

Nota Informacyjna

dla Obligacji Serii D o łącznej wartości 7 000 000 PLN

Emitent:
SMT Spółka Akcyjna (dawniej Grupa ADV S.A.)
z siedzibą: ul. Jutrzenki 183, 02-231 Warszawa

SMT

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.

Oferujący:
NWA I DOM MAKLE RSKI SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą: ul. Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa



Data sporządzenia 23 lutego 2015

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Nocie Informacyjnej

1. Osoby odpowiedzialne:

Za informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej odpowiedzialny jest Emitent reprezentowany przez:

Konrad Pankiewicz – Prezes Zarządu
Szymon Pura – Wiceprezes Zarządu
Przemysław Soroka – Wiceprezes Zarządu
Moncef Khanfir – Wiceprezes Zarządu

2. Podstawowe dane o Emitencie

Nazwa (firma):	SMT S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	ul. Jutrzenki 183, 02-231 Warszawa
Adres do korespondencji:	ul. Jutrzenki 183, 02-231 Warszawa
Telefon:	+48 22 380 47 50
Adres e-mail:	ir@smtsa.pl
Adres WWW:	www.smtsa.pl
REGON:	191845930
NIP:	583-26-22-565
Numer KRS:	0000286369

Strona 2

Oświadczenie Emitenta

Niniejszym oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

SMT Spółka Akcyjna jest wyłączona z obowiązku zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą na podstawie §18 ust. 18 pkt. 1 Regulaminu ASO. Akcje spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W imieniu Emitenta:



Spis treści

I. Czynniki ryzyka związane z emitentem i wprowadzanymi dłużnymi instrumentami finansowymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową emitenta i jego grupy kapitałowej.....	4
1. Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną	4
2. Ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych	4
3. Ryzyko zmiany przepisów prawnych, ich interpretacji i stosowania.....	5
4. Ryzyko konkurencji	5
5. Ryzyko związane z odbiorcami i zawieraniem umowami	5
6. Ryzyko związane z nowymi technologiami teleinformatycznymi	6
7. Ryzyko związane z sezonowością przychodów.....	6
8. Ryzyko związane z brakiem długoterminowych umów handlowych.....	7
9. Ryzyko związane z wykorzystywaniem przez Emitenta i Spółki Zależne licencji oraz oprogramowania komputerowego.....	7
10. Ryzyko związane z płynnością i zmiennością kursu rynkowego Obligacji.....	8
11. Ryzyko wstrzymania wprowadzenia obligacji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu oraz zawieszenia notowań obligacji Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu.....	8
12. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu obligacji Emitenta	8
13. Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na Catalyst	10
14. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Komisję Nadzoru Finansowego na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa	11
15. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami.....	11
16. Ryzyko związane z możliwością niewykupienia Obligacji w terminie wykupu i ryzyko niewypłacania odsetek od Obligacji	11
II. Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych.....	11
III. Rodzaj emitowanych dłużnych instrumentów finansowych.....	11
IV. Wielkość emisji	11
V. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji	12
VI. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży Obligacji:	12
VII. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania Obligacji.....	12
VIII. Wysokość i forma zabezpieczenia	15



<i>X. 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.</i>	<i>15</i>
<i>XI. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne</i>	<i>16</i>
<i>XII. Wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki przez biegłego</i>	<i>16</i>
<i>XIII. Informacje dotyczące obligacji zamiennych na akcje.....</i>	<i>16</i>
<i>XIV. Informacje dotyczące obligacji z prawem pierwszeństwa</i>	<i>16</i>
XV. ZAŁĄCZNIKI.....	16
1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.	16
2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta lub umowy spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian statutu spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd.....	27
3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym.	34
4. Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych.	37
5. Definicje i objaśnienia skrótów.	46

- I. Czynniki ryzyka związane z emitentem i wprowadzanymi dłużnymi instrumentami finansowymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową emitenta i jego grupy kapitałowej

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta

1. Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną

Z uwagi na fakt, że większość skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta (w 2013 roku ok. 85%) realizowana jest ze sprzedaży na rynku polskim, wyniki finansowe uzależnione są od czynników związanych z sytuacją makroekonomiczną Polski. Grupa Kapitałowa Emitenta dąży do niwelowania tego ryzyka poprzez unikanie koncentracji sprzedaży oraz dywersyfikację rynków zbytu. Głównymi rynkami, na jakich obecne są spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta za granicą, są: Wielka Brytania, Niemcy, Francja oraz Holandia.

2. Ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych

Rokrocznie, ok. 10% przychodów ze sprzedaży usług Grupy Kapitałowej Emitenta jest rozliczana w walutach obcych EUR lub USD, co generuje ryzyko wpływu zmian kursu EUR/PLN lub USD/PLN na przychody. Niekorzystne kształtowanie się kursu wymiany walut, w których realizowana jest sprzedaż, może skutkować okresowymi zmianami poziomu przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta i w konsekwencji mieć negatywny wpływ na kondycję finansową.

3. Ryzyko zmiany przepisów prawnych, ich interpretacji i stosowania

Zmiany przepisów prawa (lub nawet ich oficjalnych interpretacji i zasad stosowania) mogą rzutować na prowadzenie działalności gospodarczej przez Emitenta i jego Spółki Zależne, np. poprzez zwiększenie kosztów działalności Emitenta, zmniejszenie wysokości marż lub obniżenie rentowności, wprowadzenie określonych ograniczeń administracyjnych lub faktycznych, konieczności uzyskiwania dodatkowych zezwoleń, itp. Niestabilność systemu prawa utrudniać może prawidłową ocenę skutków przyszłych zdarzeń i proces podejmowania decyzji ekonomicznych. Zmiany regulacji prawnych mogą zatem, choć nie muszą, mieć negatywny wpływ na działalność i funkcjonowanie Emitenta i jego Spółek Zależnych.

4. Ryzyko konkurencji

Spółki Zależne Emitenta prowadzą działalność w dwóch sektorach: komunikacji cyfrowej oraz innowacyjnych technologii. W każdym z tych obszarów prowadzona działalność narażona jest na presję ze strony podmiotów konkurencyjnych, na co dodatkowo wpływają tendencje konsolidacyjne w poszczególnych sektorach (wynikające z rozdrobnienia poszczególnych rynków), jak również ekspansja międzynarodowych koncernów na polski rynek. Na ryzyko związane z konkurencją wpływa ponadto fakt, że część Spółek Zależnych prowadzi lub zamierza prowadzić działania na rynkach zagranicznych (poprzez zagraniczne oddziały lub z Polski w przypadku, gdy charakter świadczonych usług nie wymaga posiadania fizycznego przedstawicielstwa w kraju, w którym usługa ma być świadczona), co dodatkowo będzie narażało je na bezpośrednie konkurowanie z podmiotami obecnymi na tamtych rynkach. Istnieje ryzyko, że Grupa Kapitałowa Emitenta, po spodziewanej konsolidacji i wzroście specjalizacji branżowej, nie zbuduje wystarczających kompetencji i struktur organizacyjnych do zapewnienia sobie pozycji jednego z liderów rynków w ramach poszczególnych segmentów działalności operacyjnej.

Strona 5

Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

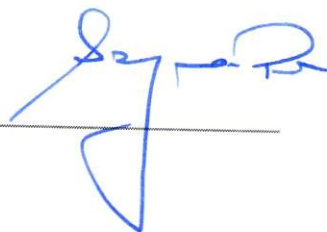
5. Ryzyko związane z odbiorcami i zawieranymi umowami

Z działalnością Grupy Kapitałowej Emitenta związane jest ryzyko niewywiązania się kontrahentów z warunków współpracy, a w przypadku pogorszenia się koniunktury na rynku istnieje ryzyko opóźnień w płatnościach, co skutkować będzie wzrostem należności handlowych, w tym należności przeterminowanych lub nieściągalnych, przez co Spółki Zależne mogą być narażone m.in. na pogorszenie wskaźników płynności finansowej.

Spółki Zależne współpracują z klientami w oparciu o umowy ramowe lub umowy na konkretne projekty, co w przypadku utraty kluczowych, zabudżetowanych kontraktów może doprowadzić do trudności w realizacji założonego budżetu.

Istnieje ponadto ryzyko, że Spółki Zależne Emitenta nie będą w stanie spełnić oczekiwań klientów z uwagi na to, że nie oferują wymaganych rozwiązań czy usług, jak również z uwagi na krótkie terminy realizacji zleceń wyznaczone przez klientów, co może mieć przełożenie na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta oraz rodzić wystąpienie potencjalnych konfliktów z klientami lub ryzyko ich utraty.

Poszczególne spółki Grupy Kapitałowej Emitenta minimalizują to ryzyko poprzez dokładanie szczególnej uwagi do współpracy z kluczowymi klientami, monitorując zadowolenie tych klientów ze współpracy oraz delegując do ich obsługi pracowników z odpowiednim doświadczeniem.



W przypadku umów ramowych istnieje ryzyko związane z niemożnością precyzyjnego określenia (w momencie ich zawarcia) wysokości wynagrodzenia, jakie Spółki Zależne otrzymają z tytułu ich wykonania. W skrajnym przypadku Spółki Zależne mogą w ogóle nie otrzymywać zamówień związanych z zawartymi umowami ramowymi. Grupa Kapitałowa Emitenta minimalizuje to ryzyko, dążąc do określenia budżetu w umowach ramowych z kluczowymi klientami oraz koncentrując się na złożonych projektach, o rozbudowanych, wieloetapowych harmonogramach, cyklicznych zleceniach lub będących kontynuacją poprzednio realizowanych zleceń dla danego klienta i jego marek produktowych.

Spółki Grupy Kapitałowej Emitenta ograniczają opisane powyżej ryzyko poprzez zwiększanie liczby kluczowych klientów, dywersyfikację oraz stały rozwój zakresu i jakości świadczonych usług oraz różnicując wynagrodzenie w ramach podpisanych umów w taki sposób, by rezygnacja z jednej z usług nie oznaczała utraty klienta, a jedynie przejściowy spadek przychodów od niego uzyskiwanych. Aby ograniczyć powyższe ryzyko część zawieranych przez Spółki Zależne umów rozliczana jest na zasadzie wynagrodzenia stałego (ryczałtowego), co wpływa korzystnie na stabilność przychodów i długookresowo wiąże klientów ze spółkami Grupy Kapitałowej. Ponadto, wraz z rozwojem bazy klienckiej obniża się koncentracja obrotów z poszczególnymi odbiorcami. Dywersyfikacja klientów, ograniczająca koncentrację odbiorców oraz oferowanie różnorodnych usług, w tym w modelu abonamentowym, jest ponadto czynnikiem minimalizującym ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców.

