętymi warunkami emisji Obligacji Emitent zobowiązany jest do wykupu Obligacji w Dniu Wykupu poprzez wypłatę Obligatariuszom środków pieniężnych w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji i liczby Obligacji. Emitent zobowiązał się także do wypłaty kwoty odsetek od Obligacji w ustalonych terminach i wysokości. Nie można jednak wykluczyć ryzyka niewywiązania się przez Emitenta ze swoich zobowiązań wobec Obligatariuszy.

2. Dane o instrumentach finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu

2.1. Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych

Pozyskane w ramach emisji obligacji środki zostaną przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Grupy Emitenta.

2.2. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Dwuletnie obligacje na okaziciela serii AG wyemitowane zostały przez spółkę SMS Kredyt Holding S.A. zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach. Obligacje nie posiadają formy dokumentu. Obligacje są niezabezpieczone.

Obligacje są kuponowe. Kupon jest płatny w okresach kwartalnych. Oprocentowane Obligacji jest ustalone według zmiennej stopy procentowej.

Obligacje zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 1 z dnia 8 lipca 2014 roku Zarządu SMS Kredyt Holding S.A. w sprawie emisji obligacji serii AG. Obligacje zostały przydzielone w dniu 29 lipca 2014 roku na podstawie uchwały nr 1 z dnia 29 lipca 2014 roku Zarządu SMS Kredyt Holding S.A. w sprawie przydziału obligacji serii AG emitowanych przez SMS Kredyt Holding S.A.

2.3. Wielkość emisji

Przedmiotem emisji było do 5.500 (słownie: pięć tysięcy pięćset) sztuk Obligacji serii AG.

Dnia 29 lipca 2014 roku Emitent dokonał przydziału 4.062 Obligacji serii AG. Obligacje zostały przydzielone 17 podmiotom: 13 osobom fizycznym i 4 osobom prawnym.

2.4. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

Cena emisyjna Obligacji serii AG jest równa wartości nominalnej i wynosi 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych) za każdą obligację.

2.5. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

Data rozpoczęcia subskrypcji: 8 lipca 2014 roku

Data zakończenia subskrypcji: 23 lipca 2014 roku

Data przydziału instrumentów finansowych: **29 lipca 2014 roku**

Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą: **5.500**

Stopa redukcji: **nie dotyczy**

Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży: **4.062**

Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane): **1.000 PLN za każdą obligację**

Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: **17**

Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach: **17**

Nazwa (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta): **Nie dotyczy**

Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji wyniosły **86.150 PLN**, w tym:

a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – **0 PLN**,

b) wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie – **0 PLN**,

c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – **86.150 PLN**,

d) promocji oferty – **0 PLN**.

2.6. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych

2.6.1. Warunki wykupu

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji tj. dnia 29 lipca 2016 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji za każdą Obligację. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, przypadającego na 6 dni roboczych przed Dniem Wykupu. Wykup Obligacji zostanie dokonany poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Jeżeli dzień wypłaty świadczenia przypadnie na dzień niebędący dniem roboczym, zapłata tego świadczenia nastąpi w pierwszym przypadającym po nim dniu roboczym, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Wszelkie świadczenia z tytułu Obligacji serii AG podlegają we wszystkich przypadkach polskim regulacjom podatkowym. Posiadacz Obligacji serii AG nie będzie obciążany żadnymi dodatkowymi kosztami, ani wydatkami związanymi z potrąceniem i przekazaniem środków na należny podatek.

Środki niezbędne do spełnienia świadczeń z tytułu Obligacji serii AG mogą pochodzić ze środków uzyskanych z emisji innych instrumentów finansowych Emitenta, w tym z emisji innej serii obligacji.

Za Dzień Ustalenia Prawa uznaje się dzień roboczy przypadający na 6 dni roboczych odpowiednio przed Dniem Wykupu, dniem zakończenia Okresu Odsetkowego lub dniem wcześniejszego wykupu lub inny dzień określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW.

Wykup Obligacji oraz wszystkie rozliczenia zostaną przeprowadzone za pośrednictwem KDPW zgodnie z zasadami oraz w terminach przewidzianych przez właściwie przepisy prawa i regulacje KDPW, a w szczególności Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW.

2.6.2. Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza

W przypadku wystąpienia któregośkolwiek z poniższych przypadków Emitent Obligacji będzie zobowiązany, na żądanie Obligatariusza, dokonać przymusowego przedterminowego wykupu posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji. Obligatariusz ma prawo żądać przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji w terminie nie dłuższym niż 100 dni od dnia wystąpienia któregośkolwiek zdarzenia opisanego poniżej (każde z tych zdarzeń zwane jest z osobna „Przypadkiem Naruszenia”):

- jakkolwiek kwota należna z tytułu świadczeń z Obligacji nie zostanie zapłacona w terminie jej wymagalności,
- jakiegokolwiek inne dłużne instrumenty finansowe Emitenta zostaną postawione w stan wymagalności przed terminem ich wykupu wskutek naruszenia zobowiązań Emitenta z tych dłużnych instrumentów finansowych,
- dokonanie zapłaty przez Emitenta z tytułu dywidendy lub z tytułu zaliczki na poczet dywidendy lub uiszczenie dywidendy niepieniężnej o wartości przekraczającej 2.000.000 PLN,
- okaże się, że zobowiązania z Obligacji są lub zostały zaciągnięte niezgodnie z prawem,
- Emitent nie wykona lub nienależyte wykona jakiegokolwiek inne zobowiązania wynikające z Obligacji,
- Emitent przeznaczy środki uzyskane z emisji Obligacji niezgodnie z celem emisji Obligacji wskazanym w niniejszych warunkach emisji,
- którekolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta w Nocie Informacyjnej okaże się nieprawdziwe w istotnym zakresie na dzień, w którym zostało złożone co powoduje istotny negatywny wpływ na zdolność Emitenta do zapłaty świadczeń z tytułu Obligacji,
- Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego, podejmie uchwałę o wszczęciu likwidacji przedsiębiorstwa, zostanie złożony wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, zostanie wszczęte przeciwko Emitentowi postępowanie o wyznaczenie zarządu przymusowego majątkiem lub częścią majątku Emitenta na jakiegokolwiek podstawie,
- Emitent podejmuje jakiegokolwiek czynności zmierzające do zawarcia ugody z wierzycielami w przedmiocie restrukturyzacji zadłużenia wpływającej negatywnie na możliwość wywiązania się przez Emitenta ze zobowiązań wynikających z Obligacji,
- Emitent podejmie uchwałę o rozwiązaniu Spółki lub sąd wyda takie orzeczenie,
- Emitent zaprzestanie prowadzenia swojej działalności w całości lub w istotnej części lub oświadczy, że zamierza to zrobić,
- Emitent zostanie przekształcony w inną spółkę handlową,
- Wskaźnik relacji zobowiązań krótko i długoterminowych pomniejszonych o posiadane środki pieniężne (w tym środki pieniężne złożone w formie kaucji jako zabezpieczenie dla kredytu zaciągniętego przez inne spółki z Grupy SMS Kredyt)/kapitał własny na poziomie skonsolidowanym ustalony na podstawie ostatniego opublikowanego kwartalnego sprawozdania finansowego Emitenta wynosić będzie powyżej 3,
- Przeciwko Emitentowi zostanie prawomocnie zakończone postępowanie sądowe, administracyjne, egzekucyjne, komornicze, a wydane w tym postępowaniu orzeczenie lub decyzja dotycząca Emitenta powoduje istotny negatywny wpływ na wykonanie przez Emitenta jego zobowiązań z tytułu Obligacji.

W okresie od dnia przydziału Obligacji do całkowitej zapłaty wszystkich świadczeń należnych z tytułu Obligacji Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego zawiadamiania na piśmie Obligatariuszy o każdym Przypadku Naruszenia.

Każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z powzięciem informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia. Zawiadomienie musi zawierać konkretny Przypadek Naruszenia na podstawie którego Obligatariusz żąda wcześniejszego wykupu Obligacji. Wraz z zawiadomieniem Obligatariusz zobowiązany jest złożyć dokument potwierdzający stan posiadania Obligacji.

Emitent w przypadku otrzymania żądania Przymusowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza w związku z wystąpieniem Naruszenia opisanego powyżej, dokona wykupu wskazanych Obligacji, poprzez zapłatę kwoty równej wartości nominalnej obligacji przedstawionych do wykupu powiększonej o należne odsetki w terminie 4 tygodni od otrzymania żądania.

Za dzień wypłaty należnej kwoty uznany będzie dzień wpływu tej kwoty na rachunek wskazany przez Obligatariusza żądającego przedterminowego wykupu Obligacji.

Po otrzymaniu Żądania Wcześniejszego Wykupu Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą wartości nominalnej Obligacji powiększonej o kwotę odsetek narosłą do daty wcześniejszego wykupu Obligacji na podstawie niniejszego punktu, przy czym kwota odsetek za Okres Odsetkowy poprzedzający datę wcześniejszego wykupu zostanie ustalona w następujący sposób:

$$K_i = \frac{N \cdot O_i \cdot D_i}{R}$$

gdzie:

K_i - oznacza kwotę odsetek za dany Okres Odsetkowy przypadającą na jedną Obligację

N - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji

O_i - oznacza aktualną stopę procentową

D_i - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym liczoną od dnia zakończenia ostatniego Okresu Odsetkowego (nie wliczając tego dnia) do dnia wcześniejszego wykupu (wliczając ten dzień)

R - oznacza 365 dni

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

2.6.3. Warunki i terminy wypłaty odsetek

Obligacje są oprocentowane. Odsetki są naliczane od kwoty wartości nominalnej Obligacji od Daty Emisji (nie włączając tego dnia) i płatne w każdej Dacie Wypłaty Odsetek. Ostatnim dniem naliczania odsetek będzie dzień, w którym nastąpi wykup ostatniej Obligacji. Oprocentowanie Obligacji jest zmienne równie stopie bazowej powiększonej o stałą marżę na poziomie 7,82 p.p.

Stopa bazowa będzie wyliczona przez Agenta Emisji dla danego Okresu Odsetkowego w każdym dniu ustalenia stopy bazowej dla tego Okresu Odsetkowego, tj. na dzień przypadający na dwa dni robocze przed pierwszym dniem tego Okresu Odsetkowego, według poniższych zasad:

- (i) w wysokości WIBOR 3M opublikowanego na Ekranie o godzinie 11.00 w dniu ustalenia stopy bazowej; lub
- (ii) jeżeli w czasie opisanym w pkt (i) na Ekranie nie pojawi się WIBOR 3M – w wysokości obliczonej jako średnia arytmetyczna (zaokrąglona w razie potrzeby do czterech miejsc po przecinku w górę) stóp procentowych dla depozytów określonych w PLN na okres równy Okresowi Odsetkowemu, które zostaną podane Agentowi Emisji, na jego żądanie, przez co najmniej dwa z banków referencyjnych (Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie lub BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie) o godzinie 11:00 lub około tej godziny w dniu ustalenia stopy bazowej; lub
- (iii) w przypadku, gdy stopa bazowa dla danego Okresu Odsetkowego nie może być ustalona zgodnie z punktami (i) – (ii) – stopa bazowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa stopie bazowej ustalonej dla poprzedzającego Okresu Odsetkowego.

Odsetki naliczane według stopy procentowej od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy obliczane będą według następującej formuły:

$$K_i = \frac{N \cdot O_i \cdot D_i}{R}$$

gdzie:

K_i - oznacza kwotę odsetek za dany Okres Odsetkowy przypadającą na jedną Obligację

N - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji

O_i - oznacza stopę procentową, tj. stopę bazową powiększoną o marżę, obowiązującą w danym Okresie Odsetkowym

D_i - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

R - oznacza 365 dni

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

Ustala się następujące Okresy Odsetkowe w przypadku gdy obligacje serii AG będą notowane na Catalyst:

Nr Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Data ustalenia prawa do odsetek	Dzień wypłaty odsetek
1	2014-07-29	2014-10-28	2014-10-20	2014-10-28
2	2014-10-29	2015-01-28	2015-01-20	2015-01-28
3	2015-01-29	2015-04-28	2015-04-20	2015-04-28
4	2015-04-29	2015-07-28	2015-07-20	2015-07-28
5	2015-07-29	2015-10-28	2015-10-20	2015-10-28
6	2015-10-29	2016-01-28	2016-01-20	2016-01-28
7	2016-01-29	2016-04-28	2016-04-20	2016-04-28
8	2016-04-29	2016-07-29	2016-07-21	2016-07-29

2.7. Wysokość i forma zabezpieczenia oraz oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacji serii AG są emitowane jako obligacje niezabezpieczone.

2.8. Dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta na dzień 30 czerwca 2014 roku (wraz z rezerwami oraz rozliczeniami międzyokresowymi) oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji serii AG, są następujące:

Data	Wartość zobowiązań Emitenta (w tys. PLN)
30 czerwca 2014	11.637,3
Dzień wykupu	8.339,9

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Grupę Emitenta na dzień 30 czerwca 2014 roku (wraz z rezerwami oraz rozliczeniami międzyokresowymi) oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Grupy Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji serii AG, są następujące:

Data	Przewidywana wartość zobowiązań Grupy Emitenta (w tys. PLN)
30 czerwca 2014	28.231,4
Dzień wykupu	16.843,0

Poniżej przedstawiono szczegółowe zestawienie zobowiązań finansowych Grupy Emitenta na dzień 30 czerwca 2014 roku. według ich struktury zapadalności (w tys. PLN)

Termin zapadalności	Poniżej roku	Powyżej roku
Kredyty bankowe i pożyczki	15.000,0	0,0
Obligacje	10.319,0	100,0

Kredyty bankowe

Spółka zależna SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialności SMS Kredyt S.K.A. posiada na dzień 30 czerwca 2014 roku zaciągnięty kredyt odnawialny w rachunku kredytowym w wysokości 15.000 tys. PLN. Termin ostatecznej spłaty to 10 sierpień 2014 roku. Zabezpieczeniem kredytu jest złożona przez SMS Kredyt Holding S.A. kaucja w wysokości 11.000 tys. PLN oraz:

- 1 Poręczenie SMS Kredyt Holding S.A.
- 2 Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Spółki zależnej prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych Spółki zależnej, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku.
- 3 Gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis - gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego w wysokości 3.499.500 PLN.

Obligacje

Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka SMS Kredyt Holding S.A. posiada zobowiązanie z tytułu obligacji wobec podmiotów niepowiązanych na łącznym poziomie 10.209.000 PLN, wymienione w tabeli poniżej.

Seria	Oprocentowanie	Data wykupu	Kwota
Seria G	14%	28 września 2014	1.827.000,00
Seria M	14%	28 grudnia 2014	500.000,00
Seria U	12%	29 lipca 2014	2.200.000,00
Seria W	12%	16 lipca 2014	100.000,00
Seria Y	12%	20 września 2014	1.080.000,00
Seria Z	12%	17 grudnia 2014	755.000,00
Seria AA	12%	31 stycznia 2015	229.000,00

Seria AB	12%	04 marca 2015	100.000,00
Seria AC	12%	29 marca 2015	968.000,00
Seria AD	12%	11 kwietnia 2016	100.000,00
Seria AE	12%	28 maja 2015	900.000,00
Seria AF	12%	24 czerwca 2015	1.650.000,00
Suma, w tym:			10.409.000,00
Obligacje dla jednostek powiązanych			200.000,00
Obligacje dla jednostek niepowiązanych			10.209.000,00

2.9. 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

Cel emisji Obligacji serii AG został określony w pkt 2.1 niniejszej Noty Informacyjnej. Obligacje serii AG nie mają formy obligacji przychodowych w rozumieniu art. 23a Ustawy o Obligacjach.

