

**NOTA INFORMACYJNA
OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII A
SPÓŁKI
VENITI S.A.**



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

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

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

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

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 3 czerwca 2014 roku

Oświadczenie Emitenta

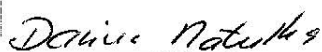
Tabela Dane Emitenta

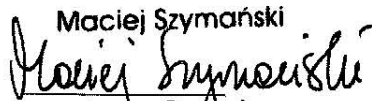
Firma:	VENITI S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Pańska 98 lok. 55, 00-837 Warszawa
Telefon:	+48 (22) 490 99 50
Faks:	+48 (22) 490 93 89
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@veniti.pl
Adres strony internetowej:	www.veniti.pl

Źródło: Emitent

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta:

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu.



Maciej Szymański

Prezes Zarządu

VENITI S.A.
00-837 Warszawa, ul. Pańska 98 lok. 55
tel. (22)4909950, fax: (22)4909389
Regon: 141998845, KRS: 0000384450
NIP: 701-020-48-25

SPIS TREŚCI

<i>Oświadczenie Emitenta.....</i>	<i>2</i>
<i>1 Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli został określony</i>	<i>5</i>
<i>2 Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych.....</i>	<i>5</i>
<i>3 Wielkość emisji.....</i>	<i>5</i>
<i>4 Wartość nominalna i cena emisyjna dłużnych instrumentów finansowych lub sposób jej ustalenia</i>	<i>5</i>
<i>5 Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych.....</i>	<i>5</i>
<i>6 Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia</i>	<i>7</i>
<i>7 Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych proponowanych do nabycia</i>	<i>8</i>
<i>8 Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone.....</i>	<i>8</i>
<i>9 Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne..</i>	<i>9</i>
<i>10 W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawnionego biegłego</i>	<i>9</i>
<i>11 W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje - dodatkowo: a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji, b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji</i>	<i>9</i>
<i>12 W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo: a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację, b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.....</i>	<i>9</i>
<i>13 Załączniki.....</i>	<i>10</i>
<i>13.1 Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta</i>	<i>10</i>
<i>13.2 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</i>	<i>17</i>

13.2.1	<i>Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta</i>	17
13.3	<i>Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych Notą Informacyjną.....</i>	23
13.4	<i>Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych.....</i>	24

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii A (Warunki Emisji) zamieszczone w pkt 13.4 Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych niniejszej Noty Informacyjnej.

1 Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli został określony

Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie środków finansowych w celu zwiększenia skali podstawowej działalności gospodarczej Emitenta przez:

- (A) rozszerzenie działalności o sprzedaż biletów lotniczych,
- (B) zwiększenie kapitału obrotowego oraz pozostałe działania.

2 Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje na okaziciela serii A, wyemitowane przez spółkę VENITI S.A. zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach. Obligacje nie posiadają formy dokumentu. Obligacje nie są zabezpieczone.

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

3 Wielkość emisji

Przedmiotem emisji jest 355 (słownie: trzysta pięćdziesiąt pięć) Obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.

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

Wartość nominalna jednej Obligacji: 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

Łączna wartość nominalna Obligacji w ramach emisji serii A: 355.000,00 zł (słownie: trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).

Cena emisyjna jednej Obligacji: 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

5 Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych

a) 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 16 Warunków Emisji Obligacji,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji, na warunkach i w terminie określonych w pkt 15 Warunków Emisji Obligacji, albo świadczenia pieniężnego związanego z przedterminowym wykupem Obligacji na warunkach i terminach określonych w pkt 19 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 niebędący dniem roboczym, zapłata tego świadczenia nastąpi w pierwszym przypadającym po nim dniu roboczym, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Zaokrąglenia – przy dokonywaniu obliczeń płatności z Obligacji:

- a) wszystkie wielkości określone w procentach będą zaokrąglane do dwóch miejsc po przecinku od punktu procentowego; oraz
- b) wszystkie płatności określone w złotych będą zaokrąglane do pełnego grosza (przy czym połowy będą zaokrąglane w górę).

b) Warunki wykupu

Każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu, o ile:

- a) nie zostanie przedstawiona do wykupu w wyniku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza;
- lub
- b) nie zostanie uprzednio nabyta i umorzona przez Emitenta, zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.