6. Ryzyko związane z nowymi technologiami teleinformatycznymi

Strona 6

Rynek działalności Grupy Kapitałowej Emitenta charakteryzuje się wysokim tempem zmian technologicznych oraz standardem świadczonych usług. Nowe technologie stosowane w mediach interaktywnych oraz szeroko pojętej informatyce umożliwiają tworzenie nowych, bardziej zaawansowanych rozwiązań. Rozwój Grupy Kapitałowej Emitenta jest uzależniony m.in. od posiadanych kompetencji w zakresie wykorzystania możliwości oferowanych przez nowe technologie teleinformatyczne oraz zdolności do rozwoju oferty odpowiadającej wyznaczanym standardom.

W związku z powyższym istnieje ryzyko niesprostania przez Grupę Kapitałową Emitenta wymaganiom stawianym przez dynamiczny rozwój nowych technologii teleinformatycznych. Ponadto, w przypadku prowadzenia prac rozwojowych nad innowacyjnymi rozwiązaniami wykorzystywanymi przy świadczeniu usług, istnieje ryzyko wystąpienia strat związanych z brakiem pokrycia nakładów poniesionych na wytworzenie rozwiązania. Czynniki te mogą negatywnie wpłynąć na kondycję finansową i tempo realizacji planu rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta. Grupa Kapitałowa Emitenta dąży do ograniczenia tego ryzyka poprzez bieżącą analizę rynku, dostępnych technologii informatycznych oraz opłacalności ich gospodarczego wykorzystania.

7. Ryzyko związane z sezonowością przychodów

Wśród czynników wpływających na przychody Grupy Kapitałowej Emitenta można wyróżnić m.in.:

- harmonogramy realizacji budżetów marketingowych klientów w przypadku Spółek Zależnych Emitenta prowadzących działalność w sektorze komunikacji cyfrowej (Codemedia S.A., Xantus S.A.);

- harmonogramy realizacji budżetów na inwestycje w infrastrukturę informatyczną klientów oraz potrzeba rozpoczęcia korzystania przez nich z nowych rozwiązań od początku kolejnego roku w przypadku spółki zależnej Emitenta SMT Software sp. z o.o. S.K.A., prowadzącej działalność w sektorze technologii informatycznych.

Wynikająca z powyższych czynników sezonowość, mająca przełożenie na wzrost przychodów oraz rentowności w IV kwartale roku w porównaniu do pozostałych kwartałów, skutkowała w okresach historycznych znaczącym zwiększeniem generowanych wyników finansowych w IV kwartale na poziomie skonsolidowanym.

Wyżej opisana kumulacja przychodów w ostatnich kwartałach kolejnych lat jest czynnikiem powtarzającym się, a jej przyczyny są dla Emitenta znane i zostały zdiagnozowane następująco:

- w przypadku spółek zależnych Emitenta prowadzących działalność w sektorze komunikacji cyfrowej sezonowość wynika z konieczności realizowania budżetów przez klientów, które najczęściej ustalane są w cyklach rocznych (od stycznia do grudnia) – środki niewykorzystane w pierwszych trzech kwartałach roku kumulowane są w ostatnim kwartale;
- w przypadku spółek zależnych Emitenta prowadzących działalność w sektorze technologii informatycznych – SMT Software Services sp. z o.o. S.K.A. oraz SMT Systems Integration sp. z o.o. S.K.A. – liczba podpisywanych umów jest zbliżona we wszystkich kwartałach danego roku, natomiast zwiększone fakturowanie w IV kw. wynika z ustaleń z poszczególnymi klientami.

Strona 7

8. Ryzyko związane z brakiem długoterminowych umów handlowych

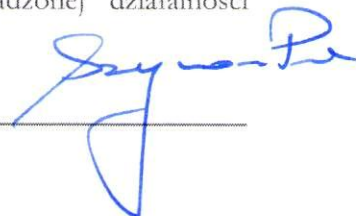
Spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta prowadzą działalność gospodarczą (świadczą usługi) zasadniczo na podstawie bieżących zamówień oraz umów na konkretne projekty, nie posiadając istotnych długoterminowych umów handlowych.

Spółki Zależne są także stroną umów ramowych, które nie gwarantują jednakże otrzymywania przez te Spółki Zależne bieżących zleceń. Ryzyko to w mniejszym stopniu dotyczy SMT Software Services sp. z o.o. S.K.A., która powiązana jest stałymi umowami o współpracy z szeregiem kontrahentów. Brak umów długoterminowych może stanowić dla Grupy Kapitałowej Emitenta ograniczenie dla organizacji działalności gospodarczej oraz wpływać negatywnie na możliwość optymalnego jej planowania, a także może powodować okresowe pogorszenie się osiąganych przez Grupę Kapitałową Emitenta wyników finansowych.

Ramowe umowy handlowe i umowy współpracy zawierane na krótkie okresy, najczęściej nie dłuższe niż roczne, w dotychczasowej praktyce Spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta podlegały najczęściej przedłużeniu na kolejne okresy. Także kontrahenci zlecający wykonanie projektów na podstawie pojedynczych zamówień dokonywali kolejnych zleceń. Kontynuowanie współpracy ze Spółkami z Grupy Kapitałowej Emitenta przez ich kontrahentów, ponawiających zamówienia (czy to w ramach umów ramowych czy też umów jednorazowych na konkretne zadania) wskazuje, iż działalność Emitenta i jego Spółek Zależnych nie podlega zakłóceniom.

9. Ryzyko związane z wykorzystywaniem przez Emitenta i Spółki Zależne licencji oraz oprogramowania komputerowego

Spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta korzystają w ramach prowadzonej działalności gospodarczej z licencji udzielanych przez podmioty trzecie.



Spółki Zależne od Emitenta – SMT Software Services sp. z o.o. S.K.A. oraz SMT Systems Integration sp. z o.o. S.K.A. – zajmują się tworzeniem rozwiązań informatycznych, między innymi w oparciu o udzielone licencje i udostępnia te rozwiązania podmiotom trzecim.

Ewentualne ujawnienie się wad prawnych licencji otrzymanych przez Emitenta lub Spółki Zależne, naruszenie przez te podmioty praw z licencji (a w szczególności naruszenie praw z przysługujących im licencji), może skutkować powstaniem roszczeń ze strony licencjodawców na zasadach określonych w umowach licencyjnych lub wypowiedzeniem tych umów.

W oparciu o dotychczasową współpracę z licencjodawcami Emitent zakłada, że umowy licencyjne ulegną przedłużeniu na kolejne okresy.

Czynniki ryzyka związane z wprowadzanymi Obligacjami

10. Ryzyko związane z płynnością i zmiennością kursu rynkowego Obligacji

Nabywca Obligacji powinien zdawać sobie sprawę, iż po wprowadzeniu instrumentów dłużnych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, kurs Obligacji 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 nie zawsze związane z wynikami działalności Emitenta i jego sytuacją finansową oraz niezależne od Emitenta, takie jak sytuacja na światowych rynkach, czy sytuacja makroekonomiczna Polski oraz regionu. Obligatariusze powinni mieć świadomość, iż notowania Obligacji mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji 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 w Alternatywnym Systemie Obrotu, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości zbycia Obligacji w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej inwestora cenie.

Strona 8

11. 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.

12. 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 nienależyście wykonuje obowiązki 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 Catalist.

- 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).

13. 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 nienależyście 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 Catalyst.



14. 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 nieznane są mu fakty, zdarzenia oraz okoliczności, które mogłyby skutkować nałożeniem na Emitenta sankcji administracyjnych, o których mowa powyżej.

15. 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.

Strona 11

16. 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. Każda Obligacja jest papierem wartościowym na okaziciela, emitowanym w serii o zmiennym oprocentowaniu, nieposiadającym formy dokumentu. 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.

II. Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych

Celem emisji Obligacji jest pozyskanie kapitału na zwiększenie udziału w rynku Business Travel w krajach Europy zachodniej.

III. Rodzaj emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Obligacja jest papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach nie mającym formy dokumentu, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza.

Obligacje są wyemitowane na podstawie:

- (a) Art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach
- (b) Uchwały Zarządu Emitenta nr 1 z dnia 17 września 2014r. w sprawie emisji Obligacji serii D

IV. Wielkość emisji



Wartość nominalna wszystkich Obligacji wynosi 7.000.000 PLN (siedem milionów złotych).

W dniu 29 września 2014 r. Zarząd Emitenta dokonał przydziału 7.000 Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 7.000.000,00 (słownie: siedem milionów) PLN.

V. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna i cena emisji jednej Obligacji są sobie równe i wynoszą 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) PLN.

VI. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży Obligacji:

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji: 17 września - 25 września 2014 roku

Data przydziału instrumentów finansowych: 29 września 2014 roku

Liczba obligacji objętych subskrypcją: 7.000 sztuk Obligacji, bez podziału na transze

Stopa redukcji obligacji: 3,07%

Liczba obligacji przydzielona w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 7.000

Cena, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane: 1.000 zł

Strona 12

Liczba osób/podmiotów, które złożyły zapisy na obligacje: 37

Liczba osób/podmiotów, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 37

Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję: nie zawierano umów o subemisję

Łączne koszty, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale na koszty:

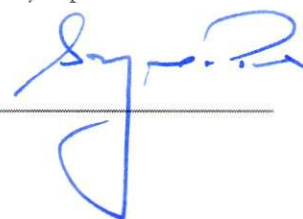
- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty: 0,14 mln PLN
- b) wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie: nie dotyczy
- c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: nie dotyczy
- d) promocji oferty: nie dotyczy

VII. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania Obligacji

1. Warunki wykupu Obligacji

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji, tj. 28 września 2017 roku, poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000,00 zł 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 (sześć) dni roboczych przed Dniem Wykupu.



Wykup Obligacji zostanie dokonany poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

2. Warunki wypłaty Oprocentowania Obligacji

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacany co sześć miesięcy kupon w zmiennej wysokości, stały w okresie kuponowym. Stawką referencyjną kuponu jest 6-miesięczna stopa procentowa WIBOR (WIBOR 6M) ustalana dla każdego okresu odsetkowego na fixingu 7 dni roboczych przed rozpoczęciem danego okresu odsetkowego. Do stawki referencyjnej doliczana będzie marża dla Obligatariuszy w wysokości 4,75% ustalona w Warunkach Emisji Obligacji stanowiących załącznik do Uchwały Zarządu z dnia 17 września 2014 roku o Emisji Obligacji serii D. Stopa WIBOR 6M dla pierwszego okresu odsetkowego wynosi 2,43%, zatem łączna wysokość oprocentowania w pierwszym okresie odsetkowym wynosi 7,18%. Wysokość odsetek będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w okresie odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem wskazanego w Tabeli 1. dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek.

Wysokość kuponu będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = \frac{(\text{WIBOR 6M} + 4,75\%)}{100\%} \cdot \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \cdot 1\,000 \text{ zł}$$

Strona 13

Informacje dotyczące kolejnych płatności kuponowych przedstawia poniższa tabela:

Tabela 1. Terminarz płatności kuponowych.