Emitent nie przewiduje problemów w zakresie zdolności do wywiązania się z zobowiązań wynikając z emisji niezabezpieczonych obligacji.

2.10. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Obligacje nie przewidują świadczeń niepieniężnych.

2.11. W przypadku ustanowienia jakiegokolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawniony podmiot

Na zabezpieczenie Obligacji serii AG nie ustanowiono żadnej formy zastawu ani hipoteki.

2.12. Informacje dotyczące emisji obligacji zamiennych na akcje

Obligacje serii AG nie są obligacjami zamiennymi na akcje.

2.13. Informacje dotyczące emisji obligacji z prawem pierwszeństwa

Obligacje serii AG nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

3. Dane o Spółce

Firma Emitenta:	SMS Kredyt Holding S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Wrocław, ul. Św. Mikołaja 8-11
Telefon:	+48 71 719 33 02
Faks:	+48 71 719 33 79
Adres poczty elektronicznej:	smsholding@smskredyt.pl
Adres strony internetowej:	www.smsholding.pl
Numer KRS:	0000377784
Numer REGON:	021458330
Numer NIP:	8943016705

3.1. Struktura akcjonariatu

Strukturę akcjonariatu na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej przedstawia tabela poniżej.

Tabela: Struktura akcjonariatu

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Janusz Tchórzewski	8.091.664	53,94%	8.091.664	53,94%
Agata Uchmanowicz	3.146.133	20,97%	3.146.133	20,97%
Pozostali	3.762.203	25,08%	3.762.203	25,08%
łącznie	15.000.000	100,00%	15.000.000	100,00%

Źródło: Emitent

3.2. Wysokość kapitału własnego

Wysokość i struktura kapitałów własnych Emitenta na dzień 30 czerwca 2014 roku została przedstawiona w tabeli poniżej.

Tabela: Wysokość i struktura kapitałów własnych Emitenta (dane w tys. PLN)

Lp.	Określenie funduszu	30.06.2014
A	KAPITAŁ WŁASNY	7.547,3
I.	Kapitał podstawowy	7.500,0
II.	Kapitał zapasowy	11.795,7
III.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-15.497,6
IV.	Zysk z lat ubiegłych	4.035,6
V.	Zysk netto	-286,4

Źródło: Emitent

Tabela: Wysokość i struktura skonsolidowanych kapitałów własnych Emitenta (dane w tys. PLN)

Lp.	Określenie funduszu	30.06.2014
A	KAPITAŁ WŁASNY	18.589,1
I.	Kapitał podstawowy	7.500,0
II.	Kapitał zapasowy	11.795,7
III.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-
IV.	Zysk z lat ubiegłych	-376,2
V.	Zysk netto	-330,4

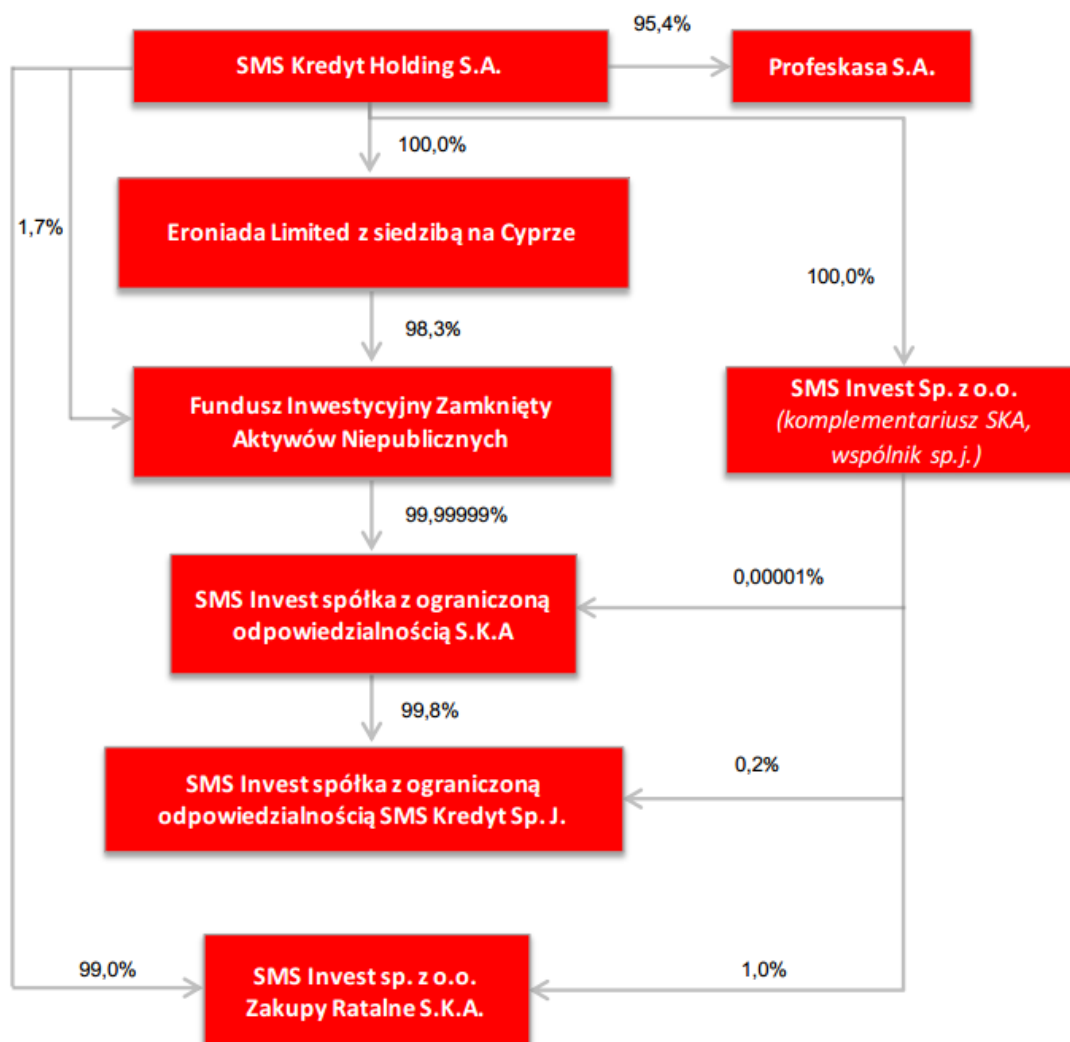
Źródło: Emitent

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej wynosi 7.500.000 PLN i dzieli się na 15.000.000 akcji, w tym:

- 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,50 PLN każda,
- 11.800.000 (jedenaście milionów osiemset tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,50 PLN każda,
- 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,50 PLN każda.

3.3. Grupa Kapitałowa SMS Kredyt Holding S.A.

Schemat: Struktura Grupy Kapitałowej



Źródło: Emitent

W Grupie Kapitałowej SMS Kredyt działalność operacyjna prowadzona jest przez SMS Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt sp.j. oraz Profeska S.A. W skład Grupy wchodzi również Spółka SMS Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Zakupy Ratalne S.K.A. jednak nie prowadzi ona działalności operacyjnej.

Działalność SMS Kredyt Holding S.A. ma charakter spółki holdingowej. Spółka jest pośrednio właścicielem 100% udziałów w SMS Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt Sp.j. oraz prowadzi na jej rzecz działalność nadzorczą i doradczą. SMS Kredyt Holding S.A. jest także odpowiedzialna za działania mające na celu pozyskiwanie finansowania dla rozwoju całej Grupy Kapitałowej.

Działalność operacyjna SMS Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt sp. j. polega na udzielaniu osobom fizycznym pożyczek w kwocie do 15.000 PLN na okres do 48 miesięcy. Produkty dystrybuowane są w oparciu o wymianę komunikatów SMS, stronę internetową www.smskredyt.pl, telefon oraz współpracę z biurami kredytowymi z całej Polski (ponad 4.000 punktów sprzedaży w całej Polsce). W połowie grudnia 2013 roku spółka rozpoczęła sprzedaż pożyczek na zakup dóbr konsumpcyjnych i usług (tzw. pożyczki ratalne). Pożyczki te są oferowane poprzez agentów współpracujących ze spółką w sklepach oraz punktach usługowych.

Podmiotem dominującym Grupy SMS Kredyt jest SMS Kredyt Holding S.A., który jest właścicielem 100% udziałów w spółce zagranicznej Eroniada Limited z siedzibą na Cyprze, 100% udziałów w spółce SMS Invest Sp. z o.o., 95,4% akcji spółki Profeska S.A., 99% akcji spółki SMS Invest Sp. z o.o. Zakupy Ratalne S.K.A. oraz pierwszej emisji certyfikatów Funduszu SMS Invest Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Jednocześnie spółka zagraniczna z siedzibą na Cyprze jest właścicielem kolejnych emisji certyfikatów Funduszu. Fundusz posiada natomiast ponad 99,99% udziałów w spółce SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., która jest właścicielem 99,8% udziałów spółki SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt sp. j. Komplementariuszem w spółkach komandytowo akcyjnych jest SMS Invest Sp. z o.o.

Poniżej zaprezentowane zostało zestawienie spółek bezpośrednio lub pośrednio powiązanych z Spółki*:

Nazwa	Opis	Posiadany udział
SMS Kredyt Holding S.A.	Jednostka dominująca	
✚ SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt Sp.j.	Jednostka zależna	100%
✚ SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Zakupy Ratalne S.K.A.	Jednostka zależna	100%
✚ Eroniada Limited	Jednostka zależna	100%
✚ SMS Invest Sp. z o.o.	Jednostka zależna	100%
✚ SMS Invest Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	Jednostka zależna	100%
✚ SMS Invest Sp. z o.o. spółka komandytowo akcyjna	Jednostka zależna	100%
✚ Profeskasa S.A.	Jednostka zależna	95,4%

**)Wartości prezentowane w tabeli odzwierciedlają stan na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej*

3.4. Organy zarządzające i nadzorcze Spółki

3.4.1. Zarząd

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

- Marcin Tokarek – Prezes Zarządu
- Michał Stanioch – Wiceprezes Zarządu

Kadencja zarządu trwa 5 lat i wygasa w 2016 roku.

Marcin Tokarek

Prezes Zarządu oraz dyrektor ds. ryzyka w SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt sp. j. oraz dyrektor w GCDF (specjalizuje się w zarządzaniu ryzykiem). W latach 2002-2006 dyrektor departamentu zarządzania ryzykiem kredytowym i analiz statystycznych a następnie wiceprezes Ultimo (odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, rozwój produktów, analizy i wyceny portfeli). Współtwórca systemów do zarządzania kredytami dla Lukas Banku i Big Bank Gdański. Przez ponad dwa lata szef zespołu analiz statystycznych i kontroli ryzyka w Cetelem Polska. Absolwent Politechniki Wrocławskiej.

Michał Stanioch

Wiceprezes Zarządu oraz dyrektor wykonawczy w SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt sp. j. W latach 2006 – 2008 analityk i kierownik projektu w GCDF odpowiedzialny m.in. za projekt uruchomienia i rozwoju SMS Kredyt. Wcześniej od 2005 roku w Ultimo jako asystent ds. projektów. Absolwent Politechniki Wrocławskiej.

3.4.2. Rada Nadzorcza

W skład Rady nadzorczej Spółki wchodzi:

- Jakub Urbański – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tadeusz Uchmanowicz – Członek Rady Nadzorczej
- Małgorzata Urbańska-Lach – Członek Rady Nadzorczej
- Jarosław Olejarsz – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Kęcerski – Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Małek – Członek Rady Nadzorczej
- Karolina Lach – Członek Rady Nadzorczej

Jakub Urbański

Członek Zarządu i dyrektor operacyjny w GCDF. Do 2006 roku - dyrektor działu obsługi klienta w Ultimo (odpowiedzialny za proces obsługi klienta, kupowanie portfeli wierzytelności, budowę działu sprzedaży i współpracę z zarządem w kontaktach z instytucjami finansowymi). Absolwent Politechniki Wrocławskiej.

Tadeusz Uchmanowicz

Założyciel i udziałowiec GCDF (specjalizuje się w IT). Wiceprezes i współzałożyciel Ultimo, spółki zajmującej się zarządzaniem wierzytelnościami i windykacją (odpowiedzialny za IT i system rozliczeniowy). Od 1999r. – wiceprezes Lukas Bank. Przez ponad 10 lat dyrektor w Lukas S.A.

Małgorzata Urbańska-Lach

Prezes Zarządu i dyrektor finansowy w GCDF. W latach 2006-2009 Analityk Finansowy (odpowiedzialna za analizę finansową istniejących oraz potencjalnych inwestycji oraz za raportowanie). Do 2006 roku - specjalista ds. rozwoju nowych, innowacyjnych produktów finansowych oraz kierownik projektu w Ultimo. Absolwentka Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu.

Jarosław Olejarsz

Radca prawny oraz doktorant Wydziału Prawa Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach. Biegły sądowy w obszarze bankowości i procedur bankowych w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu, kurator sądowy Krajowego Rejestru Sądowego. Dyplomowany pracownik bankowy, absolwent studiów z zakresu zarządzania finansowego, bankowości, controllingu.

Tomasz Kęcerski

Współzałożyciel i Partner Zarządzający EGC Consulting Group. Autor oraz recenzent kilkuset projektów inwestycyjnych dofinansowanych z funduszy UE. W latach 2003-2004 asystent w dziale audytu Deloitte. Absolwent Politechniki Łódzkiej, Wydział Organizacji i Zarządzania (International Faculty of Engineering) oraz University of Wales Associated College, Diploma in Business Studies, afiliowany z Association of Chartered Certified Accountants (AGCA).

Rafał Małek

Absolwent Akademii Ekonomicznej w Krakowie (obecnie Uniwersytet Ekonomiczny) na kierunku: finanse i bankowość oraz Studiów Podyplomowych: "Ubezpieczenia Gospodarcze". Agent ubezpieczeniowy. Autor lub współautor 20 publikacji naukowych z zakresu finansów, ubezpieczeń oraz marketingu usług finansowych. Od 2007 roku członek Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych. Doświadczony inwestor giełdowy.

Karolina Lach

Pani Karolina Lach jest absolwentką Uniwersytetu Jagiellońskiego w Krakowie, od 2011 roku wykonuje zawód adwokata, wpisana na listę adwokatów przez Okręgową Radę Adwokacką we Wrocławiu. Prowadzi własną działalność gospodarczą, specjalizuje się w obsłudze przedsiębiorstw, w tym w szczególności spółek kapitałowych. Współpracuje z wieloma podmiotami z branży budowlanej, IT, produkcyjnej, w tym z podmiotami zagranicznymi. Posiada uprawnienia mediatora.

3.5. Działalność SMS Kredyt Holding S.A.**3.5.1. Krótki opis historii Spółki**

W Grupie Emitenta działalność operacyjna prowadzona jest przez SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt Sp.j. powstała w połowie 2007 roku ora Profeskasa S.A. powstała w 2012 roku.