Przypadki wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza wskazano w pkt 19.3. Warunków Emisji Obligacji. Przeprowadzenie przez Emitenta przedterminowego wykupu wszystkich obligacji wymagać będzie uprzedniego zawieszenia obrotu obligacjami przez ASO GPW.

Emitent z zastrzeżeniem art. 25 ust. 2 i 3 Ustawy o Obligacjach może nabyć Obligacje w imieniu własnym jedynie w celu ich umorzenia.

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji, tj. 28 marca 2016 r. 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, czyli 18 marca 2016 r.

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

c) Warunki wypłaty oprocentowania

Obligatariuszom będzie wypłacany kwartalnie kupon w stałej wysokości, stały w Okresie Odsetkowym.

Obligacje będą oprocentowane w stosunku do ich wartości nominalnej według stałej stopy procentowej w wysokości 9,7% (słownie: dziewięć i siedem dziesiątych procenta) w skali roku.

Wysokość odsetek będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

W ostatnim dniu każdego okresu odsetkowego odsetki mają kupon zerowy.

Pierwszym dniem pierwszego okresu odsetkowego jest Dzień Emisji.

Odsetki naliczane są począwszy od Dnia Emisji (włącznie z tym dniem) do Dnia Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) i będą wypłacane kwartalnie, z zastrzeżeniem, że w przypadku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (włącznie z tym dniem) do Dnia Spłaty (z wyłączeniem tego dnia).

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:

$$\text{kupon} = 9,7\% \cdot \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \cdot 1.000,00 \text{ zł}$$

Informacje dotyczące kolejnych płatności kuponowych przedstawia poniższa tabela:

Tabela 1 Terminarz płatności kuponowych

Nr Okresu Odsetkowego	Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego	Data Ustalenia Prawa do Odsetek	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego i wypłata kuponu	Liczba dni w Okresie Odsetkowym
1	2014-03-28	2014-06-19	2014-06-28	92
2	2014-06-28	2014-09-19	2014-09-28	92
3	2014-09-28	2014-12-19	2014-12-28	91
4	2014-12-28	2015-03-20	2015-03-28	90
5	2015-03-28	2015-06-19	2015-06-28	92
6	2015-06-28	2015-09-18	2015-09-28	92
7	2015-09-28	2015-12-18	2015-12-28	91
8	2015-12-28	2016-03-18	2016-03-28	91

** w ostatnim dniu każdego Okresu Odsetkowego Odsetki mają kupon zerowy*

W przypadku, gdy dana Data Ustalenia Praw Do Odsetek wskazana w Tabeli 1. powyżej nie będzie przypadła w dniu roboczym lub 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.

6 Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje serii A nie są zabezpieczone.

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

Łączna wartość zobowiązań Emitenta na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosi **423.114,63 zł**, przy czym na tę sumę składały się m.in.:

➤ Zobowiązania długoterminowe, w tym:	0,00 zł
• zobowiązania z tyt. kredytów i leasingu, w tym:	0,00 zł
➤ Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	423.114,63 zł
• zobowiązania z tyt. kredytów i leasingu, w tym:	
– kredyt w rachunku bieżącym otrzymanym od Alior Bank S.A. o terminie zapadalności w dniu 18 czerwca 2014 r.	208.622,88 zł
• zobowiązania z tyt. dostaw i usług	9.736,23 zł
• zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	61.859,52 zł
• zobowiązania inne*	142.896,00 zł

* zobowiązania wobec dostawcy realizującego projekt dofinansowany środkami z UE, które zostały zapłacone na początku 2014 r., po otrzymaniu płatności refundacyjnej z PARP

Emitent do czasu wykupu obligacji planuje utrzymywać poziom zobowiązań na poziomie bezpiecznym dla prowadzonej działalności gospodarczej. Podstawowym źródłem spłaty będzie gotówka generowana z działalności operacyjnej Emitenta.