Nr okresu	Data ustalenia wysokości stawki referencyjnej	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Data ustalenia prawa do odsetek	Ostatni dzień okresu i wypłata kuponu	Liczba dni w okresie
1	2014-09-18	2014-09-28	2015-03-20	2015-03-29	182
2	2015-03-19	2015-03-29	2015-09-18	2015-09-27	182
3	2015-09-17	2015-09-27	2016-03-18	2016-03-27	182
4	2016-03-17	2016-03-27	2016-09-16	2016-09-25	182
5	2016-09-15	2016-09-25	2017-03-17	2017-03-26	182
6	2017-03-16	2017-03-26	2017-09-20	2017-09-28	186

Wypłata odsetek zostanie dokonana poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

3. Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza

- 3.1 W przypadku wystąpienia okoliczności wymienionych w pkt. 3.3 w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji, Obligatariusz jest uprawniony do dostarczenia Emitentowi oraz podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych

- Obligatariusza pisemnego zawiadomienia, w terminie określonym zgodnie z pkt. 3.5, że posiadane przez niego Obligacje stają się natychmiast wymagalne i podlegają spłacie w kwocie określonej zgodnie z pkt. 3.2 („Zawiadomienie o Wymagalności”), a Emitent jest zobowiązany, na żądanie Obligatariusza, dokonać przedterminowego wykupu posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji poprzez wypłatę kwoty określonej zgodnie z pkt. 3.2 w terminie określonym na podstawie pkt. 3.6.
- 3.2 Kwota na jedną Obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza zostanie każdorazowo określona jako suma wartości nominalnej Obligacji (1.000 PLN) oraz kwoty narosłych odsetek liczonej od początku danego Okresu Odsetkowego, w którym przypada Dzień Spłaty, do tego Dnia Spłaty (włącznie z tym dniem).
- 3.3 W przypadku wystąpienia którejkolwiek z następujących okoliczności w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji Emitent zobowiązany jest, na żądanie Obligatariusza, na warunkach określonych w Warunkach Emisji Obligacji, dokonać przedterminowego wykupu posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji:
- a) nie wypełnienie w terminie, w całości lub w części, jakichkolwiek zobowiązań wynikających z jakichkolwiek dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta,
 - b) Emitent nie zapłaci w terminie wymagalności kwoty przekraczającej 10% kapitałów własnych wynikającej z jego zobowiązań finansowych,
 - c) akcje Emitenta zostaną wycofane z obrotu na GPW,
 - d) otwarcie Postępowania Upadłościowego w stosunku do Emitenta lub złożenie przez Zarząd Emitenta wniosku o jego upadłość,
 - e) wszczęcie postępowania naprawczego albo ogłoszenie upadłości Emitenta,
 - f) osiągnięcie straty z działalności operacyjnej za okres objęty rocznym sprawozdaniem finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta,
 - g) osiągnięcie wartości wyższej niż 3 przez wskaźnik Dług Netto/EBITDA,
 - h) Emitent zaprzestał lub dokona istotnej zmiany przedmiotu prowadzenia działalności.
- 3.4 Emitent zobowiązany jest do przekazywania informacji o wystąpieniu powyższych okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do wcześniejszego wykupu w trybie przewidzianym w pkt. 20 Warunków Emisji Obligacji. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania przedterminowego wykupu obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza zgodnie z trybem przewidzianym w pkt. 3.
- 3.5 Zawiadomienie o Wymagalności będzie skuteczne jeżeli zostanie dostarczone Emitentowi do 10 dnia roboczego po dniu przekazania informacji wskazanych w pkt. 3.3. W przypadku nieprzekazania informacji zgodnie z pkt. 3.4 Obligatariusze mają prawo żądania przedterminowego wykupu Obligacji do Dnia Wykupu. Wraz z przesyłaniem Zawiadomienia o Wymagalności, Obligatariusz złoży świadectwo depozytowe dotyczące posiadanych Obligacji
- 3.6 W przypadku wypełnienia przez Emitenta obowiązku z pkt. 3.4 Dzień Spłaty przypadnie nie później niż w 25 dniu roboczym od dnia przekazania informacji o okoliczności określonych w pkt. 3.3. W przypadku niewypełnienia przez Emitenta obowiązku określonego w pkt. 3.4, Dzień Spłaty przypadnie nie później niż 25 dniu od otrzymania przez Emitenta Zawiadomienia o Wymagalności. Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza zostanie zrealizowana poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.
- 3.7 Opcja przedterminowego wykupu realizowana będzie zgodnie z zasadami KDPW. Powyższe zapisy dotyczące trybu i terminów składania Zawiadomienia o Wymagalności, nie zwalniają Obligatariusza od składania odpowiednich oświadczeń i dokonywania odpowiednich czynności zgodnie z regulacjami KDPW.

4. Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta

Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji na żądanie własne (Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta) w ostatnim dniu trzeciego lub czwartego lub piątego Okresu Odsetkowego (Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta).

Informacja o zgłoszeniu żądania przedterminowego wykupu Obligacji Emitenta wraz ze wskazaniem ilości i kwoty Obligacji objętych żądaniem przedterminowego wykupu, Dnia Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta oraz dnia ustalenia prawa do świadczenia z Obligacji, przekazana zostanie Obligatariuszom w formie przewidzianej w pkt 20 Warunków Emisji Obligacji w terminie nie krótszym niż 20 dni roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta.

Kwota na jedną Obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta równa będzie 100% wartości nominalnej Obligacji (1.000 PLN). Niezależnie od powyższego pozostają w mocy zapisy pkt. 14 Warunków Emisji Obligacji.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu przedterminowego wykupu, przypadającego na 6 (słownie: sześć) dni roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta.

Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta realizowana będzie zgodnie z zasadami KDPW, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Strona 15

VIII. Wysokość i forma zabezpieczenia

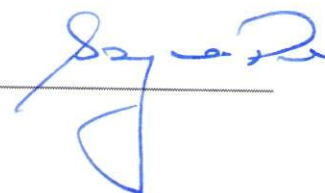
Obligacje objęte niniejszą Notą Informacyjną nie są zabezpieczone.

IX. Szacunkowe dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na dzień ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji

Wartość skonsolidowanych zobowiązań Emitenta na dzień 30 czerwca 2014r. wynosiła 62 055 tys. zł (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).

Do czasu wykupu Obligacji Emitent planuje stopniowo zmniejszać poziom finansowania zewnętrznego w relacji do przychodów. Z uwagi na charakter projektów prowadzonych przez Emitenta spodziewane są sytuacje skokowych zmian wielkości zobowiązań szczególnie w sytuacji prowadzenia stosunkowo dużej ilości projektów publicznych. Jednakże poziom całkowitych zobowiązań będzie utrzymywany na poziomie bezpiecznym dla prowadzonej działalności gospodarczej.

X. 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.



Nie dotyczy. Obligacje nie mają charakteru obligacji przychodowych w rozumieniu art. 23a Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach.

XI. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy

XII. Wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki przez biegłego

Nie dotyczy

XIII. Informacje dotyczące obligacji zamiennych na akcje

Nie dotyczy

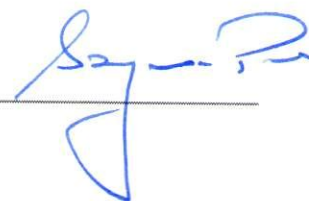
XIV. Informacje dotyczące obligacji z prawem pierwszeństwa

Nie dotyczy

XV. ZAŁĄCZNIKI

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.

Strona 16



Identyfikator wydruku: RP/286369/24/20141203103921

Strona 1 z 10

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 03.12.2014 godz. 10:39:21

Numer KRS: 0000286369

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	13.08.2007		
Ostatni wpis	Numer wpisu	24	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/38970/14/758	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Strona 17

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 191845930, NIP: 5832622565
3.Firma, pod którą spółka działa	SMT SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. M.ST. WARSZAWA
2.Adres	ul. JUTRZENKI, nr 183, lok. ---, miejsc. M.ST. WARSZAWA, kod 02-231, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	SEKRETARIAT@GRUPA-ADV.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.GRUPA-ADV.PL

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	GRUPA ADV SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ WARSZAWA
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA

Identyfikator wydruku: RP/286369/24/20141203103921

Strona 2 z 10

2	3.Adres	ul. GOTARDA, nr 9, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-683, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
	1.Firma oddziału	SMT SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE ODDZIAŁ GDYNIA
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDYNIA, gmina M. GDYNIA, miejsc. GDYNIA
	3.Adres	ul. ŚWIĘTOJĄSKA, nr 9, lok. 4, miejsc. GDYNIA, kod 81-368, poczta GDYNIA, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	DNIA 22.05.2007 ROKU, AKT NOTARIALNY PRZED NOTARIUSZEM BEATĄ KAWALEC, KANCELARIA NOTARIALNA S.C BEATA KAWALEC WALDEMAR JANOWSKI, UL. ABRAHAMA 29/1 81-366 GDYNIA, REP. A NR 3530/2007/BK
	2	17.08.2007R., REPERTORIUM A NR 5849/2007/BK, KANCELARIA NOTARIALNA S.C. BEATA KAWALEC NOTARIUSZ WALDEMAR JANOWSKI NOTARIUSZ, ZMIANA PAR.4 I PAR.10.
	3	05.01.2010, REP. A NR 203/2010, KANCELARIA NOTARIALNA ADAM WASAK, GDAŃSK, PAR.1 UST.1 I UST.2
	4	28.06.2010 REP. A NR 9699/2010, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZ ANNA KELPEN NOTARIUSZ JOANNA ORLIŃSKA SPÓŁKA CYWILNA, ZMIANY - PAR.3 STATUTU, PAR.4 STATUTU, PAR.11 STATUTU, PAR.14 STATUTU, PAR.15 STATUTU, PAR.16 STATUTU, PAR.22 STATUTU, DODANO PAR.4A
	5	30.06.2011 REP. A NR 22282/2011, NOTARIUSZ MEDRAŚ I SZULC SPÓŁKA PARTNERSKA ALEJA GRUNWALDZKA 190, 80-266 GDAŃSK, ZMIANA PAR.4 STATUTU
	6	07.12.2011R. REP. A 38181/2011 NOTARIUSZE MEDRAŚ I SZULC SPÓŁKA PARTNERSKA W GDAŃSKU, ZMIANA PAR. 4 STATUTU POPRZECZ DODANIE PKT 4B
	7	10.12.2012R., REPERTORIUM A NR 4941/2012, JUSTYNA BASZUK NOTARIUSZ W WARSZAWIE, JUSTYNA BASZUK, IŁONA MARCHOCKA NOTARIUSZE - SPÓŁKA CYWILNA AL. SZUCHA 8, 00-582 WARSZAWA, ZMIANY : PAR.4 UST.1, PAR.1 USTĘP 1 I 2, PAR.4A
	8	27.02.2013R. REPERTORIUM A NR 750/2013 JUSTYNA BASZUK NOTARIUSZ W WARSZAWIE, JUSTYNA BASZUK, IŁONA MARCHOCKA NOTARIUSZE - SPÓŁKA CYWILNA AL. SZUCHA 8, 00-582 WARSZAWA, ZMIANA PAR. 4 USTĘP 1
	9	05-06-2013, REPERTORIUM A NR 2244/2013, JUSTYNA BASZUK PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE ZMIANA PAR.1, PAR.18 STATUTU SPÓŁKI PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY
	10	13.11.2013 R., REPERTORIUM A NR 4938/2013, JUSTYNA BASZUK NOTARIUSZ W WARSZAWIE, JUSTYNA BASZUK, IŁONA MARCHOCKA NOTARIUSZE- SPÓŁKA CYWILNA AL. SZUCHA 8 00-582 WARSZAWA ZMIANA: §4 UST. 1
	11	15.01.2014 R., REP. A NR 197/2014, NOTARIUSZ JUSTYNA BASZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, AL. SZUCHA 8 ZMIANY: § 4 UST. 2 - WYKREŚLENIE § 4 UST. 3 OZNACZYŃ JAKO UST. 2 I DOKONANIE ODPOWIEDNIEJ ZMIANY PORZĄDKOWEJ DALESZEJ NUMERACJI POSZCZEGÓLNYCH USTĘPÓW TEGO PARAGRAFU, NOWE BRZMIENIE: § 4A UST. 2.
	12	10.03.2014 R., REP. A NR 1168/2014, NOTARIUSZ JUSTYNA BASZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, AL. SZUCHA 8 ZMIANY: NOWE BRZMIENIE: § 3, § 8 UST. 1, ZM. § 18 UST. 1 LIT. F)