Poniższe kalendarium zawiera kluczowe z punktu widzenia działalności Emitenta zdarzenia w okresie od powstania SMS Kredyt Holding S.A. do momentu sporządzenia Noty Informacyjnej.

Kalendarium kluczowych zdarzeń w historii Emitenta	
sierpień 2007	– start operacyjny (start-up)
kwiecień 2008	– telefon nowym kanałem dystrybucji
wrzesień 2008	– internetowy kanał dystrybucji
lipiec 2009	– pośrednicy finansowi nowym kanałem dystrybucji
luty 2010	– implementacja karty scoringowej
lipiec 2010	– nowy produkt (pożyczka do 1.000 PLN)
październik 2010	– decyzja o upublicznieniu Spółki i wybór Autoryzowanego Doradcy
luty 2011	– powstaje Spółka SMS Kredyt Holding S.A.
maj 2011	– nowy produkt (pożyczka do 2.000 PLN)
lipiec - grudzień 2011	– rozpoczęcie sprzedaży w sieci Kredytum.pl S.A., Money House Sp. z o.o., Fines S.A., InPost Finanse Sp. z o.o.
marzec 2012	– wejście na rynek płatności poprzez utworzenie spółki Profeskasa S.A. wraz z Inpost Finanse Sp. z o.o.
marzec 2012	– rozpoczęcie współpracy z Domem Finansowym QS Sp. z o.o. w zakresie dystrybucji pożyczek SMS Kredyt
lipiec 2012	– podpisanie istotnej umowy z Grupą Ultimo
	– zakończenie optymalizacji struktury Grupy
wrzesień 2012	– nowy produkt (pożyczka do 7.000 PLN)
marzec 2013	– Podpisanie listu intencyjnego z Navi Group S.A.
kwiecień 2013	– Przystąpienie Spółki do Konferencji Przedsiębiorstw Finansowych.
wrzesień 2013	– Podpisanie umowy z EQUES DEBITUM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Niestandaryzowany Fundusz Sekurytyzacyjny
listopad 2013	– nowy produkt (pożyczka do 10.000 PLN)
grudzień 2013	– rozpoczęcie sprzedaży pożyczek ratalnych służących finansowaniu zakupów towarów oraz usług
styczeń 2014	– podpisanie umowy z Inconcept Sp. z o.o.
grudzień 2013	– rozpoczęcie sprzedaży pożyczek ratalnych służących finansowaniu zakupów towarów oraz usług
maj 2014	– nowy produkt (pożyczka do 15.000 PLN)
czerwiec 2014	– SMS Invest Sp. z o.o. SMS Kredyt S.K.A. uzyskała zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzanie przez tą spółkę zależną sekurytyzowanymi

	wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego
lipiec 2014	– otrzymanie postanowienia sądu o zarejestrowaniu przekształcenia spółki SMS Invest Sp. z o.o. SMS Kredyt S.K.A. w spółkę jawną.
lipiec 2014	– uzyskanie zezwolenia KNF na świadczenie usług przekazu pieniężnego w charakterze krajowej instytucji płatniczej przez spółkę zależną Profeskasa S.A.

3.5.2. Ogólny zarys działalności SMS Kredyt Holding S.A.

SMS Kredyt Holding S.A.

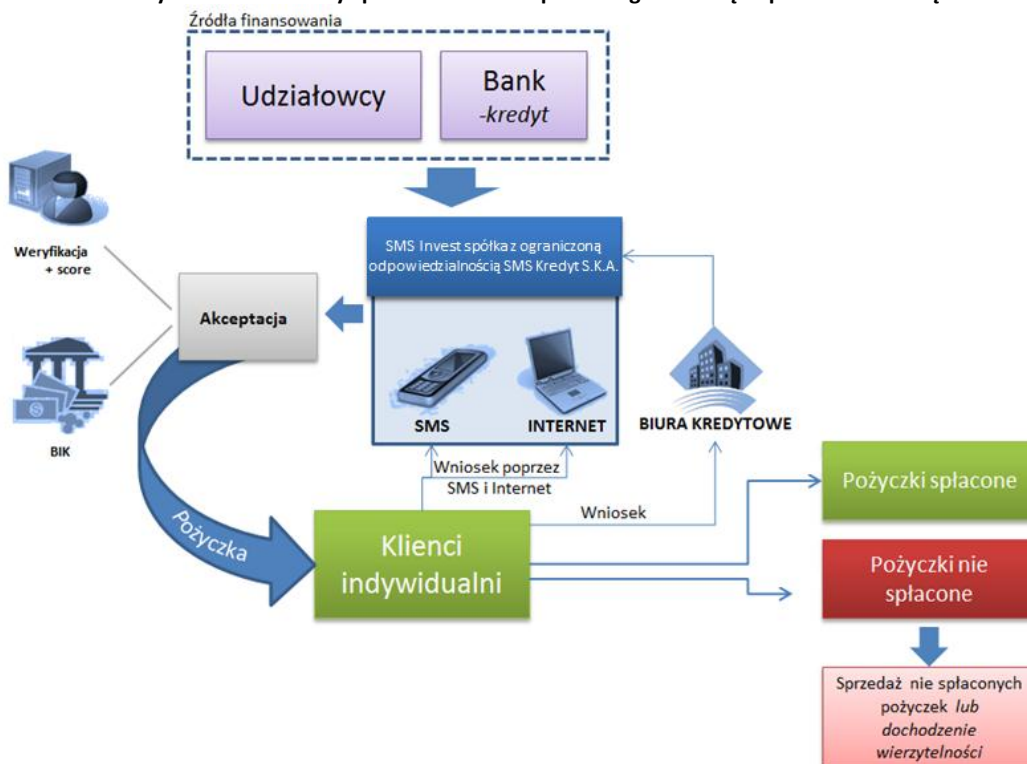
Działalność Spółki ma charakter spółki holdingowej. Emitent jest jednostką dominującą w Grupie kapitałowej do której należą spółki operacyjne: SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt sp.j., Profeskasa S.A. oraz SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Zakupy Ratalne S.K.A., SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. oraz prowadzi na ich rzecz działalność nadzorczą i doradczą, a także odpowiedzialny jest za działania mające na celu pozyskiwanie finansowania dla rozwoju Grupy Emitenta.

Działalność operacyjna Spółki zależnej SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt sp.j. polega na udzielaniu osobom fizycznym pożyczek w kwocie do 15.000 PLN na okres do 48 miesięcy. Produkty dystrybuowane są w oparciu o wymianę komunikatów SMS, stronę internetową www.smskredyt.pl, telefon oraz współpracę z biurami kredytowymi z całej Polski (ponad 4.000 punktów sprzedaży w całej Polsce). W wyniku zawarcia umów z, Money House S.A., Dom Finansowy QS Sp. z o.o., oraz Fines S.A., Spółka w ciągu kilku miesięcy 2011 roku zwiększyła liczbę miejsc w których można sprzedawać jej produkty z 300 do ponad 4.000. W połowie grudnia 2013 roku spółka rozpoczęła sprzedaż pożyczek na zakup dóbr konsumpcyjnych i usług (tzw. pożyczki ratalne). Pożyczki te są oferowane poprzez agentów współpracujących ze spółką w sklepach oraz punktach usługowych.

SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt sp.j. obsługuje klientów z całego kraju. Proces udzielenia pierwszej pożyczki trwa zazwyczaj do 30 minut, a kolejnej zazwyczaj do 5 minut od pierwszego kontaktu z Klientem do wypłaty środków. Wpłata pożyczek odbywa się w większości przypadków poprzez przelewy na konta bankowe klientów. Klienci nie posiadający rachunków bankowych mogą odbierać gotówkę w placówkach Banku Pekao, Poczty Polskiej oraz innych instytucji współpracujących ze Spółką na terenie całego kraju.

Splaty pożyczek odbywają się na specjalne rachunki bankowe, dostosowane do przyjmowania płatności masowych. Każdy Klient ma przypisany swój unikalny numer rachunku, na który dokonuje spłaty, po czym środki trafiają na rachunek zbiorczy spółki. Informacje o spłatach są importowane do systemu informatycznego, co zapewnia możliwość szybkiego raportowania. Po zaksięgowaniu wpłaty system automatycznie wysyła do klienta komunikat SMS z informacją o wpłacie na poczet pożyczki.

Schemat: Obecny model biznesowy spółki SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt sp.j.



Źródło: Spółka

Profeskasa S.A.

Działalność operacyjna Spółki Profeskasa polega na budowie i obsłudze sieci franczyzowej/agencyjnej punktów, które działają na rynku płatności masowych. Spółka konsoliduje pojedyncze punkty, które ze względu na zapisy nowej ustawy, aby funkcjonować samodzielnie muszą spełniać odpowiednie wymagania w tym wymogi kapitałowe, gwarancyjne, sprawozdawcze. Ponadto ustawa wprowadza konieczność pokrywania kosztów nadzoru prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego. Obecnie Profeskasa współpracuje z grupą około 120 punktów.

SMS Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Zakupy Ratalne S.K.A.

Spółka powstała w kwietniu 2012 roku. Powołanie spółki Zakupy Ratalne związane było z projektem wejścia Grupy SMS Kredyt na rynek finansowania zakupów ratalnych. Obecnie jednak spółka ta nie prowadzi działalności operacyjnej a projekt zakupów ratalnych został ulokowany w spółce SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt sp.j.

3.5.3. Główne usługi i obszary działalności**SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt sp.j.**

Katalog produktów oferowanych przez Grupę Kapitałową jest prosty i obejmuje pożyczki gotówkowe w kwotach 200, 300, 400, 500, 600, 700 oraz 800 złotych udzielanych na okres 15 lub 30 dni. Od lipca 2010 roku wprowadzono również do sprzedaży pożyczkę w kwocie 1.000 PLN udzielaną na 3 miesięczne raty, a w maju 2011 roku pożyczkę na kwotę do 2.000 PLN udzielaną na okres od 2 do 12 miesięcy i spłacaną w ratach. W kwietniu 2012 roku wprowadzono pożyczkę na kwotę do 3000 PLN udzielaną na okres od 2 do 24 miesięcy i spłacaną w ratach. Wraz z końcem sierpnia 2013 roku zakres oferty SMS Kredyt rozszerzono o pożyczki w kwocie do 7.000 PLN udzielane na okres do 36 miesięcy. Od początku listopada 2013 roku sukcesywnie wdrażana jest w sieci sprzedaży pożyczka o kwocie do 10.000 PLN. Od 6 maja 2014 roku SMS Kredyt oferuje pożyczki do 15.000 PLN na okres do 48 miesięcy. Produkty są oferowane poprzez elektroniczne kanały dystrybucji, jak również współpracę agencyjną z pośrednikami finansowymi. Grupa Kapitałowa zamierza zwiększać liczbę współpracujących z nią pośredników finansowych.

W połowie grudnia 2013 spółka rozpoczęła sprzedaż pożyczek na zakup dóbr konsumpcyjnych i usług (tzw. pożyczki ratalne). Pożyczki te są oferowane poprzez agentów współpracujących ze spółką w sklepach oraz punktach usługowych.

Profeskasa S.A.

Główną usługą oferowaną przez spółkę jest kompleksowe rozwiązanie pozwalające na prowadzenie punktu przyjmującego opłaty (energia, czynsz, telekomunikacja, zobowiązania podatkowe, ubezpieczenia społeczne, raty kredytów i pożyczek itp.). Profeskasa dostarcza rozwiązania prawne, organizacyjne oraz dedykowany system informatyczny. Dodatkowo wielkością kapitału Profeskasa przejmie na siebie odpowiedzialność za bezpieczeństwo środków przekazanych przez klientów.

Ponadto Profeskasa umożliwia generowanie przychodów agencji poprzez sprzedaż dodatkowych produktów, takich jak usługi pocztowe (oferowane przez InPost), przelewy ekspresowe, pożyczki na opłacenie rachunków.

Profeskasa (działając jako agent SMS Kredyt) zajmuje się również sprzedażą produktu pożyczkowego pod nazwą „Pożyczka na rachunki” dedykowanego Klientom, którzy chcą sfinansować swoje płatności.

Obecnie Profeskasa S.A. współpracuje z siecią około 120 punktów.

W lipcu 2014 roku Profeskasa S.A. uzyskała zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na świadczenie usług przekazu pieniężnego w charakterze krajowej instytucji płatniczej.

Dystrybucja pożyczek

Grupa Kapitałowa wciąż udoskonala wdrożony proces udzielania pożyczek i kształtowania relacji z Klientem. Grupa Emitenta posiada system informatyczny wspomagający najważniejsze obszary działalności operacyjnej spółki SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt sp.j.: zarządzanie bazą danych Klientów, proces weryfikacji, wypłata pożyczek, komunikację z Klientami, obsługę pośredników finansowych, akcje promocyjne, obieg dokumentacji, eksport/import danych do podmiotów kooperujących (banki, firmy windykacyjne, biuro księgowe).

Dystrybucja produktów Grupy Emitenta odbywa się poprzez:

- biura kredytowe (pośrednicy finansowi),
- Internet,
- infolinię sprzedażową,
- komunikaty sms.

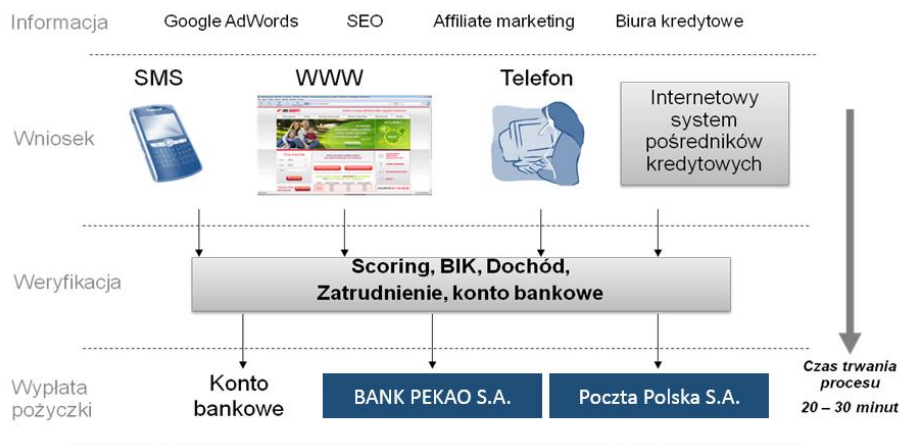
Po otrzymaniu poprawnego wniosku o pożyczkę, rozpoczyna się proces weryfikacji Klienta:

- na podstawie wewnętrznej bazy danych sprawdzane jest, czy Klient już wcześniej korzystał z oferty pożyczkowej,
- w Biurze Informacji Gospodarczej – w przypadku, gdy Klient posiada jakiegokolwiek zaległości w rejestrze dłużników, jego wniosek jest odrzucany,
- odrzucając Klientów o nie akceptowalnym poziomie ryzyka, wykorzystywana jest, wdrożona w lutym 2010 roku, karta skoringowa,
- kontakt z pracodawcą w celu potwierdzenia zatrudnienia Klienta,
- analizę przesłanych dokumentów (dokument tożsamości oraz dokument potwierdzający przychody).

W przypadku pozytywnej weryfikacji Klienta, następuje transfer środków. Umowa pożyczki przesyłana jest do Klienta Poczta. Jeżeli Klient składa wniosek za pośrednictwem biura kredytowego, umowa zostaje podpisana przez Klienta w momencie złożenia wniosku.