W związku z powyższym, do czasu całkowitego wykupu obligacji, w przypadku pozyskania finansowania z emisji obligacji serii A w wysokości 355 tys. zł, prognozowana wartość zobowiązań ogółem Emitenta na koniec I kwartału 2016 r. wynosić będzie 855 tys. zł.

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

Środki pozyskane z emisji Obligacji serii A zostaną przeznaczone na realizację celów emisyjnych opisanych w pkt 1 niniejszej Noty Informacyjnej.

Zgodnie z opinią Zarządu Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej Spółka nie przewiduje żadnych problemów związanych ze spłatą zaciągniętych zobowiązań wobec Obligatariuszy.

Emitent do czasu wykupu Obligacji serii A planuje utrzymywać poziom zobowiązań na poziomie bezpiecznym dla prowadzonej działalności gospodarczej. Podstawowym źródłem spłaty będzie gotówka generowana z działalności operacyjnej Spółki.

Obligacje serii A nie mają charakteru obligacji przychodowych w rozumieniu art. 23a ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach.

9 Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy – z Obligacji wynikają jedynie świadczenia pieniężne.

10 W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawnionego biegłego

Nie dotyczy – Obligacje są niezabezpieczone.

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

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi.

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

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi.

13 Załączniki

13.1 Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/384450/6/20140428101859

Strona 1 z 7

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 28.04.2014 godz. 10:18:59

Numer KRS: 0000384450

**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	22.04.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	6	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XII.NS.REJ.KRS/5347/14/762	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

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

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1. Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2. Adres	ul. PAŃSKA, nr 98, lok. 55, miejsc. WARSZAWA, kod 00-837, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3. Adres poczty elektronicznej	-----
4. Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM TADEUSZEM SOJĄ, KANCELARIA NOTARIALNA UL. DOMANIEWSKA 39A, Z DNIA 11.04.2011 R., REP. A NR 25364/2011
	2	ZMIANA § 5 STATUTU SPÓŁKI, NA PODSTAWIE UCHWAŁY NADZWYCAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY Z DNIA 24 MAJA 2011 ROKU (REPERTORIUM A 34578/2011), ZAPROTOKOLOWANA PRZEZ ASESORA NOTARIALNEGO ROMANA TOKARCZYKA, ZASTĘPCY NOTARIUSZA W WARSZAWIE TADEUSZA SOJĄ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. DOMANIEWSKA 39A ORAZ OŚMIADCZENIA ZARZĄDU SPÓŁKI ZAPROTOKOLOWANEGO W DNIU 20 LIPCA 2011 ROKU PRZEZ ASESORA NOTARIALNEGO ROBERTA KUSKOWSKIEGO, ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA W WARSZAWIE RENATY IZDEBSKIEJ-SKWARY, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. PAŃSKA 96 LOKAL 33. (REPERTORIUM 2114/2011)

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE	
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI VENITI SP. Z O.O. W VENITI SA, NA PODSTAWIE AKTU NOTARIALNEGO SPORZĄDZONEGO PRZED NOTARIUSZEM TADEUSZEM SOJĄ, KANCELARIA NOTARIALNA, UL. DOMANIEWSKA 39A, W DNIU 11.04.2011 R., REP. A NR 25364/2011 (PROTOKÓŁ NADZWYCAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW O PRZEKSZTAŁCENIU SPÓŁKI VENITI SP. Z O.O. W VENITI SA)	
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	VENITI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000339048
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	141998845

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	111 600,00 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	1116000
4. Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5. Kwotowa określenie części kapitału wpłaconego	111 600,00 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	1000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	116000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

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

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	KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU MA PRAWO DO SAMODZIELNEJ REPREZENTACJI SPÓŁKI.
Podrubryka 1	

Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MATULKA
	2.Imiona	DARIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	83082013074
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7. Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SZYMAŃSKI
	2.Imiona	MACIEJ
	3.Numer PESEL/REGON	82121808332
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7. Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	DĄBROWSKI
		2.Imiona	TOMASZ ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	72021708432
	2	1.Nazwisko	ŻUK
		2.Imiona	DARIUSZ ARTUR
		3.Numer PESEL	80111102738
	3	1.Nazwisko	JARZYŃSKI
		2.Imiona	PAWEŁ
		3.Numer PESEL	82071207317
	4	1.Nazwisko	KOŁAKOWSKI
		2.Imiona	BOGDAN
		3.Numer PESEL	57032107139
	5	1.Nazwisko	PRUS
		2.Imiona	TOMASZ
		3.Numer PESEL	82042908757

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1. Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	55, 10, Z, HOTELE I PODOBNE OBIEKTY ZAKWATEROWANIA
	2	55, 20, Z, OBIEKTY NOCLEGOWE TURYSTYCZNE I MIEJSCA KRÓTKOTRWALEGO ZAKWATEROWANIA
	3	55, 90, Z, POZOSTALE ZAKWATEROWANIE
	4	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	5	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
	6	79, 11, A, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW TURYSTYCZNYCH
	7	79, 11, B, DZIAŁALNOŚĆ POŚREDNIKÓW TURYSTYCZNYCH
	8	79, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ ORGANIZATORÓW TURYSTYKI
	9	79, 90, A, DZIAŁALNOŚĆ PILOTÓW WYCIĘZEK I PRZEWODNIKÓW TURYSTYCZNYCH
	10	79, 90, C, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE REZERWACJI, GDZIE I INDEJ NIE SKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	19.07.2012	01.01.2011-31.12.2011
	2	21.08.2013	01.01.2012-31.12.2012
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2011-31.12.2011
	2	*****	01.01.2012-31.12.2012
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011-31.12.2011
	2	*****	01.01.2012-31.12.2012
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2011-31.12.2011
	2	*****	01.01.2012-31.12.2012

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

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

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 28.04.2014
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl

13.2 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

13.2.1 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ VENITI S.A. (tekst jednolity)

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1.

1. Firma Spółki brzmi: Veniti Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy: Veniti SA oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.
3. Siedzibą Spółki jest Warszawa.

§ 2.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia Veniti Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

§ 3.

1. Spółka powołana została na czas nieoznaczony.
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
3. Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć i likwidować zakłady, oddziały, przedstawicielstwa, zawiązywać spółki, przystępować do spółek oraz uczestniczyć w innych przedsięwzięciach.

II. PRZEDMIOT PRZEDSIĘBIORSTWA SPÓŁKI

§ 4.

Przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki jest:

1. Hotele i podobne obiekty zakwaterowania [PKD 55.10.Z];
2. Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania [PKD 55.20.Z];
3. Pozostałe zakwaterowanie [PKD 55.90.Z];
4. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność [PKD 63.11.Z];
5. Działalność portali internetowych [PKD 63.12.Z];
6. Działalność agentów turystycznych [PKD 79.11.A];
7. Działalność pośredników turystycznych [PKD 79.11.B];
8. Działalność organizatorów turystyki [PKD 79.12.Z];
9. Działalność pilotów wycieczek i przewodników turystycznych [PKD 79.90.A];
10. Pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana [PKD 79.90.C].

III. KAPITAŁ WŁASNY; AKCJE

§ 5.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 111.600 zł. (sto jedenaście tysięcy sześćset złotych).
2. Kapitał zakładowy dzieli się na 1.116.000 (jeden milion sto szesnaście tysięcy) akcji o równej wartości nominalnej.
3. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 10 (dziesięć) groszy.
4. Kapitał zakładowy dzieli się na akcje o następujących seriach i numerach:
 - akcje zwykłe na okaziciela seria A, nr od 0000001 do 1.000.000;
 - akcje zwykłe na okaziciela seria B, nr od 000001 do 116.000.

§ 6.