Strona 18

Identyfikator wydruku: RP/286369/24/20141203103921

Strona 3 z 10

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI ADV.PL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, UCHWAŁA ZGROMADZENIA WSPÓŁNIKÓW ADV.PL SP. Z O.O. Z DNIA 22.05.2007 ROK, AKT NOTARIALNY PRZED NOTARIUSZEM BEATĄ KAWALEC, KANCELARIA NOTARIALNA S.C BEATA KAWALEC, WALDEMAR JANOŃSKI UL. ABRAHAMA 29/1 81-366 GDYNIA, REP. A NR 3530/2007/BK
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1.Nazwa lub firma ADV.PL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze 0000090631
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr *****
	5.Numer REGON 191845930

Strona 19

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	1 130 832,30 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	80 000,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji	11308323
4.Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1 130 832,30 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	

Identyfikator wydruku: RP/286369/24/20141203103921

Strona 4 z 10

1. Obniżenie wartości akcji objętych za aport	1	367 278,00 zł
	2	63 554,30 zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	SERIA A
	2. Liczba akcji w danej serii	5000000
	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	2000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	D
	2. Liczba akcji w danej serii	3672780
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	E
	2. Liczba akcji w danej serii	318077
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
5	1. Nazwa serii akcji	F
	2. Liczba akcji w danej serii	317466
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Strona 20

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

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2. Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ ORAZ PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	PANKIEWICZ
	2. Imiona	KONRAD ROMAN
	3. Numer PESEL/REGON	77092612372
	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	PURA
	2. Imiona	SZYMON GRZEGORZ
	3. Numer PESEL/REGON	79111802830
	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	-----
3	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	SOROKA
	2. Imiona	PRZEMYSŁAW STANISŁAW
	3. Numer PESEL/REGON	75123000093
	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	-----

Strona 21

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1. Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1. Nazwisko	KRUSZYŃSKI
		2. Imiona	PRZEMYSŁAW JAKUB
3. Numer PESEL		69042802755	

Identyfikator wydruku: RP/286369/24/20141203103921

Strona 6 z 10

2	1.Nazwisko	KRZEŚNIAK
	2.Imiona	TOMASZ PAWEŁ
	3.Numer PESEL	77012502596
3	1.Nazwisko	FRĄCZAK
	2.Imiona	TOMASZ FRANCISZEK
	3.Numer PESEL	78041901013
4	1.Nazwisko	PANKIEWICZ
	2.Imiona	ADRIANA KAROLINA
	3.Numer PESEL	75122011869
5	1.Nazwisko	SZYMAŃSKI
	2.Imiona	TOMASZ ANDRZEJ
	3.Numer PESEL	83113008897

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Strona 22

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKcją FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
	2	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	3	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	4	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	5	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	6	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
	7	63, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI INFORMACYJNYCH
	8	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDIJEJ NIESKLASYFIKOWANA
	9	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
	10	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	11	64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH
	12	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
	13	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	14	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDIJEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	15	66, 11, Z, ZARZĄDZANIE RYNKAMI FINANSOWYMI
	16	66, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ MAKLEWSKA ZWIĄZANA Z RYNKIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I TOWARÓW GIEŁDOWYCH
	17	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	18	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK

Identyfikator wydruku: RP/286369/24/20141203103921

Strona 8 z 10

	5	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	6	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	7	*****	OO 01.01.2013 DO 31.12.2013
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	ROK 2007
	2	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	3	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	4	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	5	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	6	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	7	*****	OO 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 sprawozdanie finansowe	1	12.07.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	2	14.07.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	3	04.07.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	4	26.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	5	16.07.2014	OO 01.01.2013 DO 31.12.2013
2. Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	2	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	3	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	4	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	5	*****	OO 01.01.2013 DO 31.12.2013
3. Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	2	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	3	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	4	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	5	*****	OO 01.01.2013 DO 31.12.2013
4. Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	2	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	3	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	4	*****	OO 01.01.2013 DO 31.12.2013

Strona 23

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów



Identyfikator wydruku: RP/286369/24/20141203103921

Strona 9 z 10

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

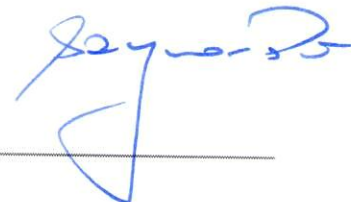
Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu		
1	1. Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2. Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	NA PODSTAWIE ART. 492 § 1 PKT 1 W ZWIĄZKU Z ART. 515 § 1 I ART. 516 § 3 I 6 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, DOKONANE ZOSTAŁO POŁĄCZENIE SPÓŁKI SMT S.A. ZE SPÓŁKĄ ADVFINANCE SP. Z O.O. POPRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI ADVFINANCE SP. Z O.O. NA SPÓŁKĘ SMT S.A. W WYNIKU DOKONANEGO POŁĄCZENIA NIE NASTĄPI PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SMT S.A. Z UWAGI NA TO, IŻ SPÓŁKA TA POSIADA 100% UDZIAŁÓW W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM SPÓŁKI ADVFINANCE SP. Z O.O., JAK RÓWNIEŻ NIE NASTĄPI ZMIANA STATUTU SPÓŁKI SMT S.A. 05.05.2014 R., NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW



Identyfikator wydruku: RP/286369/24/20141203103921

Strona 10 z 10

Podrubryka 1		
Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
Brak wpisów		
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	ADVFINANCE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000316129
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	220712523

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Strona 25

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 03.12.2014
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl



Uchwała nr 2 Rady Nadzorczej
SMT S.A.
z dnia 29 października 2014 r.
w sprawie powołania do pełnienia funkcji
Wiceprezesa Zarządu
Pana Moncef Khanfir

§ 1

Rada Nadzorcza na podstawie § 6 ust. 2 Statutu Spółki postanawia ustalić liczbę członków zarządu Spółki na 4 osoby.

§ 2

Rada Nadzorcza na podstawie § 12 ust. 2 lit. c Statutu Spółki SMT S.A. postanawia powołać do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Moncef Khanfir.

§ 3

Rada Nadzorcza postanawia ustalić odrębny zakres obowiązków Pana Moncef Khanfir jako Wiceprezesa Zarządu, ograniczając zakres jego obowiązków i wykonywanych przez niego czynności do reprezentowania Spółki jedynie w zakresie czynności podejmowanych ze i w stosunku do Spółki iAlbatros S.A. z siedzibą w Warszawie (02-231) przy ul. Jutrzenki 183, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000374585 NIP: 1080009770, REGON: 142747565 oraz do Spółki GTMS S.A. z siedzibą w Warszawie (02-231) przy ul. Jutrzenki 183, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000507829 NIP: 1070029274, REGON: 147141554.

Resolution No 2 of the Supervisory Board
of the SMT S.A. of October 29, 2014
concerning
appointment of Mr Moncef Khanfir as the Vice
President of the Management Board.

§ 1

The Supervisory Board of the SMT S.A., acting on the basis of § 6 section 2 of the Company Statute decides to establish the number of members of the Management Board of the Company for 4 people.

§ 2

The Supervisory Board of the SMT S.A., acting on the basis of § 12 section 2(c) of the Company Statute appoints Mr Moncef Khanfir as the Vice President of the Management Board.

§ 3

The Supervisory Board decides to redefine precisely the responsibilities of Mr Moncef Khanfir as the Vice President, with the scope of responsibilities and official duties limited to representation of the Company within the scope of its activities performed with or in relation with iAlbatros S.A. with its registered office in Warsaw at 183 Jutrzenki Street, 02-231 Warsaw, entered into the register of entrepreneurs kept by the District Court for the Capital City of Warsaw, the 13th Economic Department of the National Court Register with the following KRS number: 0000374585, Tax ID: 1080009770, REGON: 142747565 and with or in relation with GTMS S.A. with its registered office in Warsaw at 183 Jutrzenki Street, 02-231 Warsaw, entered into the register of entrepreneurs kept by the District Court for the Capital City of Warsaw, the 13th Economic Department of the National Court Register with the following KRS number: 0000507829, Tax ID: 1070029274, REGON:

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Przemysław Kruszyński

Tomasz Krześniak

Tomasz Frątczak

Adrianna Pankiewicz

Tomasz Szymański

147141554

§ 3

The resolution shall enter into force as of the date of its adoption.