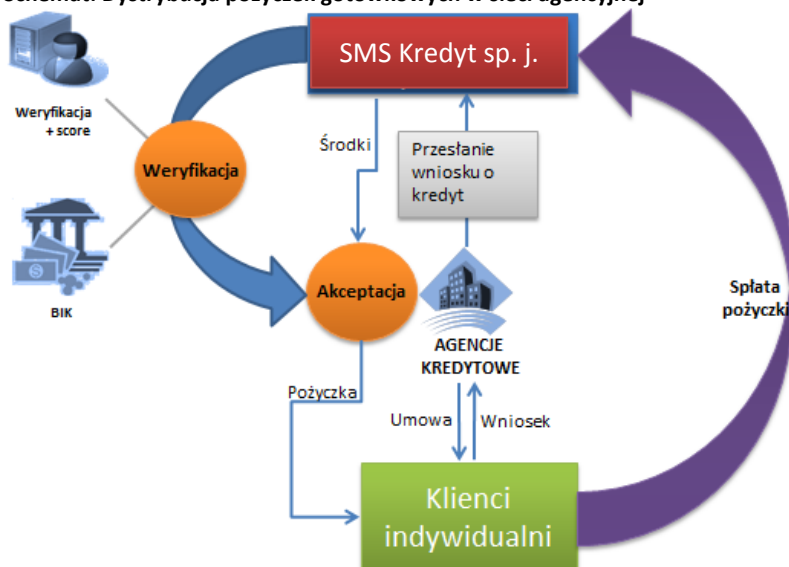
Na schemacie poniżej zaprezentowano sposób dystrybucji produktów oferowanych przez Grupę Emitenta.

Schemat: Dystrybucja produktów



Źródło: Emitent

Schemat: Dystrybucja pożyczek gotówkowych w sieci agencyjnej



Źródło: Emitent

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej, spółka SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt sp.j. współpracuje w zakresie sprzedaży swoich produktów z:

- **Fines S.A.**
Fines S.A. jest niezależnym operatorem bankowym współpracującym z 1.500 agencjami kredytowymi na terenie całego kraju oraz kluczowymi bankami i instytucjami finansowymi w kraju. Obecnie Fines jest liderem rynku pośrednictwa kredytowego w kanale agencyjnym, wdrażając nowe standardy jakości w sprzedaży produktów finansowych, w szczególności pożyczek gotówkowych i konsolidacyjnych w oparciu o wszechstronną platformę informatyczną.
- **Dom Finansowy QS Sp. z o.o.**
Spółka Dom Finansowy QS współpracuje z 1.200 agentami działającymi w sektorze bankowym i pozabankowym.
- **Money House Sp. z o.o.**
Money House Sp. z o.o. tworzy sieć agentów i agencji kredytowych działających w sektorze bankowym oraz pozabankowym (500 agentów i agencji). Grupa SMS Kredyt oraz Money House Sp. z o.o. wspólnie wprowadziły na rynek produkt pod nową marką. Produkt będzie oferowany wyłącznie za pośrednictwem Money House Sp. z o.o.
- mniejszymi sieciami agencyjnymi, niezależnymi agentami oraz biurami kredytowymi.

3.5.4. Profil Klienta

Klientami Grupy Emitenta są wyłącznie osoby fizyczne w wieku 20 – 70 lat, z terenu całej Polski o dochodzie zwykle poniżej 2.000 PLN (zdecydowanie poniżej średniej krajowej). Produkt jest adresowany do wszystkich osób, które odczuwają potrzebę pożyczania niewielkiej kwoty pieniędzy, a nie mogą skorzystać z innych, tańszych form kredytowania. Grupę docelową stanowią również osoby, które znajdują się w sytuacji nagłej konieczności pozyskania kilkuset złotych, a z uwagi na ograniczoną dostępność, nie będą mogły skorzystać z oferty banku lub innej firmy pożyczkowej. Grupa kieruje również swą ofertę do osób chcących sfinansować swoje zakupy towarów bądź usług w systemie ratalnym.

Klienci cechują się wysoką lojalnością. Większość z Klientów, którzy dokonali spłaty pożyczki o okresie zapadalności do jednego miesiąca, korzysta z oferty firmy po raz kolejny. Jest to spowodowane wysoką jakością i szybkością obsługi – otrzymanie kolejnej pożyczki zajmuje kilka minut.

3.5.5. Zarządzanie ryzykiem

Grupa Emitenta opracowała i stale udoskonala zbiór zasad pozwalający ocenić wiarygodność kredytową Klienta. W wyniku doskonalenia systemu zarządzania ryzykiem, ryzyko kredytowe zostało znacznie ograniczone. Grupa Emitenta stosuje bieżący system pomiaru i oceny ryzyka kredytowego, oparty na najlepszych doświadczeniach w Polsce i na świecie. Podstawą pomiaru ryzyka jest tzw. analiza vintage, czyli analiza zachowania porównywalnych portfeli wierzytelności w kolejnych okresach po udzieleniu i upływie terminu wymagalności. Narzędzie to pozwala określić w przybliżony sposób poziom ryzyka kredytowego na krótko po upływie terminu wymagalności pożyczek i dzięki temu daje możliwość bardzo szybkiej reakcji.

Spółka prowadzi analizę zdolności kredytowej każdego Klienta poprzez:

- weryfikację prawdziwości informacji na temat zatrudnienia,
- analizę budżetu klienta i relacji rata/dochód,
- sprawdzenie klienta w bazie danych Biur Informacji Gospodarczej
- ocena prawdopodobieństwa niespłacenia na podstawie informacji zebranych na temat klienta (karta scoringowa).

Grupa SMS Kredyt prowadzi intensywne działania monitorujące i windykacyjne na pożyczkach, gdzie wystąpiło opóźnienie w spłacie. W przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekracza 30 dni Grupa Emitenta korzysta między innymi z wyspecjalizowanych podmiotów zajmujących się odzyskiwaniem nieregularnych wierzytelności. Sprawy przeterminowane powyżej 180 dni są sprzedawane wyspecjalizowanym podmiotom lub kierowane na drogę postępowania sądowego, a następnie egzekucyjnego.

Zarządzanie ryzykiem, na grupie klientów, jest jednym z elementów mających największy wpływ na wyniki finansowe Grupy Emitenta i jako takie jest traktowane priorytetowo.

Grupa Emitenta wdrożyła w ramach zasad księgowych metodologię tworzenia rezerw (odpisów aktualizacyjnych) na ryzyko kredytowe związane z udzielaniem pożyczek, polegającą na tworzeniu odpisu aktualizującego wartość należności do wartości odzyskiwanej, w przypadku przeterminowania powyżej 90 dni dla pożyczek wieloratalnych oraz w przypadku przeterminowania powyżej 30 dni dla pożyczek jednoratalnych.

3.5.6. Opis rynku

Rynek pożyczek

Grupa Emitenta działa na rynku pożyczek gotówkowych oferowanych przez niebankowe instytucje finansowe. Według szacunków Emitenta rynek ten w Polsce to obecnie od dwóch do trzech milionów Klientów. Głównym graczem na rynku jest firma Provident, która obsługuje ponad 800 tys. Klientów (dane z roku 2013). Provident oferuje swoje produkty w innym systemie dystrybucji oraz spłat, jednak również kieruje swą ofertę dla Klientów, którzy nie mogą, bądź nie chcą korzystać z usług banków.

Grupa Emitenta od prawie dwóch lat skupia się na współpracy z biurami kredytowymi. Obecnie Grupa Emitenta współpracuje już z kilkuset podmiotami zajmujących się pośrednictwem finansowym co daje dostęp do ponad 4.000 punktów sprzedaży na terenie całego kraju. Grupa Emitenta w dalszym ciągu zamierza rozszerzać grupę podmiotów z którymi współpracuje aby zapewnić jak najszerszy dostęp klientów do oferowanych produktów.

Rynek płatności masowych

Według szacunków Emitenta wartość wpłat gotówkowych przyjętych przez punkty płatności wynosi łącznie 7 mld PLN rocznie. Wartość całego rynku płatności masowych z tytułu pobieranych prowizji szacuje się na – 60 mln PLN.

Klientem docelowym dla punktów agencyjnych jest osoba dokonująca płatności za rachunki w kasie Poczty Polskiej lub innym punkcie kasowym. Klient może posiadać rachunek bankowy, jednak po otrzymaniu comiesięcznych poborów bądź świadczeń emerytalnych lub rentowych, wypłaca całość środków i wszystkie swoje bieżące płatności realizuje gotówką. Nie korzysta, bądź bardzo sporadycznie z kart bankowych. Przy pożyczaniu pieniędzy kieruje się dostępnością. Zadłuża się na drobne kwoty z wykorzystaniem na bieżące potrzeby bądź przeznacza na nagłe wydatki typu remont w mieszkaniu, uroczystość rodzinna, naprawa samochodu itp. Liderami zrzeszającymi najwięcej punktów agencyjnych są PKO BP, Monetia, Agencja Finansowa PBS Skarbonka.

3.5.7. Konkurencja Emitenta

Konkurencja na rynku pożyczek

Otoczenie konkurencyjne spółki SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SMS Kredyt sp.j. jest bardzo rozdrobnione. Konkurencję dla Grupy Emitenta stanowią głównie firmy udzielające pożyczek gotówkowych poza systemem bankowym. Ze względu na ogólnokrajowy charakter działalności Grupa Emitenta konkuruje z następującymi podmiotami:

- ogólnokrajowe instytucje finansowe zajmujące się udzielaniem pożyczek gotówkowych osobom fizycznym, wśród których najbardziej znana jest firma Provident. Szacujemy, iż ogólnopolskich firm działa w Polsce od kilkunastu do kilkudziesięciu;
- podmioty działające na lokalnych rynkach obejmujących większe miasta lub kilka powiatów będące najczęściej spółkami osobowymi zatrudniającymi do kilku osób. Liczba tych podmiotów może wynosić nawet kilkaset w całym kraju.

Głównym graczem na rynku pożyczek gotówkowych udzielanych przez instytucje nie będące bankami jest firma Provident obsługująca ponad 800 tys. Klientów. Istnieje duża różnica w skali działalności między firmą Provident, a pozostałymi uczestnikami rynku.

Konkurencja na rynku usług płatności masowych

Dane przekazane w 2010 roku przez firmy przyjmujące wpłaty na rachunki bankowe pokazują, że funkcjonowało wtedy blisko 220 podmiotów, które dysponowały siecią ponad 23 tys. punktów nie wliczając placówek Poczty Polskiej, których jest w kraju około 8.500 (źródło: Raport z badania konkurencji na rynku pośredników opłat gotówkowych UOKiK 2010). Konkurencję stanowią punkty płatności zrzeszone w sieci agencyjne przy bankach, przyjmujących płatności jako agent banku. Liderami zrzeszającymi najwięcej punktów agencyjnych są PKO BP oraz Monetia.

4. Wybrane dane finansowe

Sprawozdanie finansowe Emitenta za 2013 rok oraz raport finansowy za II kwartał 2014 roku są opublikowane w systemie EBI (Elektroniczna Baza Informacji) i dostępne są na stronie internetowej alternatywnego systemu obrotu NewConnect: www.newconnect.pl oraz na stronie internetowej Emitenta: www.smsholding.pl w zakładce raporty.

Tabela: Wybrane skonsolidowane dane finansowe (dane w tys. PLN)

Wyszczególnienie	IIQ 2014*	I-IIQ 2014*	2013	2012
Przychody netto ze sprzedaży	6.362,4	12.055,8	18.733,4	13.286,8
Wynik na sprzedaży	1.678,5	3.802,8	7.176,9	4.528,1
Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)		22,7	3.040,7	1.928,7
Wynik na działalności operacyjnej (EBIT)	6,6	929,7	2.993,3	1.782,6
Wynik brutto	-523,0	-93,1	1.260,4	1.723,2
Wynik netto	-736,4	-286,4	1.573,8	1.858,0
Aktywa razem	35.823,3	35.823,3	34.863,6	28.397,4
Aktywa trwałe	4.714,4	4.714,4	3.790,8	2.471,6
Aktywa obrotowe, w tym	31.108,9	31.108,9	31.072,9	25.925,8
<i>zapasy</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
<i>należności</i>	<i>16.598,4</i>	<i>16.598,4</i>	<i>16.223,9</i>	<i>12.253,5</i>
<i>środki pieniężne</i>	<i>1.789,8</i>	<i>1.789,8</i>	<i>2.341,8</i>	<i>1.848,6</i>
Kapitał własny	7.547,3	7.547,3	7.833,7	6.259,9
Kapitał akcyjny	7.500,0	7.500,0	7.500,0	7.500,0
Zobowiązania razem	28.231,4	28.231,4	26.674,1	21.639,4
Zobowiązania długoterminowe, w tym	100,0	100,0	4,3	2.451,9
<i>z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym	27.629,7	27.629,7	26.352,6	19.016,5
<i>z tytułu kredytów i pożyczek</i>	<i>15.000,0</i>	<i>15.000,0</i>	<i>14.730,0</i>	<i>12.000,0</i>
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	890,2	-129,3	-1.880,8	-7.674,8
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	36,1	18,0	-551,6	-5.884,5
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-27,1	-440,7	2.925,6	14.537,0
Razem przepływy pieniężne netto	899,2	-552,0	493,3	977,7
Środki pieniężne na początek okresu	890,6	2.341,8	1.848,6	870,8
Środki pieniężne na koniec okresu	1.789,8	1.789,8	2.341,8	1.848,6

**) Dane za II kwartał 2014 roku oraz narastająco za I i II kwartał 2014 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta*

Źródło: Spółka

5. Załączniki

5.1. Aktualny odpis KRS

Identyfikator wydruku: RP/377784/10/20140924123911

Strona 1 z 9

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 24.09.2014 godz. 12:39:11

Numer KRS: 0000377784

**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	08.02.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	10	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/14215/14/832	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 021458330, NIP: 8943016705
3.Firma, pod którą spółka działa	SMS KREDYT HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
2.Adres	ul. ŚWIĘTEGO MIKOŁAJA, nr 8-11, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 50-125, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	29.12.2010 R., NOTARIUSZ IŁONA ROCZNIK KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. ŚW. MIKOŁAJA NR 8-11, REP. A NR 7488/2010
	2	14.04.2011 R., REPERTORIUM A NR 926/2011, NOTARIUSZ KINGA ORŁOWSKA-DUDEK, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. KURZY TARG NR 5, ZMIENIONO §6 STATUTU SPÓŁKI, 09.06.2011 R., REPERTORIUM A NR 3709/2011, NOTARIUSZ MAŁGORZATA LENART, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. ŚW. MIKOŁAJA 8-11, OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O DOKREŚLENIU KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI MAJĄCE WPŁYW NA TREŚĆ §6 STATUTU SPÓŁKI.
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 29.06.2012 R., REPERTORIUM A NR 4524/2012, NOTARIUSZ MAŁGORZATA LENART, KANCELARIA NOTARIALNA MAŁGORZATA LENART, IŁONA ROCZNIK SPÓŁKA CYWILNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. ŚWIĘTEGO MIKOŁAJA 8-11, ZMIANA § 5, ZMIANA I DODANIE § 17 UST. 8 I 9, ZMIANA § 18 UST. 3 PKT. 11, 12 I 13, DODANIE § 18 UST. 3 PKT. 23 I 24 STATUTU SPÓŁKI.
	4	21.06.2013 R. NOTARIUSZ MAŁGORZATA LENART KANCELARIA NOTARIALNA MAŁGORZATA LENART, IŁONA ROCZNIK SC. WE WROCŁAWIU PRZY UL. ŚWIĘTEGO MIKOŁAJA 8-11, REP. A NR 4760/2013 ZMIANA § 6, DODANIE § 6A, DODANIE § 14A
	5	04.06.2014 R. REPETYTORIUM A NR 4296/2014, NOTARIUSZ MAŁGORZATA LENART, KANCELARIA NOTARIALNA MAŁGORZATA LENART, IŁONA ROCZNIK SPÓŁKA CYWILNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. ŚWIĘTEGO MIKOŁAJA 8-11, DODANIE § 15 UST. 5.

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	7 500 000,00 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	420 000,00 ZŁ

Identyfikator wydruku: RP/377784/10/20140924123911

Strona 3 z 9

3.Liczba akcji wszystkich emisji	15000000
4.Wartość nominalna akcji	0,50 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	7 500 000,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1 5 900 000,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	200000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	11800000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	3000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

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

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD SPÓŁKI

2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI ORAZ DO JEJ REPREZENTOWANIA W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO UPOWAŻNIONY JEST PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, ZAŚ W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE LUB DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	TOKAREK
	2.Imiona	MARCIN
	3.Numer PESEL/REGON	70071812550
	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	STANIOCH
	2.Imiona	MICHAŁ
	3.Numer PESEL/REGON	81092219972
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	URBAŃSKI
		2.Imiona	JAKUB PIOTR
		3.Numer PESEL	78011907795
	2	1.Nazwisko	URBAŃSKA LACH
		2.Imiona	MALGORZATA MARTA
		3.Numer PESEL	81032708045
	3	1.Nazwisko	UCHMANOWICZ
		2.Imiona	TADEUSZ
		3.Numer PESEL	63011600052
	4	1.Nazwisko	OLEJARZ
		2.Imiona	JAROSŁAW GRZEGORZ
		3.Numer PESEL	72041915650
	5	1.Nazwisko	MALEK
		2.Imiona	RAFAŁ
		3.Numer PESEL	74053008810

Identyfikator wydruku: RP/377784/10/20140924123911

Strona 5 z 9

6	1.Nazwisko	KECERSKI
	2.Imiona	TOMASZ
	3.Numer PESEL	79052801853
7	1.Nazwisko	LACH
	2.Imiona	KAROLINA
	3.Numer PESEL	83110601420

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	DUDRA
	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL	70013107579
	4.Rodzaj prokury	ŁĄCZNA Z CZŁONKIEM ZARZĄDU
2	1.Nazwisko	MENIÓW
	2.Imiona	DANIEL PIOTR
	3.Numer PESEL	78071603154
	4.Rodzaj prokury	prokura łączna - uprawniająca prokurenta do reprezentowania spółki łącznie z członkiem zarządu spółki

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
	2	64, 92, , POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	3	64, 20, , DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	4	64, 99, , POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	5	66, 19, , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	6	66, 21, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OCENĄ RYZYKA I SZACOWANIEM PONIESIONYCH STRAT
	7	66, 29, , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE
	8	73, 20, , BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
	9	70, 22, , POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	10	70, 10, , DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	11	73, 11, , DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
	12	78, 10, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSZUKIWANIEM MIEJSC PRACY I POZYSKIWANIEM PRACOWNIKÓW
	13	78, 30, , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z UDOSTĘPNIANIEM PRACOWNIKÓW
	14	82, 92, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PAKOWANIEM
	15	74, 30, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z TŁUMACZENIAMI
	16	82, 11, , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA
	17	82, 19, , WYKONYWANIE FOTOKOPII, PRZYGOTOWYWANIE DOKUMENTÓW I POZOSTAŁA

	SPECJALISTYCZNA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE BIURA
18	74, 90, , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
19	72, 11, , BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
20	72, 19, , BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
21	62, 01, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
22	62, 02, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI
23	62, 03, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
24	62, 09, , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
25	63, 11, , PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
26	63, 99, , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA
27	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSŁKOWEJ LUB INTERNET
28	47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI
29	53, 20, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ POCZTOWA I KURIERSKA
30	61, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE TELEKOMUNIKACJI PRZEWODOWEJ
31	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
32	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI
33	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
34	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
35	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
36	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
37	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA
38	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
39	64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH
40	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
41	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
42	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
43	66, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OCENĄ RYZYKA I SZACOWANIEM PONIESIONYCH STRAT
44	66, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I BROKERÓW UBEZPIECZENIOWYCH
45	66, 29, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE
46	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
47	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYŁUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
48	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
49	72, 11, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
50	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK

	PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
51	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
52	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
53	74, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z TŁUMACZENIAMI
54	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
55	77, 33, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH, WŁĄCZAJĄC KOMPUTERY
56	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
57	78, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSZUKIWANIEM MIEJSC PRACY I POZYSKIWANIEM PRACOWNIKÓW
58	78, 30, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z UDOSTĘPNIANIEM PRACOWNIKÓW
59	82, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA
60	82, 19, Z, WYKONYWANIE FOTOKOPII, PRZYGOTOWYWANIE DOKUMENTÓW I POZOSTAŁA SPECJALISTYCZNA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE BIURA
61	82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)
62	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE INKASA I BIURA KREDYTOWE
63	82, 92, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PAKOWANIEM
64	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
65	95, 11, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
66	96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	12.07.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	2	28.06.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	3	13.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	2	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	2	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	2	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne	1	12.07.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.

sprawozdanie finansowe	2	28.06.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	3	13.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	2	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	2	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	2	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Rubryka 4 - 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

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 24.09.2014
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl

5.2. Statut

Załącznik nr 1 do uchwały Rady Nadzorczej SMS Kredyt Holding S. A. z dnia 21 czerwca 2013 roku w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

STATUT

spółki SMS Kredyt Holding spółka akcyjna

(tekst jednolity)

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Firma Spółki brzmi: SMS Kredyt Holding spółka akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu SMS Kredyt Holding S.A.
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest Wrocław.

§ 3.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 4.

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
2. Spółka na obszarze swojego działania może otwierać i prowadzić oddziały oraz przedstawicielstwa, tworzyć lub przystępować do innych spółek i organizacji gospodarczych, także z udziałem zagranicznym.
3. Spółka może uczestniczyć we wszystkich dozwolonych przez prawo powiązaniach organizacyjno-prawnych.
4. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.
5. Założycielem spółki jest:

Global Credit Development Fund Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością we Wrocławiu, 53-442 Wrocław, ul. Spiżowa 19A/2A, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000265109.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (47.91.Z);
- 2) Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47.99.Z);
- 3) Pozostała działalność pocztowa i kurierska (53.20.Z);
- 4) Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej (61.10.Z);
- 5) Działalność związana z oprogramowaniem (62.01.Z);
- 6) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (62.02.Z);
- 7) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (62.03.Z);
- 8) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (62.09.Z);
- 9) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (63.11.Z);
- 10) Działalność portali internetowych (63.12.Z);
- 11) Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (63.99.Z);
- 12) Działalność holdingów finansowych (64.20.Z);
- 13) Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (64.30.Z);
- 14) Leasing finansowy (64.91.Z);
- 15) Pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z);
- 16) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z);
- 17) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (66.19.Z);
- 18) Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat (66.21.Z);
- 19) Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych (66.22.Z);

- 20) Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne (66.29.Z);
- 21) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z);
- 22) Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21.Z);
- 23) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z);
- 24) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (72.11.Z);
- 25) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (72.19.Z)
- 26) Działalność agencji reklamowych (73.11.Z);
- 27) Badanie rynku i opinii publicznej (73.20.Z);
- 28) Działalność związana z tłumaczeniami (74.30.Z);
- 29) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z);
- 30) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (77.33.Z);
- 31) Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (77.40.Z);
- 32) Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem Pracowników (78.10.Z);
- 33) Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników (78.30.Z);
- 34) Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (82.11.Z);
- 35) Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura (82.19.Z);
- 36) Działalność centrów telefonicznych (call center) (82.20.Z);
- 37) Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe (82.91.Z);
- 38) Działalność związana z pakowaniem (82.92.Z);
- 39) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82.99.Z);
- 40) Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych (95.11.Z);
- 41) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (96.09.Z).

2. W przypadku, gdy którykolwiek z rodzajów przedmiotu działalności wymienionych powyżej wymaga odrębnego zezwolenia lub koncesji – Spółka podejmie tę działalność po uzyskaniu takiego zezwolenia lub koncesji.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 6

Kapitał zakładowy Spółki wynosi siedem milionów pięćset tysięcy (7.500.000) złotych i dzieli się na:

- a) dwieście tysięcy (200.000) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej pięćdziesiąt (50) groszy za każdą akcję,
- b) jedenaście milionów osiemset tysięcy (11.800.000) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej pięćdziesiąt (50) groszy za każdą akcję,
- c) trzy miliony (3.000.000) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej pięćdziesiąt (50) groszy za każdą akcję,

§ 6a

1. W terminie do dnia 20.06.2016 (dwudziestego czerwca dwa tysiące szesnastego) roku Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 420.000 złotych, poprzez emisję nie więcej niż 840.000 (osiemset czterdzieści tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda (kapitał docelowy).

2. Zarząd może wykonać udzielone mu w ust. 1 upoważnienie do podwyższenia kapitału po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez Zgromadzenie Akcjonariuszy za rok obrotowy 2012, 2013, 2014 i 2015 oraz uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały, poprzez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, przy czym pierwsze podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić nie wcześniej niż w roku obrotowym 2014.

3. Zarząd może wydać akcje w zamian za wkłady pieniężne.

4. Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z ust. 2, zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego.
5. Cena emisyjna akcji równa będzie wartości nominalnej akcji.
6. Wyłącza się w całości prawo poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy w zakresie każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, dokonywane na podstawie niniejszej uchwały.

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może również nastąpić ze środków spółki, zgodnie z przepisami art. 442 i następnych Kodeksu spółek handlowych.
3. W razie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji, proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych, o ile uchwała w sprawie emisji nie stanowi inaczej.
4. Kapitał zakładowy Spółki może być podniesiony poprzez emisję akcji imiennych lub akcji na okaziciela.
5. Akcje każdej nowej emisji mogą być pokrywane gotówką lub wkładami niepieniężnymi.
6. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być dokonana na żądanie akcjonariusza przez Zarząd Spółki. Żądanie przedstawia się w formie pisemnej. Zgoda, co do zamiany powinna być udzielona w terminie 30 (trzydziestu) dni od daty przedstawienia pisemnego żądania. Odmowa powinna zawierać obiektywnie uzasadnione powody. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

§ 8

Spółka może emitować obligacje oraz inne papiery wartościowe w zakresie dozwolonym przez prawo. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółka ma prawo emitować obligacje zamienne na akcje lub obligacje z prawem pierwszeństwa.

§ 9

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
3. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji określa sposób i warunki umorzenia, a w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszom z tytułu umorzonych akcji, bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

V ORGANY SPÓŁKI

§ 10

Organami Spółki są:

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

A. ZARZĄD

§ 11

1. Zarząd Spółki składa się od jednego do pięciu członków, w tym Prezesa, powoływanych i odwoływanych na wspólną kadencję przez Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Kadencja Zarządu trwa pięć lat. Rada Nadzorcza ustala wynagrodzenie poszczególnych jego członków.
3. Członkowie Zarządu, którzy kończą kadencję mogą być wybierani ponownie.
4. Zarząd drugiej i kolejnych kadencji powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.
5. Członek Zarządu może być odwołany przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji. Nie pozbawia go to roszczeń ze stosunku pracy lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji członka Zarządu.
6. Zawieszanie w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu może nastąpić na mocy uchwały Rady Nadzorczej.
7. Mandat Członków Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.
8. Członek Zarządu składa rezygnację Radzie Nadzorczej na piśmie na ręce Przewodniczącego Rady.

9. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Walne Zgromadzenie.

§ 12

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.
3. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.

§ 13

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki oraz do jej reprezentowania w przypadku Zarządu jednoosobowego upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie, zaś w przypadku Zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

§ 14

1. Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 5% (pięć procent) udziałów albo akcji, bądź prawa do powoływania co najmniej jednego członka zarządu.
2. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy składu Zarządu.
3. Regulamin Zarządu określi szczegółowo tryb działania Zarządu. Regulamin uchwała Zarząd a zatwierdza Rada Nadzorcza.

§ 14a

Zarząd Spółki jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

B. RADA NADZORCZA

§ 15

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są na wspólną kadencję przez Walne Zgromadzenie zwykłą większością głosów, z zastrzeżeniem przepisów poniższych. Walne Zgromadzenie może powołać lub odwołać poszczególnych członków pierwszej Rady Nadzorczej, zmienić im funkcje oraz ustalić nowe wynagrodzenie.
3. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 5 (pięć) lat. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia.
4. Mandat członka Rady Nadzorczej, powołanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

§ 16

1. Rada Nadzorcza ze swego grona wybiera Przewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Sekretarz Rady Nadzorczej, bądź inny członek Rady Nadzorczej wskazany przez Przewodniczącego zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej i przewodniczy na nich.

§ 17

1. Rada Nadzorcza jest zwoływana w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.
2. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą zażądać zwołań Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad.
3. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.
4. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z ust. 3 wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
5. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni, najpóźniej na 7 (siedem) dni przed proponowanym terminem posiedzenia.
6. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady.
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Oddanie głosu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość powinno być

potwierdzone przez oddającego głos na piśmie w ciągu 7 (siedmiu) dni od daty oddania głosu. Potwierdzenie powinno być złożone do Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

8. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie obiegowym (pisemnym) lub przy wykorzystywaniu środków porozumiewania się na odległość.

9. Organizację oraz tryb działania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady uchwalony przez Radę i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.

§ 18

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działania.

2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą w szczególności następujące sprawy:

1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,

2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,

3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników ocen, o których mowa w pkt. 1) i 2)

4) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,

5) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,

6) zawieszanie w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub wszystkich członków

7) delegowanie swoich członków do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swych czynności,

8) ustalanie wynagrodzenia dla delegowanych członków, na czas sprawowania czynności członka Zarządu,

9) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,

10) wybór biegłego rewidenta do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki,

11) wyrażenie zgody na zbycie lub nabycie nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w prawie użytkowania wieczystego,

12) inne sprawy powierzone do kompetencji Rady Nadzorczej przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub uchwały Walnego Zgromadzenia,

13) wyrażanie zgody na zbycie przez Spółkę posiadanych akcji lub udziałów,

14) wyrażanie zgody na tworzenie przez Spółkę nowych spółek lub nabycie przez Spółkę akcji lub udziałów innych podmiotów gospodarczych.

3. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również:

1) ustalanie limitu wydatków ponoszonych przez członków Zarządu w związku z wykonywaniem ich obowiązków, które będą zwracane przez Spółkę,

2) udzielanie członkom Zarządu zgody na zaangażowanie się w działalność konkurencyjną dla Spółki,

3) zatwierdzanie systemu płacowego i regulaminu pracy w Spółce,

4) zatwierdzanie rocznego budżetu i planu biznesowego oraz planu strategicznego Spółki,

5) udzielanie zgody na połączenie z innymi podmiotami,

6) udzielanie zgody na utworzenie oddziałów za granicą,

7) opiniowanie wniosku o likwidację Spółki przed jego przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu,

8) ustalanie limitu zadłużenia Spółki i udzielanie zgody na zaciąganie zobowiązań finansowych przekraczających ten limit,

9) opiniowanie proponowanych zmian Statutu oraz projektów innych uchwał przed ich przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu,

10) udzielanie zgody na powołanie prokurenta,

11) udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy, innej transakcji lub kilku powiązanych umów, których jednostkowa lub łączna wartość przekracza 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych) rocznie,

12) udzielanie zgody na nabycie, zbycie, wydzierżawienie i rozporządzenie jakimikolwiek składnikami majątku lub innymi aktywami Spółki w ramach transakcji wykraczającej poza zakres zwykłej działalności Spółki lub niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki, których wartości przekracza 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych),

13) udzielanie zgody na udzielenie poręczenia, podpisanie w imieniu Spółki jakichkolwiek weksli zabezpieczających zobowiązania osób lub podmiotów trzecich oraz podjęcie wszelkich czynności mających na celu zabezpieczenie zobowiązań innych osób lub podmiotów, których wartość przekracza 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych),

14) udzielanie zgody na objęcie lub nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach lub dokonanie innej inwestycji w inne spółki lub przystąpienie do wspólnego przedsięwzięcia,

15) ustalanie limitu kwoty obciążeń na składnikach majątkowych Spółki (zastawów, hipotek lub innych obciążeń) i udzielanie zgody na ustanawianie obciążeń przekraczających ten limit,

16) udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umów z członkami Zarządu lub podmiotami powiązanymi z nią (przy czym za podmioty powiązane uważa się małżonka, wstępnych, zstępnych, krewnych lub powinowatych do drugiego stopnia, jak również spółki, w których osoby te posiadają łącznie większość udziału w kapitale zakładowym oraz większość głosów),

17) udzielanie zgody na sposób inwestowania wolnych środków pieniężnych Spółki,

18) udzielanie zgody na zawieranie strategicznych umów o współpracę, w tym umów dotyczących zawiązywania spółek lub przedsięwzięć typu joint venture, za wyjątkiem standardowych umów o współpracę z instytucjami finansowymi,

19) udzielanie zgody na zawarcie umów zobowiązujących Spółkę do ograniczenia działania Spółki, w tym wyłączności oraz do nie podejmowania działań konkurencyjnych,

20) udzielanie zgody na zawarcie i rozwiązanie Umowy o Świadczenie Usług i innych umów pomiędzy Spółką a spółkami zależnymi,

21) udzielanie zgody na dokonywanie darowizn na cele dobroczynne,

22) udzielanie zgody na zbycie praw autorskich lub innych praw własności intelektualnej, które są związane z podstawową działalnością Spółki i które Spółka posiada lub będzie posiadać,

23) udzielanie zgody na wykonywanie przez Spółkę prawa głosu z przysługujących Spółce wszelkich udziałów, akcji lub certyfikatów inwestycyjnych,

24) udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umów z innymi podmiotami, które są w jakikolwiek sposób powiązane ze Spółką kapitałowo lub osobowo, a których wartość jednostkowa lub łączna wartość przekracza kwotę 20.000,00 zł (dwadzieścia tysięcy złotych) rocznie.

§ 19

1. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegiałnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

2. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują za wykonywanie swoich obowiązków wynagrodzenie według zasad ustalonych przez Walne Zgromadzenie.

3. Członkowie Rady Nadzorczej, delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru, otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji, o którym mowa w art. 380 Kodeksu spółek handlowych.

4. Członkowie Rady Nadzorczej, delegowani do czasowego wykonywania czynności członków zarządu, otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Rada Nadzorcza. Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji, o którym mowa w art. 380 Kodeksu spółek handlowych.

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 20

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki oraz w miejscowości będącej siedzibą giełdy, na której są dopuszczone do obrotu giełdowego akcje Spółki.

§ 21

1. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na reprezentowaną na nim liczbę akcji, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i postanowień statutu.

2. Uchwały zapadają bezwzględna większością głosów, chyba że niniejszy Statut lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa przewidują surowsze wymogi co do podjęcia danej uchwały.

§ 22

1. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych.

2. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

§ 23

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd.

§ 24

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysków albo o pokryciu strat,
- 3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- 5) zmiana statutu Spółki,
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 7) połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
- 8) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 9) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- 10) umorzenie akcji,
- 11) tworzenie funduszy celowych,
- 12) wyrażenie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich użytkowania lub innego ograniczonego prawa rzeczowego,
- 13) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 14) uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
- 15) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej.

V. GOSPODARKA FINANSOWA SPÓŁKI

§ 25

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 26

Spółka tworzy następujące kapitały:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) kapitał rezerwowy,
- 4) inne kapitały i fundusze celowe określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 27

1. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o podziale zysku Spółki za dany rok obrotowy.
2. Zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
 - 1) kapitał zapasowy,
 - 2) dywidendę,
 - 3) kapitał rezerwowy,
 - 4) fundusze celowe spółki.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 28

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

§ 29

Spółka zamieszcza swe ogłoszenia w dzienniku urzędowym „Monitor Sądowy i Gospodarczy”, chyba że przepisy prawa zobowiązywać będą do zamieszczania ogłoszeń w inny sposób.

5.3. Uchwała emisyjna oraz warunki emisji

Uchwała nr 1 z dnia 08 lipca 2014 r.

Zarządu SMS KREDYT HOLDING S.A.

z siedzibą we Wrocławiu

w sprawie emisji obligacji Serii AG

§ 1**Postanowienia wstępne**

1. Zarząd SMS KREDYT HOLDING S.A., ("Spółka" lub "Emitent"), działając na podstawie art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tj. Dz. U. z 2014 poz. 730) niniejszym postanawia o emisji do 5.500 (pięć tysięcy pięćset) sztuk Obligacji na okaziciela Serii AG o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda („Obligacje Serii AG”) i łącznej wartości do 5.500.000,00 PLN (pięć milionów pięćset tysięcy złotych) na warunkach określonych w niniejszej uchwale oraz szczegółowo w „Warunkach emisji” – stanowiących załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
2. Obligacje Serii AG emitowane są w celu finansowania bieżącej działalności operacyjnej Grupy Emitenta.

§ 2**Podstawowe parametry emisji**

3. Spółka emituje do 5.500 (pięć tysięcy pięćset) sztuk Obligacji na okaziciela Serii AG o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda („Obligacje Serii AG”).
4. Obligacje są niezabezpieczone.
5. Obligacje oferowane będą po cenie emisyjnej równej 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych) za każdą sztukę Obligacji.
6. Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych określonych w Propozycji nabycia Obligacji.
7. Zbywalność Obligacji nie podlega ograniczeniom. Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o obligacjach oraz Kodeksu cywilnego, i gdy ma to zastosowanie Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
8. Obligacje emitowane są zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegają prawu polskiemu.
9. Emisja obligacji będzie przeprowadzona w drodze oferty niepublicznej zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach.
10. Obligacje emitowane są w Dacie Emisji tj. 29 lipca 2014 roku. Miejscem Emisji jest Wrocław.
11. Minimalna ilość obejmowanych Obligacji wynosi 30 (trzydzieści) sztuk.
12. Prawa z Obligacji powstają w chwili zapisania Obligacji w Ewidencji.
13. Zobowiązania z Obligacji stanowić będą nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe zobowiązanie Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) są równe względem wszystkich pozostałych, obecnych lub przyszłych, niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, oraz podlegają zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.

§ 3**Forma Obligacji**

1. Obligacje nie będą miały formy dokumentu w rozumieniu art. 5a Ustawy o obligacjach.
2. Spółka będzie ubiegać się o wprowadzenie Obligacji serii AG do Alternatywnego Systemu Obrotu Catalyst, przy czym warunkiem do ubiegania się o wprowadzenie Obligacji do obrotu jest dokonanie przydziału co najmniej 3.000 sztuk Obligacji serii AG o wartości nie mniejszej niż 3.000.000 PLN.
3. W przypadku przydziału przez zarząd Obligacji serii AG w ilości mniejszej niż 3.000 sztuk Obligacje zostaną zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych, którego posiadaczem jest Obligatariusz lub w depozycie prowadzonym przez Dom Maklerski BOŚ S. A.
4. Prawa z Obligacji przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Obligacji w depozycie prowadzonym przez Dom Maklerski BOŚ S.A., lub osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje.

§ 4**Oprocentowanie**

1. Obligacje są oprocentowane.
2. Odsetki są naliczane od kwoty wartości nominalnej Obligacji od Daty Emisji (nie wliczając tego dnia) do Daty Wyплаты Odsetek (włącznie) i płatne w każdej Dacie Wyплаты Odsetek. Ostatnim dniem naliczania odsetek będzie dzień, w którym nastąpi wykup ostatniej Obligacji.
3. Obligacje są oprocentowane, wysokość oprocentowania jest zmienna i wynosi WIBOR 3M + 7,82 pp. aktualnie wynosi ono 10,50% (dziesięć i pół procenta) w skali roku.
4. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych, albo za pośrednictwem DM BOŚ S. A. pod warunkiem ich zdeponowania w DM BOŚ S. A.
5. Płatności będą dokonywane jedynie na rzecz Obligatariusza, który będzie posiadał Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
6. Miejszem spełnienia świadczenia z Obligacji jest siedziba podmiotu prowadzącego depozyt Obligacji, za pośrednictwem którego spełniane jest świadczenie.
7. Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą płatne według poniższego harmonogramu w przypadku, gdy Obligacje będą notowane na Catalist:

Nr Odsetkowego	Okresu Pierwszy dzień Odsetkowego	Okresu Ostatni dzień Odsetkowego	Okresu Data ustalenia prawa do odsetek*	Dzień odsetek*	wypłaty
1	2014-07-29	2014-10-28	2014-10-20	2014-10-28	
2	2014-10-29	2015-01-28	2015-01-20	2015-01-28	
3	2015-01-29	2015-04-28	2015-04-20	2015-04-28	
4	2015-04-29	2015-07-28	2015-07-20	2015-07-28	
5	2015-07-29	2015-10-28	2015-10-20	2015-10-28	
6	2015-10-29	2016-01-28	2016-01-20	2016-01-28	
7	2016-01-29	2016-04-28	2016-04-20	2016-04-28	
8	2016-04-29	2016-07-29	2016-07-21	2016-07-29	

*przy założeniu, że Data Emisji przypadać będzie w dniu 29 lipca 2014 roku. W przypadku, gdy Data Emisji przypadać będzie w innym dniu, daty te mogą ulec zmianie odpowiednio do zmiany Daty Emisji.

8. W przypadku gdy obligacje serii AG nie będą notowane na Catalist ustala się następujące Okresy Odsetkowe:

Nr Odsetkowego	Okresu Pierwszy dzień Odsetkowego	Okresu Ostatni dzień Odsetkowego	Okresu Dzień wypłaty odsetek*
1	2014-07-29	2014-09-30	do 2014-10-07
2	2014-10-01	2014-12-31	do 2015-01-07
3	2015-01-01	2015-03-31	do 2015-04-07
4	2015-04-01	2015-06-30	do 2015-07-07
5	2015-07-01	2015-09-30	do 2015-10-07
6	2015-10-01	2015-12-31	do 2016-01-07
7	2016-01-01	2016-03-31	do 2016-04-07
8	2016-04-01	2016-07-29	do 2016-07-29

*przy założeniu, że Data Emisji przypadać będzie w dniu 29 lipca 2014 roku. W przypadku, gdy Data Emisji przypadać będzie w innym dniu, daty te mogą ulec zmianie odpowiednio do zmiany Daty Emisji.

§ 5

Wykup

1. Data Wykupu przypada na 24 miesiące po Dniu Emisji.
2. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisana na Rachunku Papierów Wartościowych Obligatariusza lub w Ewidencji DM BOŚ S. A. Wykup Obligacji zostanie dokonany poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.
3. Jeżeli Data Wykupu przypadać będzie na dzień niebędący Dniem Roboczym, świadczenie pieniężne z tytułu wykupu Obligacji spełnione będzie w najbliższym Dniu Roboczym po tym dniu.
4. W przypadku wystąpienia któregośkolwiek z poniższych przypadków Emitent Obligacji będzie zobowiązany, na żądanie Obligatariusza, dokonać przymusowego przedterminowego wykupu posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji. Obligatariusz ma prawo żądać przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji w terminie nie dłuższym niż 100 dni od dnia wystąpienia któregośkolwiek zdarzenia opisanego poniżej (każde z tych zdarzeń zwane jest z osobna „Przypadkiem Naruszenia”):
 - jakkolwiek kwota należna z tytułu świadczeń z Obligacji nie zostanie zapłacona w terminie jej wymagalności,
 - jakiegokolwiek inne dłużne instrumenty finansowe Emitenta zostaną postawione w stan wymagalności przed terminem ich wykupu wskutek naruszenia zobowiązań Emitenta z tych dłużnych instrumentów finansowych,
 - dokonanie zapłaty przez Emitenta z tytułu dywidendy lub z tytułu zaliczki na poczet dywidendy lub uiszczenie dywidendy niepieniężnej o wartości przekraczającej 2.000.000 PLN,
 - okaże się, że zobowiązania z Obligacji są lub zostały zaciągnięte niezgodnie z prawem,
 - Emitent nie wykona lub nienależyce wykona jakiegokolwiek inne zobowiązania wynikające z Obligacji,

- Emitent przeznaczy środki uzyskane z emisji Obligacji niezgodnie z celem emisji Obligacji wskazanym w niniejszych warunkach emisji,
 - którekolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta w Nocie Informacyjnej okaże się nieprawdziwe w istotnym zakresie na dzień, w którym zostało złożone co powoduje istotny negatywny wpływ na zdolność Emitenta do zapłaty świadczeń z tytułu Obligacji,
 - Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego, podejmie uchwałę o wszczęciu likwidacji przedsiębiorstwa, zostanie złożony wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, zostanie wszczęte przeciwko Emitentowi postępowanie o wyznaczenie zarządu przymusowego majątkiem lub częścią majątku Emitenta na jakiegokolwiek podstawie,
 - Emitent podejmuje jakiekolwiek czynności zmierzające do zawarcia ugody z wierzycielami w przedmiocie restrukturyzacji zadłużenia wpływającej negatywnie na możliwość wywiązania się przez Emitenta ze zobowiązań wynikających z Obligacji,
 - Emitent podejmie uchwałę o rozwiązaniu Spółki lub sąd wyda takie orzeczenie,
 - Emitent zaprzestanie prowadzenia swojej działalności w całości lub w istotnej części lub oświadczy, że zamierza to zrobić,
 - Emitent zostanie przekształcony w inną spółkę handlową,
 - Wskaźnik relacji zobowiązań krótko i długoterminowych pomniejszonych o posiadane środki pieniężne (w tym środki pieniężne złożone w formie kaucji jako zabezpieczenie dla kredytu zaciągniętego przez inne spółki z Grupy SMS Kredyt)/kapitał własny na poziomie skonsolidowanym ustalony na podstawie ostatniego opublikowanego kwartalnego sprawozdania finansowego Emitenta wynosić będzie powyżej 3,
 - Przeciwno Emitentowi zostanie prawomocnie zakończone postępowanie sądowe, administracyjne, egzekucyjne, komornicze, a wydane w tym postępowaniu orzeczenie lub decyzja dotycząca Emitenta powoduje istotny negatywny wpływ na wykonanie przez Emitenta jego zobowiązań z tytułu Obligacji.
5. Każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z powzięciem informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia. Zawiadomienie musi zawierać konkretny Przypadek Naruszenia na podstawie którego Obligatariusz żąda wcześniejszego wykupu Obligacji. Wraz z zawiadomieniem Obligatariusz zobowiązany jest złożyć dokument potwierdzający stan posiadania Obligacji.
6. Emitent w przypadku otrzymania żądania Przymusowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza w związku z wystąpieniem Naruszenia opisanego powyżej, dokona wykupu wskazanych Obligacji, poprzez zapłatę kwoty równej wartości nominalnej obligacji przedstawionych do wykupu powiększonej o należne odsetki w terminie 4 tygodni od otrzymania żądania.