Przemysław Kruszyński

Tomasz Krześniak

Tomasz Frątczak

Adrianna Pankiewicz

Tomasz Szymański

Strona 27

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

Statut Spółki
SMT SPÓŁKA AKCYJNA
po zmianach zarejestrowanych 22.04.2014
POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Firma Spółki brzmi: SMT Spółka Akcyjna. -----
2. Spółka może używać skrótu firmy SMT S.A. -----
3. Siedzibą Spółki jest Warszawa -----
4. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. -----
5. Spółka może tworzyć filie, oddziały i biura na terytorium Rzeczypospolitej i poza jej granicami. -----
6. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

SPOSÓB POWSTANIA SPÓŁKI

§ 2

1. Spółka powstaje z przekształcenia Spółki Adv.pl Sp. z o.o. w spółkę akcyjną Adv.pl S.A.
2. Akcje Spółki zostają objęte przez dotychczasowych Wspólników Spółki Adv.pl Sp. z o.o.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 3

Przedmiotem działalności Spółki jest: -----

- 1) działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych (59.11. Z), -----
- 2) działalność związana z oprogramowaniem (62.01. Z), -----
- 3) działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (62.02. Z), -----
- 4) pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (62.09. Z), -----
- 5) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (63.11. Z), -----
- 6) działalność portali internetowych (63.12. Z), -----
- 7) działalność agencji informacyjnych (63.91. Z), -----
- 8) pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (63.99. Z), -----
- 9) pozostałe pośrednictwo pieniężne (64.19. Z), -----
- 10) działalność holdingów finansowych (64.20. Z), -----
- 11) działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (64.30. Z), -----
- 12) leasing finansowy (64.91. Z), -----
- 13) pozostałe formy udzielania kredytów (64.92. Z), -----
- 14) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99. Z), -----
- 15) zarządzanie rynkami finansowymi (66.11. Z), -----
- 16) działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (66.12. Z), -----
- 17) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (66.19. Z), -----
- 18) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10. Z), -----
- 19) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20. Z), -----
- 20) zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68.32. Z), -----
- 21) działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (69.20. Z), -----
- 22) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10. Z), -----
- 23) stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (70.21. Z), -----
- 24) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22. Z), -----
- 25) badania i analizy techniczne (71.20. Z), -----
- 26) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (72.19. Z), -----
- 27) działalność agencji reklamowych (73.11. Z), -----
- 28) pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji (73.12. A), -----
- 29) pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych (73.12. B), -----
- 30) pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) (73.12. C), -----
- 31) pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach (73.12. D), -----
- 32) badanie rynku i opinii publicznej (73.20. Z), -----
- 33) działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (82.11. Z), -----
- 34) pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82.99. Z), -----

KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

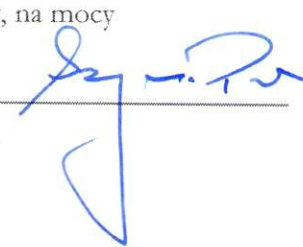
§ 4

1. Wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 1.130.832,30 zł (słownie: jeden milion sto

- trzydzieści tysięcy osiemset trzydzieści dwa) i dzieli się na: -----
- a) 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,1 zł (dziesięć groszy) każda akcja; -----
 - b) 2.000.000 (słownie: dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,1 zł (dziesięć groszy) każda akcja; -----
 - c) 3.672.780 (słownie: trzy miliony sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset osiemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,1 zł (dziesięć groszy) każda akcja; -----
 - d) 318.077 (trzysta osiemnaście tysięcy siedemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,1 zł (dziesięć groszy) każda akcja; -----
 - e) 317.466 (trzysta siedemnaście tysięcy czterysta sześćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 złoty (dziesięć groszy) każda akcja.
2. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie może być dokonana.-----
3. Zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela dokonuje Zarząd działający na wniosek akcjonariusza. Możliwa jest zamiana wszystkich lub części akcji posiadanych przez akcjonariusza. -----
4. Zarząd jest upoważniony do podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, a także ubiegania się o wprowadzenie akcji do zorganizowanego systemu obrotu lub do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. -----
5. Akcje mogą być umarzane przy zachowaniu przepisów o obniżeniu kapitału zakładowego na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, za zgodą akcjonariusza. -----
6. Przyznania prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji dokonuje Zarząd. -----

§ 4a

1. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony również w granicach kapitału docelowego. -
2. Do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest upoważniony Zarząd, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, przez okres 3 (trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu dokonanej uchwałą Walnego Zgromadzenia podjętą w dniu 10 grudnia 2012 roku. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego uprawnia również do emitowania warrantów subskrypcyjnych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie. -----
3. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego może zostać udzielone na kolejne okresy, nie dłuższe jednak niż trzy lata. Udzielenie upoważnienia wymaga zmiany Statutu. -----
4. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego łącznie nie więcej niż o 80 000 złotych (osiemdziesiąt tysięcy złotych). Zarząd może wydać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub za wkłady niepieniężne. -----
5. Zarząd może dokonać jednego lub kilku kolejnych podwyższeń w granicach określonych w ust. 4. Zarząd nie może dokonać podwyższenia ze środków własnych Spółki. -----
6. Zarząd nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi osobistych uprawnień. -----
7. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:-----
- a) ustalenia ceny emisyjnej,-----
 - b) wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne,-----
 - c) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji, jak również zawierania umów, na mocy



których poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wystawiane byłyby kwity depozytowe w związku z akcjami, -----

d) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji,-----

e) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie emisji akcji w drodze subskrypcji prywatnej, otwartej lub zamkniętej, przeprowadzenia oferty publicznej a także ubiegania się o wprowadzenie akcji do zorganizowanego systemu obrotu lub do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.--

8. Zarząd upoważniony jest do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej. -----

9. Uchwała Zarządu o podwyższeniu kapitału wymaga formy aktu notarialnego. Uchwała Zarządu podjęta w granicach statutowego upoważnienia zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego.-----

§ 4 b

1. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 24.000 (dwadzieścia cztery tysiące) złotych poprzez emisję nie więcej niż 240.000 (dwieście czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [...] numer [...] w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru akcji serii C oraz w sprawie zmian Statutu Spółki. -----

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A i B emitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 07 grudnia 2011 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A i B z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii A i B.

ORGANY SPÓŁKI

§ 5

Organami Spółki są: -----

1. Zarząd Spółki, -----

2. Rada Nadzorcza, -----

3. Walne Zgromadzenie. -----

A. Zarząd

§ 6

1. Zarząd Spółki liczy od jednego do pięciu członków. -----

2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołując Zarząd, Rada ustala liczbę członków i ich funkcje. -----

3. W stosunkach z członkami Zarządu, w tym przy zawieraniu umów, Spółkę reprezentuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, albo inny członek Rady Nadzorczej wskazany przez Radę. -----

4. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. W przypadku Zarządu wieloosobowego kadencja jest wspólna. -----

5. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i sprawozdanie finansowe za ostatni rok ich urzędowania. -----

6. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.-----

§ 7

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i ją reprezentuje.-----

2. Zasady funkcjonowania Zarządu Spółki oraz zasady wynagradzania członków Zarządu

określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.

§ 8

1. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń oraz podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu łącznie albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
2. W sprawach przekraczających zakres zwykłych czynności Spółki, konieczna jest uprzednia jednomyślna uchwała Zarządu, chyba że chodzi o czynność nagłą, której zaniechanie mogłoby narazić Spółkę na szkodę. Sprawą przekraczającą zakres zwykłych czynności jest w szczególności zaciągnięcie zobowiązania lub rozporządzenie prawem o wartości powyżej 2.000.000 PLN (dwa miliony złotych).
3. W razie dokonania czynności z naruszeniem ust. 2 powyżej, członek/członkowie Zarządu mogą zostać pociągnięci do odpowiedzialności przez Spółkę.

§ 9

Członek Zarządu nie może zajmować się bez zgody Rady Nadzorczej 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 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.

B. Rada Nadzorcza

§ 10

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, które określają w szczególności jej skład i kompetencje, oraz na podstawie Regulaminu uchwalanego przez Walne Zgromadzenie, określającego organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę.
3. Rada składa się z 5 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.
4. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata.
5. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.
6. Mandaty członków Rady wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.

§ 11

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście i w sposób łączny.
2. Przynajmniej połowę członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni.
3. Rada Nadzorcza, spośród swoich członków, powołuje komitet audytowy składający się co najmniej z 3 członków, w tym przynajmniej jeden członek powinien spełniać warunki niezależności i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Zadania komitetu audytowego mogą zostać powierzone całej Radzie Nadzorczej.
4. Jeżeli w ciągu dwóch tygodni od ustąpienia członka Rady Nadzorczej albo odwołania członka Rady Nadzorczej lub wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej nie będzie powołany pełny skład Rady Nadzorczej w sposób określony w § 10 ust. 3, wówczas wolne miejsca w Radzie Nadzorczej będą tymczasowo uzupełnione uchwałą pozostałych członków Rady Nadzorczej. Tymczasowi członkowie Rady Nadzorczej będą wykonywali swoje obowiązki w Radzie Nadzorczej do czasu powołania brakujących członków Rady Nadzorczej zgodnie z zasadami określonymi w § 10 ust. 3.

§ 12

1. Rada sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Każdy członek Rady powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki. -----
2. Do kompetencji Rady należy: -----
 - a) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości lub udziału w nieruchomości; -----
 - b) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki; przy wyborze biegłego rewidenta Rada powinna uwzględniać, czy istnieją okoliczności ograniczające jego niezależność przy wykonywaniu zadań; zmiana biegłego rewidenta powinna nastąpić co najmniej raz na pięć lat, przy czym przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania; ponadto w dłuższym okresie Spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania; -----
 - c) powoływanie i odwoływanie Zarządu Spółki; -----
 - d) zawieranie umów z członkami Zarządu; -----
 - e) reprezentowanie Spółki w sporach z członkami Zarządu; -----
 - f) ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu; -----
 - g) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki; -----
 - h) delegowanie członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków zarządu niemogących sprawować swoich funkcji; -----
 - i) uchwalanie regulaminu Zarządu Spółki; -----
 - j) składanie do zarządu Spółki wniosków o zwołanie walnego zgromadzenia; -----
 - k) zwoływanie zwyczajnego walnego zgromadzenia w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwoła go w terminie; -----
 - l) zwoływanie nadzwyczajnego WZA, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a zarząd Spółki nie zwoła walnego zgromadzenia w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę. -----

Strona 32

§ 13

1. Posiedzenia Rady odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż 3 razy w roku. ----
2. Posiedzenia Rady odbywają się w siedzibie Spółki, chyba że w piśmie zwołującym posiedzenie Rady zostanie wskazane inne miejsce. -----
3. Posiedzenie Rady może także odbyć się bez formalnego zwołania, o którym mowa powyżej, jeżeli wszyscy członkowie Rady wyrażą na to zgodę oraz żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu co do porządku obrad posiedzenia. -----
4. Posiedzeniom Rady przewodniczy Przewodniczący Rady, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności na posiedzeniu Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, przewodniczącego posiedzenia wybiera Rada. -----
5. Rada jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów obecnych na posiedzeniu Członków Rady, chyba że Statut albo Regulamin Rady Nadzorczej stanowią inaczej. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
6. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i mogli nad nim głosować. -----

C. Walne Zgromadzenie

§ 14

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. -----



2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być zwołane przez Zarząd, Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego lub połowę głosów w Spółce. -----
3. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad. -----
4. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku. -----

§ 15

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki w Gdyni lub w Warszawie. -----

§ 16

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej. -----
2. Walne Zgromadzenie jest ważne jeżeli jest na nim reprezentowane co najmniej 25% (dwadzieścia pięć procent) ogólnej liczby głosów. -----
3. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych. -----
4. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania. -----

§ 17

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w wypadku jego nieobecności inny członek Rady, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. -----
2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad. -----

§ 18

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy: -----
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
 - b) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty, -----
 - c) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków, -----
 - d) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzone przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu Zarządu albo nadzoru, -----
 - e) zbycie przedsiębiorstwa, a także wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania, -----
 - f) zmniejszenie lub umorzenie kapitału zakładowego, -----
 - g) rozwiązanie Spółki, -----
 - h) uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia, -----
 - i) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia, -----
 - j) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej, -----
 - k) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd, -----
 - l) inne sprawy, przewidziane przez Kodeks Spółek Handlowych lub niniejszy Statut. -----
2. Do nabycia, zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia. -----

RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 19



1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. -----
2. Na pokrycie strat finansowych tworzy się kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, do czasu kiedy kapitał zapasowy nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Na mocy uchwały Zarządu mogą być także tworzone fundusze celowe. Funduszem celowym jest w szczególności fundusz świadczeń socjalnych, fundusz premiiowy. -----
3. Zasady gospodarowania funduszami celowymi określają regulaminy uchwalone przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą. -----
4. Propozycja wypłaty dywidend przedkładać jest przez Zarząd wraz z opinią Rady Nadzorczej Zwyczajnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które podejmuje uchwałę czy i w jakiej wysokości dywidenda ma być wypłacona akcjonariuszom. -----

§ 20

Zysk powstały po dokonaniu obowiązkowych odpisów przeznaczony jest na:-----

- ☐ pokrycie strat za lata ubiegłe, -----
- ☐ dywidendę dla akcjonariuszy, w wysokości określonej corocznie przez Walne zgromadzenie, -----
- ☐ inne cele stosownie do uchwał Walnego Zgromadzenia. -----

§ 21

1. Wypłata dywidendy dokonywana jest w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie.
2. Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy. -----
3. Zarząd może wypłacać zaliczki na poczet dywidendy w zakresie określonym w Kodeksie spółek handlowych. -----

Strona 34

3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym.