§ 6

Szczegółowe warunki emisji Obligacji

Szczegółowe warunki emisji Obligacji zostały zamieszczone w dokumencie „Warunki emisji” stanowiące załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 7

Wejście w życie uchwały

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

ZAŁĄCZNIK NR 1 DO UCHWAŁY ZARZĄDU Z DNIA 8 LIPCA 2014 ROKU

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII AG
SPÓŁKI SMS KREDYT HOLDING S.A. Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU**

1. PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI

- 1.1. Obligacje emitowane są na podstawie uchwały Zarządu Emitenta w sprawie emisji obligacji serii AG.
- 1.2. Obligacje są oferowane w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach.
- 1.3. Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

2. CELE EMISJI

Pozyskane w ramach emisji Obligacji środki zostaną przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Grupy Emitenta.

3. OPIS OBLIGACJI

- 3.1. Obligacje serii AG emitowane są jako obligacje na okaziciela na podstawie uchwały wskazanej w pkt 1.1 powyżej i nie będą miały formy dokumentu w rozumieniu art. 5a Ustawy o Obligacjach.
- 3.2. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych). Wartość nominalna wszystkich emitowanych Obligacji wynosi do 5.500.000 PLN (słownie: pięć milionów pięćset tysięcy złotych). Emitent zamierza wyemitować nie więcej niż 5.500 sztuk (słownie: pięć tysięcy pięćset) Obligacji.
- 3.3. Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN.
- 3.4. Minimalna ilość obejmowanych obligacji: 30 sztuk.
- 3.5. Obligacje są niezabezpieczone.
- 3.6. Obligacje emitowane są w Dacie Emisji tj. 29 lipca 2014 roku. Miejscem Emisji jest Wrocław.
- 3.7. Emitent zamierza wprowadzić Obligacje do Alternatywnego Systemu Obrotu Catalyst. Warunkiem ubiegania się przez Emitenta o wprowadzenie Obligacji serii AG do Alternatywnego Systemu Obrotu Catalyst jest dokonanie przydziału przez Emitenta co najmniej 3.000 sztuk Obligacji serii AG o wartości nie mniejszej niż 3.000.000 PLN. W przypadku przydziału przez zarząd Obligacji serii AG w ilości mniejszej niż 3.000 sztuk, Obligacje serii AG będą zdeponowane w Domu Maklerskim BOŚ S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 78/80.
- 3.8. Zobowiązania z Obligacji stanowić będą nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe zobowiązanie Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) są równe względem wszystkich pozostałych, obecnych lub przyszłych, niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, oraz podlegają zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.

4. WYSOKOŚĆ I FORMA ZABEZPIECZENIA OBLIGACJI

Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone.

5. TYTUŁ PRAWNY ORAZ PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 5.1. W przypadku wprowadzenia Obligacji do Alternatywnego Systemu Obrotu Catalyst:
 - 5.1.1. KDPW prowadzi ewidencję Obligacji w rozumieniu art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach w sposób określony w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi i w Regulacjach KDPW.
 - 5.1.2. Prawa z Obligacji przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Obligacji w depozycie prowadzonym przez DM BOŚ, a następnie osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje.
 - 5.1.3. Prawa z Obligacji mogą być przenoszone. Przeniesienie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obligacjach i, gdy ma to zastosowanie, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, z uwzględnieniem ograniczeń wynikających ze sposobu emisji Obligacji zgodnie z art. 9 pkt. 3) Ustawy o Obligacjach oraz z Ustawy o Ofercie.
- 5.2. W przypadku niewprowadzenia Obligacji do Alternatywnego Systemu Obrotu Catalyst:
 - 5.2.1. Prawa z Obligacji przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Obligacji w depozycie prowadzonym przez DM BOŚ.
 - 5.2.2. Zbywalność Obligacji nie podlega ograniczeniom.
 - 5.2.3. Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o obligacjach i Kodeksu cywilnego.

6. OPROCENTOWANIE

- 6.1. Okresy odsetkowe
Obligacje są oprocentowane. Odsetki są naliczane od kwoty wartości nominalnej Obligacji od Daty Emisji (nie włączając tego dnia) jako procent liczony w skali roku i płatne są w każdej Dacie Wypłaty Odsetek. Ostatnim dniem naliczania odsetek będzie dzień, w którym nastąpi wykup ostatniej Obligacji.

- 6.2. Oprocentowanie Obligacji jest zmienne i równe jest sumie stopy bazowej powiększonej o stałą marżę na poziomie 7,82 p.p.

Stopa bazowa będzie wyliczona przez Agenta Emisji dla danego Okresu Odsetkowego w każdym dniu ustalenia stopy bazowej dla tego Okresu Odsetkowego, tj. na dzień przypadający na dwa dni robocze przed pierwszym dniem tego Okresu Odsetkowego, według poniższych zasad:

(i) w wysokości WIBOR 3M opublikowanego na Ekranie o godzinie 11.00 w dniu ustalenia stopy bazowej; lub

(ii) jeżeli w czasie opisanym w pkt (i) na Ekranie nie pojawi się WIBOR 3M – w wysokości obliczonej jako średnia arytmetyczna (zaokrąglona w razie potrzeby do czterech miejsc po przecinku w górę) stóp procentowych dla depozytów określonych w PLN na okres równy Okresowi Odsetkowemu, które zostaną podane Agentowi Emisji, na jego żądanie, przez co najmniej dwa z banków referencyjnych (Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie lub BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie) o godzinie 11:00 lub około tej godziny w dniu ustalenia stopy bazowej; lub

(iii) w przypadku, gdy stopa bazowa dla danego Okresu Odsetkowego nie może być ustalona zgodnie z punktami (i) –

(ii) – stopa bazowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa stopie bazowej ustalonej dla poprzedzającego Okresu Odsetkowego.

- 6.3. Wysokość odsetek

Odsetki naliczane są według Stopy Procentowej od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy, z zastrzeżeniem pkt. 0 obliczane będą według następującej formuły:

$$K_i = \frac{N \cdot O_i \cdot D_i}{R}$$

gdzie:

K_i - oznacza kwotę odsetek za dany Okres Odsetkowy przypadającą na jedną Obligację

N - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji

O_i - oznacza Stopę Procentową, tj. stopę bazową powiększoną o marżę, obowiązującą w danym Okresie Odsetkowym

D_i - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

R - oznacza 365 dni

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

7. PŁATNOŚCI

- 7.1. W przypadku wprowadzenia Obligacji do Alternatywnego Systemu Obrotu Catalyst:
- 7.1.1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych.
 - 7.1.2. Jeśli płatność będzie miała nastąpić w dniu, który nie jest Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu. Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za zwłokę z tego tytułu.
 - 7.1.3. Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności z tytułu Obligacji bez dokonywania jakichkolwiek potrąceń z wierzytelnościami przysługującymi mu w stosunku do Obligatariusza.
 - 7.1.4. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji we wszystkich przypadkach podlegają przepisom prawnym, obowiązującym w miejscu ich wypłaty.
- 7.2. W przypadku niewprowadzenia Obligacji do Alternatywnego Systemu Obrotu Catalyst:
- 7.2.1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem DM BOŚ pod warunkiem zdeponowania Obligacji serii AG w DM BOŚ.
 - 7.2.2. Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić jakakolwiek płatność z tytułu Obligacji, przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za ten okres.
 - 7.2.3. Płatności będą dokonywane jedynie na rzecz Obligatariusza, który będzie posiadał Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
 - 7.2.4. Miejscem spełnienia świadczenia z Obligacji jest siedziba podmiotu prowadzącego depozyt Obligacji, za pośrednictwem którego spełniane jest świadczenie.
 - 7.2.5. W razie opóźnienia się Emitenta z zapłatą jakichkolwiek płatności z tytułu Obligacji, kwota płatności z tytułu Obligacji zostanie powiększona o odsetki ustawowe naliczone zgodnie z postanowieniami Kodeksu Cywilnego.

8. WYKUP OBLIGACJI

- 8.1. Data Wykupu przypada na 24 miesiące po Dniu Emisji.
- 8.2. Jeżeli Emitent nie wykupi wcześniej Obligacji zgodnie z pkt. 10 wówczas wykupi Obligacje w Dacie Wykupu.
- 8.3. Jeżeli Data Wykupu przypadać będzie na dzień nie będący Dniem Roboczym, świadczenie pieniężne z tytułu wykupu Obligacji spełnione będzie w najbliższym Dniu Roboczym po tym dniu.
- 8.4. Wykup w Dacie Wykupu zostanie dokonany poprzez zapłatę kwoty równej wartości nominalnej Obligacji, powiększonej o wartość przypadających odsetek.

9. WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA

- 9.1. W przypadku wystąpienia któregoś z poniższych przypadków Emitent Obligacji będzie zobowiązany, na żądanie Obligatariusza, dokonać przymusowego przedterminowego wykupu posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji. Obligatariusz ma prawo żądać przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji w terminie nie dłuższym niż 100 dni od dnia wystąpienia któregoś z zdarzeń opisanego poniżej (każde z tych zdarzeń zwane jest z osobna „Przypadkiem Naruszenia”).
 - 9.1.1. jakakolwiek kwota należna z tytułu świadczeń z Obligacji nie zostanie zapłacona w terminie jej wymagalności,
 - 9.1.2. jakiekolwiek inne dłużne instrumenty finansowe Emitenta zostaną postawione w stan wymagalności przed terminem ich wykupu wskutek naruszenia zobowiązań Emitenta z tych dłużnych instrumentów finansowych,
 - 9.1.3. dokonanie zapłaty przez Emitenta z tytułu dywidendy lub z tytułu zaliczki na poczet dywidendy lub uiszczenie dywidendy niepieniężnej o wartości przekraczającej 2.000.000 PLN,
 - 9.1.4. okaże się, że zobowiązania z Obligacji są lub zostały zaciągnięte niezgodnie z prawem,
 - 9.1.5. Emitent nie wykona lub nienależyte wykona jakikolwiek inne zobowiązania wynikające z Obligacji,
 - 9.1.6. Emitent przeznaczy środki uzyskane z emisji Obligacji niezgodnie z celem emisji Obligacji wskazanym w niniejszych warunkach emisji,
 - 9.1.7. Którekolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta w Nocie Informacyjnej okaże się nieprawdziwe w istotnym zakresie na dzień, w którym zostało złożone co powoduje istotny negatywny wpływ na zdolność Emitenta do zapłaty świadczeń z tytułu Obligacji,
 - 9.1.8. Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego, podejmie uchwałę o wszczęciu likwidacji przedsiębiorstwa, zostanie złożony wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, zostanie wszczęte przeciwko Emitentowi postępowanie o wyznaczenie zarządu przymusowego majątkiem lub częścią majątku Emitenta na jakiegokolwiek podstawie,
 - 9.1.9. Emitent podejmuje jakiekolwiek czynności zmierzające do zawarcia ugody z wierzycielami w przedmiocie restrukturyzacji zadłużenia wpływającej negatywnie na możliwość wywiązania się przez Emitenta ze zobowiązań wynikających z Obligacji,
 - 9.1.10. Emitent podejmie uchwałę o rozwiązaniu spółki lub sąd wyda takie orzeczenie,
 - 9.1.11. Emitent zaprzestanie prowadzenia swojej działalności w całości lub w istotnej części lub oświadczy, że zamierza to zrobić,
 - 9.1.12. Emitent zostanie przekształcony w inną spółkę handlową,
 - 9.1.13. Wskaźnik relacji zobowiązań krótko i długo terminowych pomniejszonych o posiadane środki pieniężne (w tym środki pieniężne złożone w formie kaucji jako zabezpieczenie dla kredytu zaciągniętego przez inne spółki

- z Grupy SMS Kredyt)/kapitał własny na poziomie skonsolidowanym ustalony na podstawie ostatniego opublikowanego kwartalnego raportu finansowego Emitenta wynosić będzie powyżej 3,
- 9.1.14. Przeciwko Emitentowi zostanie prawomocnie zakończone postępowanie sądowe, administracyjne, egzekucyjne, komornicze, a wydane w tym postępowaniu orzeczenie lub decyzja dotycząca Emitenta powoduje istotny negatywny wpływ na wykonanie przez Emitenta jego zobowiązań z tytułu Obligacji.
- 9.2. W okresie od dnia przydziału Obligacji do całkowitej zapłaty wszystkich świadczeń należnych z tytułu Obligacji Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego zawiadomiania na piśmie Obligatariuszy o każdym Przypadku Naruszenia.
- 9.3. Każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z powzięciem informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia. Zawiadomienie musi zawierać konkretny Przypadek Naruszenia na podstawie którego Obligatariusz żąda wcześniejszego wykupu Obligacji. Wraz z zawiadomieniem Obligatariusz zobowiązany jest złożyć dokument potwierdzający stan posiadania Obligacji.
- 9.4. Emitent w przypadku otrzymania żądania Przymusowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza w związku z wystąpieniem Naruszenia opisanego powyżej, dokona wykupu wskazanych Obligacji, poprzez zapłatę kwoty równej wartości nominalnej obligacji przedstawionych do wykupu powiększonej o należne odsetki w terminie 4 tygodni od otrzymania żądania.
- 9.5. Za dzień wypłaty należnej kwoty uznany będzie dzień wpływu tej kwoty na rachunek wskazany przez Obligatariusza żądającego przedterminowego wykupu Obligacji.
- 9.6. Po otrzymaniu Żądania Wcześniejszego Wykupu Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą wartości nominalnej Obligacji powiększonej o kwotę odsetek narosłą do daty wcześniejszego wykupu Obligacji na podstawie niniejszego punktu, przy czym kwota odsetek za Okres Odsetkowy poprzedzający datę wcześniejszego wykupu zostanie ustalona w następujący sposób:

$$K_i = \frac{N \cdot O_i \cdot D_i}{R}$$

K_i - oznacza kwotę odsetek za dany Okres Odsetkowy przypadającą na jedną Obligację

N - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji

O_i - oznacza aktualną stopę procentową

D_i - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym liczoną od dnia zakończenia ostatniego Okresu Odsetkowego (nie wliczając tego dnia) do dnia wcześniejszego wykupu (wliczając ten dzień)

R - oznacza 365 dni

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

10. PODATKI

10.1. W przypadku wprowadzenia Obligacji do Alternatywnego Systemu Obrotu Catalyst:

- 10.1.1. Wszystkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW, bez pobierania zaliczek lub potrąceń, w tym na poczet Podatku Potrącanego u Źródła, nałożonego przez władze Rzeczypospolitej Polskiej, chyba, że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa nakazywać będą takie pobranie zaliczki lub potrącenie. W takim przypadku Podatek Potrącany u Źródła będzie potrącony z należnej Obligatariuszowi płatności z tytułu Obligacji.
- 10.1.2. Obliczenie i pobranie Podatku Potrącanego u Źródła z płatności z tytułu Obligacji zostanie dokonane zgodnie z obowiązującymi przepisami z uwzględnieniem Regulacji KDPW.
- 10.1.3. Każdy Obligatariusz jest zobowiązany do przekazania informacji i dokumentów niezbędnych do właściwego ustalenia i potrącenia kwoty Podatku Potrącanego u Źródła. W szczególności Obligatariusz, który ma siedzibę lub miejsce zamieszkania poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – jest zobowiązany do przekazania podmiotowi prowadzącemu jego Rachunek Papierów Wartościowych oryginału aktualnego certyfikatu rezydencji wystawionego przez właściwe organy podatkowe przed dniem, w którym ma nastąpić dana płatność z tytułu Obligacji.
- 10.1.4. Pobór Podatku Potrącanego u Źródła nastąpi z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania pod warunkiem, że podmiot obowiązany do obliczenia i poboru podatku będzie dysponował oryginałem certyfikatu rezydencji, który zgodnie z przepisami ustawy PDOF i ustawy PDOP, umożliwia zastosowanie uregulowań umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.
- 10.1.5. Emitent nie będzie zobowiązany do zapłaty Obligatariuszowi dodatkowych kwot wyrównujących pobrany Podatek Potrącany u Źródła od płatności z tytułu Obligacji.
Emitent nie ponosi odpowiedzialności wobec Obligatariusza z tytułu błędnego określenia rezydencji Obligatariusza lub zastosowania błędnej stawki Podatku Potrącanego u Źródła, jeżeli błędy te były wynikiem niewłaściwej treści certyfikatu rezydencji, nierzetelnego lub nieprawdziwego oświadczenia Obligatariusza złożonego w związku z odpowiednią deklaracją podatkową.