UCHWAŁA NR 1
ZARZĄDU
SMT S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 17 WRZEŚNIA 2014 ROKU
W SPRAWIE EMISJI OBLIGACJI SERII D

- § 1
1. Zarząd spółki SMT S.A. (dalej „Spółka” lub „Emitent”) w związku z przepisem art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.; dalej „Ustawa o Obligacjach”) niniejszym postanawia o emisji do 7.000 (słownie: siedmiu tysięcy) Obligacji Serii D na okaziciela o numerach od 0001 do numeru nie wyższego niż 7.000, o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) zł każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 7.000.000,00 (słownie: siedmiu milionów) złotych (dalej „Obligacje”).
2. Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie kapitału na zwiększenie udziału w rynku Business Travel w krajach Europy zachodniej.
- § 2.
1. Obligacje będą obligacjami trzyletnimi.
2. Obligacje będą obligacjami odsetkowymi.
3. Obligacje będą obligacjami niezabezpieczonymi.
- § 3.
1. Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą zapisane w ewidencji prowadzonej przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
2. Emitent jest upoważniony do podjęcia wszelkich czynności mających na celu wprowadzenie przydzielonych Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- § 4.
- Oferta obligacji będzie prowadzona w formie oferty niepublicznej w rozumieniu art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach tj. poprzez ofertę kierowaną do indywidualnie oznaczonych adresatów w liczbie nie większej niż 149 (słownie: stu czterdziestu dziewięciu) w sposób, który nie stanowi publicznej oferty Obligacji w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. 2009 nr 185 poz. 1439 ze zm.).
- § 5.
- Emisja Obligacji dojdzie do skutku, jeżeli objętych zostanie co najmniej 5.000 (słownie: pięć tysięcy) Obligacji (próg emisji).
- § 6.
- Szczegółowe warunki emisji Obligacji serii D określone zostały w dokumencie *Warunki emisji trzyletnich odsetkowych obligacji na okaziciela serii D* (Warunki Emisji Obligacji), stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.
- § 7.
- Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przemysław Soroka
CEO, Wiceprezes Zarządu

Szymon Pura
Wiceprezes Zarządu
SMT S.A.

KONRAD KOSIŃSKI
PREZES ZARZĄDU

UCHWAŁA NR 1
ZARZĄDU
SMT S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 29 WRZEŚNIA 2014 ROKU
W SPRAWIE PRZYDZIAŁU OBLIGACJI SERII D

1. Zważywszy, iż:

- a) w dniu 17 września 2014 roku Zarząd SMT S.A. podjął uchwałę nr 1 w sprawie emisji obligacji serii D,
- b) w przewidzianym w Warunkach Emisji Obligacji Serii D (dalej: Warunki Emisji) okresie tj. od dnia 17 września 2014 roku do dnia 25 września 2014 roku przyjęto zapisy na 7.222 (słownie: siedem tysięcy dwieście dwadzieścia dwa) obligacji Serii D oraz do dnia 26 września 2014 prawidłowo opłacono obligacje o łącznej wartości nominalnej 7.222.000,00 zł (słownie: siedem milionów dwieście dwadzieścia dwa tysiące złotych), co oznacza, iż przekroczony został próg emisji określony w uchwale Zarządu SMT S.A. nr 1 w sprawie emisji obligacji serii D,

Zarząd SMT S.A. stwierdza, iż emisja Obligacji Serii D doszła do skutku.

2. Na podstawie pkt. II Warunków Emisji Zarząd SMT S.A. postanawia dokonać przydziału maksymalnej łącznej wartości obligacji określonej w Warunkach Emisji tj. 7.000 (słownie: siedmiu tysięcy sztuk) tryletnich, niezabezpieczonych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii D SMT S.A. w sposób następujący:



Strona 36



3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przemysław Soroka
CFO, Wiceprezes Zarządu

Szymon Pura
Wiceprezes Zarządu
SMT S.A.

KONRAD PANKIEWICZ
PREZES ZARZĄDU

Strona 37

4. Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych.

Szymon Pura

**WARUNKI EMISJI
TRZYLETNICH ODSETKOWYCH
OBLIGACJI NA OKAZIATELA SERII D**

Spółka SMT Spółka Akcyjna (dawniej GRUPA SMT Spółka Akcyjna) z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000286369, REGON: 191845930, NIP: 583-26-22-565, kapitał zakładowy 1.130.832,30 zł,

Serii D,

na łączną kwotę nie większą niż 7.000.000,00 zł (słownie: siedem milionów złotych),
od numeru 0001 do numeru nie większego niż 7.000

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA I OBLIGATARIUSZY ORAZ STANOWIĄ JEDYNY PRAWNIE WIĄŻĄCY DOKUMENT ZAWIERAJĄCY INFORMACJE O EMITOWANYCH OBLIGACJACH.

I. Definicje:

- 1) **Dzień Emisji** – Dzień Przydziału Obligacji,
- 2) **Dzień Spłaty** – dzień wypłaty świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza,
- 3) **Dzień Wykupu** – oznacza dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 28 września 2017 roku,
- 4) **Dzień Przydziału** – dzień podjęcia uchwały o przydziale obligacji zgodnie z pkt. 11,
- 5) **Emitent** – oznacza spółkę SMT S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Jutrzenki 183,
- 6) **Ewidencja** – oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW,
- 7) **Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji** – oznacza formularz przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, stanowiący załącznik do Propozycji Nabycia Obligacji,
- 8) **Inwestor** – oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, do której została skierowana Propozycja Nabycia Obligacji,
- 9) **KDPW** – oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
- 10) **Marża** – marża dla Obligatariuszy doliczona do Stawki Referencyjnej, zgodnie z pkt. 14,
- 11) **Obligacje** – oznaczają nie więcej niż 7.000 trzyletnich, odsetkowych obligacji na okaziciela serii D, nieposiadających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, emitowanych przez Emitenta na podstawie Uchwały o Emisji Obligacji,
- 12) **Obligatariusz** – oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, uprawnioną z Obligacji,
- 13) **Okres Odsetkowy** – okres określony w Tabeli 1, pkt. 14,
- 14) **Oferujący** – oznacza NWA Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie przy Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa, fax: +48 22 201 97 51,
- 15) **Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza** – oznacza prawo Obligatariusza do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 15,
- 16) **Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta** – oznacza prawo Emitenta do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 16,
- 17) **Postępowanie Upadłościowe** – postępowanie o ogłoszenie upadłości, o którym mowa w ustawie Prawo upadłościowe i naprawcze z dnia 28 lutego 2003 r. (Dz.U. 2003 Nr 60, poz. 535 ze zm.),
- 18) **Propozycja Nabycia Obligacji** – oznacza propozycję nabycia Obligacji w rozumieniu art. 9 pkt.3 Ustawy o Obligacjach, zawierającą informacje wymienione w art. 10 Ustawy o Obligacjach
- 19) **Rynek Zorganizowany** – jakiegokolwiek rynek, na którym prowadzony jest obrót zorganizowany w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- 20) **Stawka Referencyjna** – stawka referencyjna stanowiąca składnik oprocentowania Obligacji, określona na zasadach opisanych w pkt. 14,
- 21) **Termin Składania Ofert Nabycia** – termin na składanie ofert nabycia Obligacji, który biegnie od dnia 17 września 2014 roku do dnia 25 września 2014 roku,
- 22) **Uchwała o Emisji Obligacji** – oznacza uchwałę Zarządu Emitenta Nr 1 z dnia 17 września 2014r. w sprawie emisji obligacji serii D
- 23) **Ustawa o Obligacjach** – oznacza Ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. 2001 nr 120, poz. 1300 ze zm.),

Strona 38

- 24) **Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi** – oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.2005 nr 183, poz. 1539 ze zm.).
- 25) **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. 2005, nr 184, poz. 1539 ze zm.).
- 26) **WIBOR** – oznacza stopę procentową Warsaw Inter Bank Offer Rate podaną w serwisach informacyjnych Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę (WIBOR 6M dla depozytów sześciomiesięcznych wyrażonych w PLN) z kwotowania na fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowaną 7 dni roboczych przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego. W przypadku, gdy na 7 dni przed dniem rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego, stopa procentowa WIBOR nie zostanie ogłoszona, dla potrzeb wyliczenia oprocentowania, przyjmuje się ostatnią stopę procentową WIBOR lub inną stopę procentową, która ją zastąpi, ogłoszoną przed tym dniem.
- 27) **Warunki Emisji Obligacji** – oznaczają warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o Obligacjach.
- 28) **Wskaźnik Dług Netto/EBITDA** – Iloraz Długu Netto i EBITDA.
- 29) **Dług Netto** – suma długoterminowych kredytów i pożyczek, pozostałych długoterminowych zobowiązań finansowych (obejmujących w szczególności wartości wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych) i krótkoterminowych kredytów i pożyczek oraz pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych (obejmujących w szczególności wartości wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych) pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty, określana każdorazowo na podstawie półrocznego lub rocznego sprawozdania finansowego Emitenta.
- 30) **EBITDA** – suma wyniku z działalności operacyjnej i amortyzacji za ostatnie 12 miesięcy, obliczana na podstawie sprawozdań finansowych Emitenta.
- 31) **Zawiadomienie o Wymagalności** – zawiadomienie, o którym mowa w pkt. 15.

2. **Postanowienia ogólne:**

Oferta Obligacji będzie prowadzona w formie oferty niepublicznej w rozumieniu art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach tj. poprzez ofertę kierowaną indywidualnie do oznaczonych adresatów w liczbie nie większej niż 149 (słownie: stu czterdziestu dziewięciu) w sposób, który nie stanowi publicznej oferty Obligacji w rozumieniu art. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej. Oferta Obligacji nie wymaga sporządzenia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego, o których mowa w Ustawie o Ofercie Publicznej.