10.2. W przypadku nie wprowadzenia Obligacji do Alternatywnego Systemu Obrotu Catalyst:

- 10.2.1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku wymagane jest przepisami prawa.
- 10.2.2. Obligatariusz przekaze podmiotowi prowadzącemu depozyt Obligacji i Spółce wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu podatków, w zakresie i terminie wymaganym przez podmiot prowadzący depozyt Obligacji.
- 10.2.3. W przypadku, jeżeli Obligatariusz nie przekaze Spółce i podmiotowi prowadzącemu depozyt Obligacji wszelkich informacji i dokumentów, niezbędnych w ocenie Emitenta lub podmiotu prowadzącego depozyt Obligacji do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki podatku, podatek ten zostanie pobrany w pełnej wysokości, o ile będzie to wymagane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

11. ZAWIADOMIENIA

- 11.1. Wszelkie zawiadomienia do Emitenta powinny być dokonywane listem poleconym, pocztą kurierską, telefaksem lub pocztą elektroniczną na następujący adres lub numer:

Adres: ul. Świętego Mikołaja 8-11, 50-125 Wrocław
 Faks: +48 71 719 33 79
 Email: smsholding@smaskredyt.pl
 Do rąk: Pana Marcina Tokarka

- 11.2. W przypadku zmiany danych do zawiadomień Emitent zawiadomi niezwłocznie Obligatariuszy o zmianie tych danych. Naruszenie tego zobowiązania skutkować będzie tym, że zawiadomienie wysłane na poprzedni adres lub numer wywołuje w stosunku do Emitenta skutki prawidłowego doręczenia.
- 11.3. Dla uniknięcia wątpliwości, odmowa przyjęcia korespondencji przesłanej na zasadach określonych w pkt. 11.1, dwukrotna adnotacja poczty „nie podjęto w terminie” (awizo) wywołuje w stosunku do Emitenta skutki prawidłowego doręczenia.

12. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

SMS Kredyt Holding S.A. jako spółka publiczna udostępnia kwartalne oraz roczne sprawozdania finansowe na stronie www.newconnect.pl oraz www.smsholding.pl.

13. ZMIANA WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI

Emitent nie może bez zgody Obligatariuszy dokonać zmiany Warunków Emisji.

14. TABELA ODSETKOWA

Ustala się następujące Okresy Odsetkowe w przypadku gdy obligacje serii AG będą notowane na Catalist:

Nr Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Data ustalenia prawa do odsetek*	Dzień wypłaty odsetek*
1	2014-07-29	2014-10-28	2014-10-20	2014-10-28
2	2014-10-29	2015-01-28	2015-01-20	2015-01-28
3	2015-01-29	2015-04-28	2015-04-20	2015-04-28
4	2015-04-29	2015-07-28	2015-07-20	2015-07-28
5	2015-07-29	2015-10-28	2015-10-20	2015-10-28
6	2015-10-29	2016-01-28	2016-01-20	2016-01-28
7	2016-01-29	2016-04-28	2016-04-20	2016-04-28
8	2016-04-29	2016-07-29	2016-07-21	2016-07-29

*przy założeniu, że Data Emisji przypadać będzie w dniu 29 lipca 2014 roku. W przypadku, gdy Data Emisji przypadać będzie w innym dniu, daty te mogą ulec zmianie odpowiednio do zmiany Daty Emisji.

Ustala się następujące Okresy Odsetkowe w przypadku gdy obligacje serii AG nie będą notowane na Catalist:

Nr Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień wypłaty odsetek*
1	2014-07-29	2014-09-30	do 2014-10-07
2	2014-10-01	2014-12-31	do 2015-01-07
3	2015-01-01	2015-03-31	do 2015-04-07
4	2015-04-01	2015-06-30	do 2015-07-07
5	2015-07-01	2015-09-30	do 2015-10-07
6	2015-10-01	2015-12-31	do 2016-01-07
7	2016-01-01	2016-03-31	do 2016-04-07
8	2016-04-01	2016-07-29	do 2016-07-29

*przy założeniu, że Data Emisji przypadać będzie w dniu 29 lipca 2014 roku. W przypadku, gdy Data Emisji przypadać będzie w innym dniu, daty te mogą ulec zmianie odpowiednio do zmiany Daty Emisji.

Jeżeli jednak Data Wypłaty Odsetek przypadnie na dzień nie będący dniem roboczym, wypłata odsetek nastąpi w pierwszym dniu roboczym przypadającym po Dacie Wypłaty Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

15. DANE DOTYCZĄCE WARTOŚCI ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta na dzień 31 maja 2014 r. (wraz z rezerwami oraz rozliczeniami międzyokresowymi) oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji serii AG, są następujące:

Data	Wartość zobowiązań Emitenta (w tys. PLN)
31 maja 2014	11.565,6
Dzień wykupu	8.339,9

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Grupę Emitenta na dzień 31 maja 2014 r. (wraz z rezerwami oraz rozliczeniami międzyokresowymi) oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Grupy Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji serii AG, są następujące:

Data	Przewidywana wartość zobowiązań Grupy Emitenta (w tys. PLN)
31 maja 2014	27.589,6
Dzień wykupu	16.843,0

Poniżej przedstawiono szczegółowe zestawienie zobowiązań finansowych Grupy Emitenta na dzień 31 maja 2014 r. według ich struktury zapadalności (w tys. PLN)

Termin zapadalności	Poniżej roku	Powyżej roku
Kredyty bankowe	15.000,0	0,0
Pożyczki i obligacje	10.253,0	100,0

Kredyty bankowe

Spółka zależna SMS Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialności SMS Kredyt S.K.A. posiada na dzień 12 marca 2014 r. zaciągnięty kredyt odnawialny w rachunku kredytowym w wysokości 15.000 tys. PLN. Termin ostatecznej spłaty to 10 sierpień 2014 r. Zabezpieczeniem kredytu jest złożona przez SMS Kredyt Holding S.A. kaucja w wysokości 11.000 tys. PLN oraz:

- 4 Poręczenie SMS Kredyt Holding S.A.
- 5 Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Spółki zależnej prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych Spółki zależnej, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku.
- 6 Gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis - gwarancja Banku Gospodarstwa Krajowego w wysokości 3.499.500 PLN

Obligacje

Na dzień 03 lipca 2014 r. Spółka SMS Kredyt Holding S.A. posiada zobowiązanie z tytułu obligacji wobec podmiotów niepowiązanych na łącznym poziomie 10.209.000 PLN, wymienione w tabeli poniżej.

Seria	Oprocentowanie	Data wykupu	Kwota
Seria G	14%	28 września 2014	1.827.000,00
Seria M	14%	28 grudnia 2014	500.000,00
Seria U	12%	29 lipca 2014	2.200.000,00
Seria W	12%	16 lipca 2014	100.000,00
Seria Y	12%	20 września 2014	1.080.000,00
Seria Z	12%	17 grudnia 2014	755.000,00
Seria AA	12%	31 stycznia 2015	229.000,00
Seria AB	12%	04 marca 2015	100.000,00
Seria AC	12%	29 marca 2015	968.000,00
Seria AD	12%	11 kwietnia 2016	100.000,00
Seria AE	12%	28 maja 2015	900.000,00
Seria AF	12%	24 czerwca 2015	1.650.000,00
Suma, w tym:			10.409.000,00
Obligacje dla jednostek powiązanych			200.000,00
Obligacje dla jednostek niepowiązanych			10.209.000,00

16. WPŁATY

Wpłaty na Obligacje w wysokości wynikającej z Deklaracji Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji należy dokonać na rachunek SMS Kredyt Holding S.A. w Alior Bank S.A. o numerze 61 2490 0005 0000 4520 5919 2880 do dnia 29 lipca 2014 r. (tytuł przelewu: Opłata za obligacji serii AG Spółki SMS Kredyt Holding S.A.).

6. Informacja dodatkowa

Warunki emisji obligacji serii AG SMS Kredyt Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu, będące załącznikiem nr 1 do uchwały zarządu z dnia 8 lipca 2014 roku, stanowiące pkt. 5.3 niniejszej Noty informacyjnej, zawierają informacje dot. wartości zaciągniętych zobowiązań Emitenta na dzień 31 maja 2014 roku. Takie też informacje zostały przedstawione Inwestorom w Propozycji nabycia obligacji serii AG z dnia 8 lipca 2014 roku. Emitent aneksem zmienił propozycję nabycia aktualizując dane na dzień 30 czerwca 2014 roku, przekazując tym samym Inwestorom wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia obligacji serii AG, zgodnie z art. 10 ust 1 pkt 1) Ustawy o obligacjach. Wszyscy inwestorzy, którzy objęli obligacje serii AG zapoznali się z treścią aneksu i potwierdzili swoje deklaracje przyjęcia propozycji nabycia.

7. Definicje i objaśnienia skrótów

„Agent Emisji” – Dom Maklerski Banku PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 15.

„ASO” oznacza Alternatywny System Obrotu.

„Catalyst” oznacza prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. system obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi organizowanym przez ten podmiot rynku.

„Data Emisji” – data przydziału obligacji, tj. 29.06.2014 r. lub dzień, w którym zostanie dokonany zapis w ewidencji w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie 00-517, przy ul. Marszałkowskiej 78/80, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, w XII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000048901.

„Data Wykupu” oznacza datę przypadającą 24 miesięcy po Dacie Emisji, tj. 29.07.2016 r.

„Data Wypłaty Odsetek” oznacza datę wskazaną w Tabeli Odsetkowej, przedstawionej w punkcie 14 Warunków Emisji, z zastrzeżeniem, że data ta może być inna w zależności do Daty Emisji.

„Dzień Ustalenia Praw” oznacza dzień roboczy przypadający na 6 dni roboczych odpowiednio przed Dniem Wykupu, dniem zakończenia okresu odsetkowego lub dniem wcześniejszego wykupu lub inny dzień określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW.

„Dzień Przydziału” oznacza dzień podjęcia przez Zarząd uchwały o przydziale Obligacji.

„Dzień Roboczy” oznacza dzień (inny niż sobota i niedziela), w którym KDPW prowadzi normalną działalność operacyjną.

„Ekran” jest odpowiednia strona serwisu informacyjnego (kolejno, w zależności od tego, który serwis będzie dostępny: Bloomberg Screen, Reuters Market 3000 lub Reuter Monitor Money Rates Service, inny powszechnie dostępny serwis informacyjny), w którym publikowane są informacje o wysokości stopy bazowej WIBOR3M.

„Emitent”, „Spółka” oznacza SMS Kredyt Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Św. Mikołaja 8-11.

„Ewidencja” oznacza ewidencję obligacji o której mowa w art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach.

„GPW”, „Giełda Papierów Wartościowych”, „Organizator ASO” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

„Grupa Emitenta” oznacza SMS Kredyt Holding S.A. wraz z podmiotami zależnymi w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

„Inwestor” oznacza osobę fizyczną lub prawną składającą Deklarację.

„KDPW”, „Krajowy Depozyt” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

„Kodeks Cywilny” oznacza ustawę Kodeks cywilny z dnia 23 kwietnia 1964 r. (Dz. U. z 1964 r., nr 16, poz. 93, ze zmianami).

„Kodeks spółek handlowych”, „KSH” oznacza Ustawę z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.).

„Komisja”, „KNF” oznacza Komisja Nadzoru Finansowego.

„Nota Informacyjna” oznacza Notę Informacyjną przygotowaną w związku z niepubliczną ofertą obligacji serii AG SMS Kredyt Holding S.A.

„Obligacje” oznacza 4.062 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii AG o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, emitowanych przez Emitenta na podstawie Warunków Emisji.

„Obligatariusz” oznacza właściciela Obligacji serii AG Emitenta.

„Okres Odsetkowy” oznacza okres trwający od Daty Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do pierwszej Daty Wypłaty Odsetek (włącznie) oraz każdy kolejny okres trwający od danej Daty Wypłaty Odsetek (włącznie) do kolejnej Daty Wypłaty Odsetek (nie wliczając tej daty). W razie wykupu Obligacji przed Datą Wykupu, ostatni okres odsetkowy jest liczony od Daty Wypłaty Odsetek poprzedzającej datę wcześniejszego wykupu Obligacji (z wyłączeniem tego dnia) do dnia, w którym nastąpił wykup Obligacji (włącznie).

„Prawo Upadłościowe i Naprawcze” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe i naprawcze (tekst jednolity: Dz. U. z 2012 r., poz. 1112).

„Rachunek Papierów Wartościowych” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

„Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu” oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)

„Stopa Procentowa” oznacza oprocentowanie obligacji

„Ustawa o Obligacjach” oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001, nr 120, poz. 1300, ze zmianami).

„Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2009 r., nr 185, poz. 1439, ze zmianami).

„Ustawa o Ofercie Publicznej” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439).

„Warunki Emisji Obligacji SMS Kredyt Holding S.A.” oznacza dokument stanowiący Załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu Emitenta z dnia 8 lipca 2014 r., stanowiącej podstawę emisji Obligacji

„Żądanie Wcześniejszego Wykupu” oznacza pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji złożone Emitentowi przez Obligatariusza.