Obligacja jest papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach nie mającym formy dokumentu, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza.

Prawa z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku. Emitent zobowiązuje się niezwłocznie po Dniu Przydziału Obligacji złożyć stosowne dokumenty do KDPW w celu rejestracji Obligacji w Ewidencji.

Do Propozycji Nabycia Obligacji oraz Warunków Emisji Obligacji i niezależnie od postanowień w nich zawartych będą miały zastosowanie obowiązujące w KDPW regulacje, a w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, których aktualna treść jest udostępniona na stronie internetowej KDPW, co każdorazowy Inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje wyraża na to zgodę. Depozyt będzie prowadzony przez KDPW do czasu całkowitego umorzenia Obligacji.

Emitent może podjąć czynności mające na celu wprowadzenie Obligacji do alternatywnego systemu obrotu w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W przypadku wprowadzenia Obligacji do alternatywnego systemu obrotu, obrót Obligacjami będzie odbywał się zgodnie z przepisami prawa oraz regulacjami obowiązującymi w tym obrocie.

3. Podstawa prawna emisji Obligacji:

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Ustawa o Obligacjach oraz Uchwała o Emisji Obligacji.

4. Cel emisji:

Pozyskanie kapitału na zwiększenie udziału w rynku Business Travel w krajach Europy zachodniej.

5. Minimalna łączna wartość nominalna Obligacji:

5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych)

6. Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji:

7.000.000,00 zł (słownie: siedem milionów złotych)

7. Wartość nominalna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych)

8. Cena emisyjna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych)

9. Minimalna liczba Obligacji objętych zapisem:

50 (słownie: pięćdziesiąt) Obligacji

10. Minimalna liczba Obligacji, których subskrybowanie jest wymagane dla dojścia emisji Obligacji do skutku (Próg Emisji):

5 000 (słownie: pięć tysięcy) Obligacji

11. Oferty nabycia Obligacji oraz przydział Obligacji:

Propozycja Nabycia Obligacji kierowana jest do Inwestorów w imieniu Emitenta przez Oferującego. Do Propozycji Nabycia Obligacji dołączony został Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, który w przypadku wypełnienia go i złożenia zgodnie z Propozycją Nabycia Obligacji oraz Warunkami Emisji Obligacji przez Inwestora będzie stanowił ofertę nabycia Obligacji przez Inwestora.

Oferty nabycia Obligacji, tj. wypełniony przez Inwestora lub jego pełnomocnika Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, należy doręczyć Oferującemu w Terminie Składania Ofert Nabycia.

Oferta nabycia Obligacji będzie uczestniczyć w przydziale dokonanym przez Emitenta, jeżeli zostanie złożona na prawidłowo wypełnionym przez Inwestora Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji dołączonym do Propozycji Nabycia Obligacji oraz Obligacje, na nabycie których dany Inwestor złożył ofertę nabycia, zostaną w całości opłacone poprzez wpłatę na rachunek wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji całości kwoty równej iloczynowi ceny emisyjnej jednej Obligacji oraz liczby Obligacji objętych taką ofertą, nie później jednak niż do końca dnia roboczego następującego po ostatnim dniu Terminu Składania Ofert Nabycia, przy czym liczona jest data wpływu środków na ten rachunek. Inwestorowi nie przysługuje w stosunku do Emitenta ani Oferującego jakiegokolwiek roszczenie o odsetki z tytułu przetrzymywania wpłaconych środków pieniężnych na wyżej wskazanym rachunku, o ile odbywa się ono zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji.

W przypadku gdy nastąpiła zmiana Warunków Emisji Obligacji w drodze uchwały odpowiedniego organu Emitenta w którymkolwiek dniu Terminu Składania Ofert Nabycia, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem zmienionych Warunków Emisji Obligacji, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu najpóźniej w drugim dniu roboczym po dniu powzięcia informacji o zmianie Warunków Emisji Obligacji. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie („Oświadczenie o Rezygnacji”) dostarczone do Oferującego drogą mailową, faksem lub doręczone na

adres siedziby Oferującego w wyżej wskazanym terminie. Jeżeli obligacje, na które osoba ta złożyła zapis zostały opłacone, Oferujący dokona zwrotu środków na rachunek pieniężny tej osoby wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia w terminie 4 dni roboczych od dnia otrzymania przez Oferującego Oświadczenia o Rezygnacji.

Oferta nabycia Obligacji przestaje wiązać Inwestora w przypadku niedojścia emisji obligacji do skutku – od chwili, w której Inwestor otrzyma od Oferującego informację o niedojściu emisji Obligacji do skutku, nie później jednak niż na koniec trzeciego dnia roboczego po ostatnim dniu roboczym Terminu Składania Ofert Nabycia, a w przypadku dościa emisji obligacji do skutku, w odniesieniu do tej części Obligacji, które nie zostały mu przydzielone – do chwili, w której Inwestor otrzyma od Oferującego informację o liczbie przydzielonych mu Obligacji, lecz nie później jednak niż na koniec trzeciego dnia roboczego po ostatnim dniu roboczym Terminu Składania Ofert Nabycia.

Przydział Obligacji zostanie dokonany przez Emitenta w Dniu Przydziału nie później niż w 3 (słownie: trzecim) dniu roboczym następującym po ostatnim dniu roboczym Terminu Składania Ofert Nabycia w drodze uchwały odpowiedniego organu Emitenta, w oparciu o otrzymaną od Oferującego listę inwestorów, którzy złożyli oferty nabycia Obligacji, pod warunkiem subskrypcji przez Inwestorów co najmniej takiej liczby Obligacji, która spowoduje osiągnięcie progu dościa emisji Obligacji do skutku. W przypadku zmiany Warunków Emisji w ostatnim dniu Terminu Składania Ofert Nabycia przydział zostanie dokonany w trzecim dniu roboczym po Terminie Składania Ofert Nabycia.

Jeżeli łączna liczba Obligacji, na które Inwestorzy złożą oferty nabycia na Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, wyniesie nie więcej niż maksymalna liczba oferowanych Obligacji, każdemu Inwestorowi składającemu ofertę zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką złożył ofertę. Jeżeli łączna liczba Obligacji, na które Inwestorzy złożą oferty nabycia na Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, wyniesie więcej niż maksymalna liczba oferowanych Obligacji, Obligacje zostaną przydzielone według kolejności złożenia ofert przez Inwestorów, liczonej według daty i godziny wpływu oferty. Niezależnie od powyższych postanowień Warunków Emisji Obligacji i Propozycji Nabycia Obligacji, Emitent zastrzega sobie prawo do przydziału Inwestorom Obligacji według własnego uznania w liczbie wskazanej przez Inwestora w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji lub mniejszej lub nieprzydzielenia takiemu Inwestorowi Obligacji w ogóle, co nie uprawnia inwestora do wysuwania względem Emitenta ani Oferującego jakichkolwiek roszczeń. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane.

Najpóźniej drugiego dnia roboczego po Dniu Przydziału, Oferujący wystosuje do Inwestorów zawiadomienia o dokonanych przydziałach Obligacji lub niedojściu emisji Obligacji do skutku oraz niezależnie od tego podejmie czynności celem przekazania treści takiego zawiadomienia Inwestorom za pomocą środków porozumiewania się na odległość lub drogą elektroniczną.

W przypadku przydzielenia przez Emitenta Obligacji w mniejszej liczbie niż została wskazana przez Inwestora w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, nadwyżka środków pieniężnych wpłaconych przez Inwestora ponad łączną cenę emisyjną przydzielonych takiemu Inwestorowi Obligacji zostanie zwrócona na rachunek wskazany przez Inwestora w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji, nie później jednak niż do drugiego dnia roboczego po Dniu Przydziału.

W przypadku subskrypcji mniejszej liczby obligacji niż określona jako Próg Emisji, Emitent w terminie trzech dni roboczych po ostatnim dniu roboczym Terminu Składania Ofert Nabycia podejmie uchwałę o niedojściu emisji Obligacji do skutku. Środki pieniężne wpłacone przez Inwestora zostaną zwrócone na rachunek wskazany przez Inwestora w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji nie później niż drugiego dnia roboczego od dnia, w którym Emitent podejmie uchwałę o niedojściu emisji do skutku.

12. Świadczenia Emitenta:

Obligacje uprawniają do następujących świadczeń, co do których spełnienia Emitent zobowiązuje się:

- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty oprocentowania, na warunkach i w terminach określonych w pkt. 14 Warunków Emisji Obligacji,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej

Obligacji, na warunkach i w terminie określonych w pkt 13 Warunków Emisji Obligacji, albo świadczenia pieniężnego związanego z przedterminowym wykupem Obligacji na warunkach i terminach określonych w pkt. 15 oraz w pkt. 16 Warunków Emisji Obligacji.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi od Emitenta z tytułu posiadanych Obligacji odbywać się będzie zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW oraz podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego. Jeżeli dzień wypłaty danego świadczenia przypadnie na dzień nie będący dniem roboczym, zapłata tego świadczenia nastąpi w pierwszym przypadającym po nim dniu roboczym, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

13. Warunki wykupu Obligacji:

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji, tj. 28 września 2017 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000,00 zł 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 (sześć) dni roboczych przed Dniem Wykupu. Wykup Obligacji zostanie dokonany poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

14. Warunki wypłaty oprocentowania:

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacany co sześć miesięcy kupon w zmiennej wysokości, stały w Okresie Odsetkowym. Stawka Referencyjną kuponu jest 6-miesięczna stopa procentowa WIBOR (WIBOR 6M) ustalana dla każdego Okresu Odsetkowego na fixingu 7 dni roboczych przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego. Do stawki referencyjnej doliczana będzie Marża. Ostateczna wysokość Marży ustalona zostanie uchwałą Zarządu Emitenta najpóźniej pierwszego dnia roboczego Terminu Składania Ofert Nabycia. Wysokość kuponu będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku. Odsetki będą naliczane począwszy od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (łącznie z tym dniem) i będą wypłacane co sześć miesięcy. W przypadku, gdy dzień płatności przypada w dniu wolnym od pracy płatność następuje w pierwszym dniu roboczym następującym po tym dniu.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem wskazanego w Tabeli 1. dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek.

Wysokość kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = \frac{(\text{WIBOR 6M} + 4,75\%)}{100\%} \cdot \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \cdot 1\,000 \text{ zł}$$

Informacje dotyczące kolejnych płatności kuponowych przedstawia poniższa tabela:

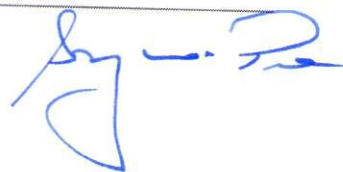


Tabela 1. Terminarz płatności kuponowych.

Nr Okresu Odsetkowego	Data Ustalania Wysokości Stawki Referencyjnej	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Data Ustalania Prawa Do Odsetek	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego i wypłata kuponu	Liczba dni w Okresie Odsetkowym
1	2014-09-18	2014-09-28	2015-03-20	2015-03-29	182
2	2015-03-19	2015-03-29	2015-09-18	2015-09-27	182
3	2015-09-17	2015-09-27	2016-03-18	2016-03-27	182
4	2016-03-17	2016-03-27	2016-09-16	2016-09-25	182
5	2016-09-15	2016-09-25	2017-03-17	2017-03-26	182
6	2017-03-16	2017-03-26	2017-09-20	2017-09-28	186

W przypadku, gdy Stawka Referencyjna nie będzie mogła być ustalona w Dacie Ustalania Wysokości Stawki Referencyjnej wskazanej w Tabeli 1. powyżej, zostanie ona ustalona w oparciu o stawkę referencyjną ustaloną w najbliższym dniu roboczym bezpośrednio poprzedzającym tę Datę Ustalania Wysokości Stawki Referencyjnej.

W przypadku, gdy dana Data Ustalania Praw Do Odsetek wskazana w Tabeli 1. powyżej będzie przypadła na mniej niż 6 dni roboczych przed najbliższym Ostatnim Dniem danego Okresu Odsetkowego wskazanego w Tabeli 1 powyżej, prawa do odsetek zostaną ustalone w oparciu o dzień roboczy przypadający na 6 dni roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego.

Wypłata odsetek zostanie dokonana poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

15. Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza

- 15.1 W przypadku wystąpienia okoliczności wymienionych w pkt. 15.3 w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji, Obligatariusz jest uprawniony do dostarczenia Emitentowi oraz podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych Obligatariusza pisemnego zawiadomienia, w terminie określonym zgodnie z pkt. 15.5, że posiadane przez niego Obligacje stają się natychmiast wymagalne i podlegają spłacie w kwocie określonej zgodnie z pkt. 15.2 („Zawiadomienie o Wymagalności”), a Emitent jest zobowiązany, na żądanie Obligatariusza, dokonać przedterminowego wykupu posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji poprzez wypłatę kwoty określonej zgodnie z pkt. 15.2 w terminie określonym na podstawie pkt. 15.6.
- 15.2 Kwota na jedną Obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza zostanie każdorazowo określona jako suma wartości nominalnej Obligacji (1.000 PLN) oraz kwoty narosłych odsetek liczonej od początku danego Okresu Odsetkowego, w którym przypada Dzień Spłaty, do tego Dnia Spłaty (włącznie z tym dniem).
- 15.3 W przypadku wystąpienia którejkolwiek z następujących okoliczności w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji Emitent zobowiązany jest, na żądanie Obligatariusza, na warunkach określonych w Warunkach Emisji Obligacji, dokonać przedterminowego wykupu posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji:
- a) nie wypełnienie w terminie, w całości lub w części, jakichkolwiek zobowiązań wynikających z jakichkolwiek dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta,
 - b) Emitent nie zapłaci w terminie wymagalności kwoty przekraczającej 10% kapitałów własnych wynikającej z jego zobowiązań finansowych,
 - c) akcje Emitenta zostaną wycofane z obrotu na GPW,
 - d) otwarcie Postępowania Upadłościowego w stosunku do Emitenta lub złożenie przez Zarząd Emitenta wniosku o jego upadłość,
 - e) wszczęcie postępowania naprawczego albo ogłoszenie upadłości Emitenta,
 - f) osiągnięcie straty z działalności operacyjnej za okres objęty rocznym sprawozdaniem finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta,
 - g) osiągnięcie wartości wyższej niż 3 przez wskaźnik Dług Netto/EBITDA,
 - h) Emitent zaprzestał lub dokona istotnej zmiany przedmiotu prowadzenia działalności.

- 15.4 Emitent zobowiązany jest do przekazywania informacji o wystąpieniu powyższych okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do wcześniejszego wykupu w trybie przewidzianym w pkt. 20. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania przedterminowego wykupu obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza zgodnie z trybem przewidzianym w pkt. 15.
- 15.5 Zawiadomienie o Wymagalności będzie skuteczne jeżeli zostanie dostarczone Emitentowi do 10 dnia roboczego po dniu przekazania informacji wskazanych w pkt. 15.3. W przypadku nieprzekazania informacji zgodnie z pkt. 15.4, Obligatariusze mają prawo żądania przedterminowego wykupu Obligacji do Dnia Wykupu. Wraz z przesyłaniem Zawiadomienia o Wymagalności, Obligatariusz złoży świadectwo depozytowe dotyczące posiadanych Obligacji.
- 15.6 W przypadku wypełnienia przez Emitenta obowiązku z pkt. 15.4 Dzień Spłaty przypadnie nie później niż w 25 dniu roboczym od dnia przekazania informacji o okoliczności określonych w pkt. 15.3. W przypadku niewypełnienia przez Emitenta obowiązku określonego w pkt. 15.4, Dzień Spłaty przypadnie nie później niż 25 dniu od otrzymania przez Emitenta Zawiadomienia o Wymagalności. Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza zostanie zrealizowana poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.
- 15.7 Opcja przedterminowego wykupu realizowana będzie zgodnie z zasadami KDPW. Powyższe zapisy dotyczące trybu i terminów składania Zawiadomienia o Wymagalności, nie zwalniają Obligatariusza od składania odpowiednich oświadczeń i dokonywania odpowiednich czynności zgodnie z regulacjami KDPW.

16. Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta

Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji na żądanie własne (Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta) w ostatnim dniu trzeciego lub czwartego lub piątego Okresu Odsetkowego (Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta).

Informacja o zgłoszeniu żądania przedterminowego wykupu Obligacji Emitenta wraz ze wskazaniem ilości i kwoty Obligacji objętych żądaniem przedterminowego wykupu, Dnia Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta oraz dnia ustalenia prawa do świadczenia z Obligacji, przekazana zostanie Obligatariuszom w formie przewidzianej w pkt 20 w terminie nie krótszym niż 20 dni roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta.

Kwota na jedną Obligację w jakiej Obligacje podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta równa będzie 100% wartości nominalnej Obligacji (1.000 PLN). Niezależnie od powyższego pozostają w mocy zapisy pkt. 14 Warunków Emisji Obligacji.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu przedterminowego wykupu, przypadającego na 6 (słownie: sześć) dni roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta.

Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta realizowana będzie zgodnie z zasadami KDPW, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

17. Zbywalność Obligacji:

Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń.

18. Status zobowiązań Emitenta:

Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji stanowią niezabezpieczone, niepodporządkowane i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta.

Emitent odpowiada wobec Obligatariuszy całym swoim majątkiem za zobowiązania wynikające z Obligacji.

19. Wysokość i forma zabezpieczenia:

Obligacje emitowane są jako niezabezpieczone w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

20. Zawiadomienia:

20.1 Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień przewidzianych w Propozycji Nabycia Obligacji lub Warunkach Emisji Obligacji, do czasu rejestracji Obligacji w KDPW wszelkie zawiadomienia do Inwestorów będą wysyłane listem poleconym lub kurierem na ich adresy podane w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji lub będą doręczane im osobiście. Jeżeli jedna ze Stron zmieni adres nie powiadamiając o tym drugiej, zawiadomienie dokonane listem poleconym będzie uznane za doręczone z dniem faktycznego doręczenia pod ostatni znany Stronom adres, lub w przypadku braku doręczenia – z upływem terminów przewidzianych w Kodeksie Postępowania Cywilnego na odbiór przesyłki pozostawionej w urzędzie pocztowym.

20.2 Zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane:

- a) w przypadku, gdy akcje Emitenta są przedmiotem obrotu na Rynku Zorganizowanym, w formie raportów bieżących, zgodnie z regulacjami obowiązującymi na tym Rynku Zorganizowanym,
- b) w przypadku, gdy obligacje są jedynymi papierami wartościowymi Emitenta będącymi przedmiotem obrotu na Rynku Zorganizowanym, w formie raportów bieżących, zgodnie z regulacjami obowiązującymi na tym Rynku Zorganizowanym,
- c) w przypadku, gdy żadne z papierów wartościowych Emitenta nie są przedmiotem obrotu na żadnym Rynku Zorganizowanym, będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta: www.smtsa.pl i jednocześnie przekazywane do wiadomości Oferującego.

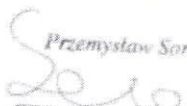
21. Sprawozdania finansowe:

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta oraz półroczne sprawozdania finansowe (bez opinii biegłego rewidenta) w okresie od Dnia Emisji do czasu całkowitego wykupu Obligacji, w trybie wskazanym w pkt. 20 z zastrzeżeniem, iż w przypadku gdy żadne z papierów wartościowych Emitenta nie są przedmiotem obrotu na żadnym Rynku Zorganizowanym, obowiązek udostępnienia półrocznego sprawozdania finansowego oraz zbadanego rocznego sprawozdania finansowego wraz z opinią biegłego rewidenta zostanie spełniony w przypadku umieszczenia tych dokumentów stronie internetowej Emitenta.

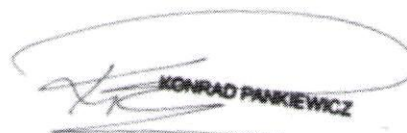
22. Prawo właściwe:

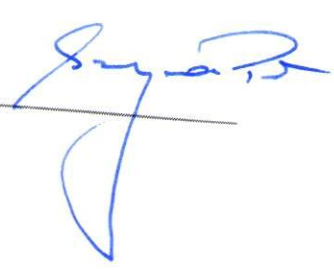
Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegają prawu polskiemu. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

Podpisy osób uprawnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Emitenta:


Przemysław Soroka
CPO, Wiceprezes Zarządu


Szymon Pura
Wiceprezes Zarządu
SMT S.A.


KONRAD PANKIEWICZ
PREZES ZARZĄDU



5. Definicje i objaśnienia skrótów.

Nazwa, skrót	Definicja
ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO
Catalyst	System autoryzacji i obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi prowadzony przez GPW oraz BondSpot, zgodnie z Regulaminem Catalyst
Nota informacyjna	Niniejszy dokument sporządzony na potrzeby wprowadzenia 7.000 Obligacji Emitenta serii D do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst
Emitent, Spółka, SMT S.A.	SMT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
NWZA	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
Obligacje	7.000 obligacji na okaziciela serii D Emitenta o wartości nominalnej 1000,00 zł każda, trzyletnich, odsetkowych.
Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna w Warszawie
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
zł, PLN	złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Stawka referencyjna	Rynkowa stawka stanowiąca podstawę dla ustalenia wysokości odsetek za dany okres odsetkowy, którą dla Obligacji Emitenta jest 6-miesięczna stopa procentowa WIBOR (WIBOR 6M)
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U. 1995 nr 83 poz. 420 z późn. zm.)
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538 z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. Nr 173, poz. 1807 z późn. zmianami)
EUR, euro	euro, prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej

Strona 46