1. Kapitał zakładowy został pokryty w całości przed zarejestrowaniem Spółki.
2. Kapitał zakładowy został pokryty w następujący sposób:
 - i. kwota 50.000 złotych (pięćdziesiąt tysięcy złotych) odpowiada wysokości kapitału zakładowego spółki przekształcanej (Veniti Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością);
 - ii. kwota 50.000 złotych (pięćdziesiąt tysięcy złotych) została pokryta z wkładów wniesionych przez dotychczasowych wspólników spółki przekształcanej na kapitał zakładowy spółki przekształcanej, tj.:
 - Jakub Adamowicz dokonał wpłaty kwoty 17.000 złotych;
 - Dariusz Matulka dokonał wpłaty kwoty 16.500 złotych;
 - Maciej Szymański dokonał wpłaty kwoty 16.500 złotych.
3. Wszystkie akcje Spółki zostaną wydane i objęte przez dotychczasowych wspólników spółki przekształcanej (Veniti Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością), zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych.
4. Założycielami Spółki są dotychczasowi wspólnicy spółki przekształcanej, tj.:
 - Jakub Adamowicz;
 - Dariusz Matulka;
 - Maciej Szymański.

§ 7.

1. Wszystkie akcje Spółki są akcjami na okaziciela.
2. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi i niepodzielnymi. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
3. Spółka może emitować obligacje zamienne, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne.

§ 8.

1. Prawo głosu przysługuje akcjonariuszowi od dnia objęcia akcji.
2. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki jest dopuszczalna bez konieczności wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, o ile uchwała Walnego Zgromadzenia w tej sprawie zostanie podjęta większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów oddanych, przy obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki.

§ 9.

1. Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne) w drodze ich nabycia przez Spółkę.
2. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być podjęta na Walnym Zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji.

§ 10.

Oprócz kapitału zakładowego, Spółka tworzy kapitał zapasowy, zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych. Spółka może również tworzyć inne kapitały.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 11.

Organami Spółki są:

1. Zarząd Spółki,

2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie.

A. ZARZĄD SPÓŁKI

§ 12.

1. Zarząd Spółki składa się z jednego lub więcej członków, w tym Prezesa Zarządu.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej, członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.
3. Członkowie pierwszego Zarządu Spółki zostali powołani w uchwale o przekształceniu Veniti Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

§ 13.

1. Kadencja każdego członka Zarządu trwa pięć lat.
2. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.
3. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu.

§ 14.

1. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją w sądzie i poza sądem.
2. Każdy członek Zarządu ma prawo do samodzielnej reprezentacji Spółki.

§ 15

1. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.
2. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu, który w szczególności zwołuje oraz przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa, pracami Zarządu kieruje inny członek Zarządu, wyznaczony przez Prezesa.
3. Rada Nadzorcza może uchwalić Regulamin Zarządu, szczegółowo określający tryb działania Zarządu.
4. Uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zwykły zarząd, w szczególności przyjmowanie sprawozdań finansowych oraz z działalności Spółki, ustanawianie prokury, a także sprawy, które Zarząd kieruje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej. Regulamin Zarządu może uszczegóławiać zakres spraw, w których wymagana będzie uchwała Zarządu.

§ 16.

1. Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu.
2. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.

B. RADA NADZORCZA

§ 17.

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu lub więcej członków.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 4 poniżej, członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
3. Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej Spółki zostali powołani w uchwale o przekształceniu Veniti Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
4. W przypadku jeżeli liczba Członków Rady Nadzorczej będzie niższa niż wymagana obowiązującymi przepisami prawa pozostali Członkowie Rady Nadzorczej, w terminie 60 dni od

chwili uzyskania informacji o tej okoliczności, mogą dokonać uzupełnienia swego składu w drodze kooptacji spośród kandydatów przedstawionych przez Członków Rady Nadzorczej.

§ 18.

1. Kadencja każdego członka Rady Nadzorczej trwa trzy lata
2. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
3. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej

§ 19.

1. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej danej kadencji zwoływane jest przez Prezesa Zarządu lub przez jednego z członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza na swoim pierwszym posiedzeniu wybiera Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma prawo zwoływać posiedzenia Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy.
3. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej, wskazujący proponowany porządek obrad. Przewodniczący zwołuje posiedzenie na dzień przypadający w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.
4. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być zwoływane w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.
5. W przypadku nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej, posiedzenia zwołuje i im przewodniczy Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności Wiceprzewodniczącego posiedzenia zwołuje inny członek Rady Nadzorczej. W takim przypadku posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy członek Rady Nadzorczej wybrany przez członków Rady obecnych na posiedzeniu.

§ 20.

1. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej (zawierające informację o dacie, godzinie, miejscu posiedzenia i porządku obrad) powinno być dostarczone do wszystkich członków Rady Nadzorczej listem poleconym, pocztą kurierską bądź pocztą elektroniczną na wskazany przez członków adres nie później niż na 7 dni przed terminem posiedzenia.
2. W nagłych sprawach można zwołać posiedzenie w krótszym czasie, nie później jednak jak na 3 dni przed terminem posiedzenia.
3. Posiedzenia mogą się również odbywać bez formalnego zwołania jeśli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni i żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu dotyczącego odbycia posiedzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
4. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów obecnych, przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej. W przypadku równości głosów, decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza może uchwalić Regulamin Rady Nadzorczej, który szczegółowo określa tryb jej działania.
6. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały również w trybie pisemnym bądź przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w powyższym trybie jest ważna, jeśli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może

dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

8. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 6 i 7 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.

§ 21.

Uprawnienia Rady Nadzorczej, poza innymi uprawnieniami określonymi w kodeksie spółek handlowych, obejmują:

- a) ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania z wyników tej oceny,
- b) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
- c) wypłata zaliczki na poczet dywidendy,
- d) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;
- e) określenie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;
- f) nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości (powyższe decyzje nie wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy).

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 22.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy poza innymi sprawami przewidzianymi w kodeksie spółek handlowych i innych obowiązujących przepisach prawa oraz w niniejszym Statucie wymaga:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków,
- b) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- c) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- d) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa;
- e) podział zysku lub pokrycie straty;
- f) zmiana Statutu Spółki.

§ 23.

Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu stanowią inaczej.

§ 24.

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje się zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych.
2. Uchwały można powziąć mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

§ 25.

1. Walne Zgromadzenie może być Zwyczajne lub Nadzwyczajne.
3. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki.
4. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

V. POZOSTAŁE POSTANOWIENIA**§ 26.**

Pod warunkiem spełnienia wymagań określonych w kodeksie spółek handlowych, Zarząd będzie uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 27.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 28.

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Statucie zastosowanie znajdują postanowienia kodeksu spółek handlowych.

13.3 Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych Notą Informacyjną

**UCHWAŁA NR 1
ZARZĄDU VENITI SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 24 LUTEGO 2014 ROKU
W SPRAWIE EMISJI OBLIGACJI SERII A**

§ 1

1. Zarząd Spółki VENITI S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka” lub „Emitent”), działając 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 1.000 (słownie: jeden tysiąc) Obligacji Serii A na okaziciela, o numerach od 0.001 do numeru nie wyższego niż 1.000, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych) („Obligacje”).
2. Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie środków finansowych w celu zwiększenia skali podstawowej działalności gospodarczej Emitenta przez:
 - (A) rozszerzenie działalności o sprzedaż biletów lotniczych,
 - (B) zwiększenie kapitału obrotowego oraz pozostałe działania.

§ 2

1. Obligacje będą obligacjami dwuletnimi.
2. Obligacje będą obligacjami odsetkowymi.
3. Obligacje będą zbywalne bez żadnych ograniczeń.
4. Obligacje mogą być nabywane przez Emitenta przed terminem ich wykupu w celu ich umorzenia.

§ 3

1. Obligacje nie będą obligacjami zabezpieczonymi.
2. Obligacje nie będą miały formy dokumentu w rozumieniu art. 5a Ustawy o obligacjach, i będą zapisane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
3. Obligacje będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („ASO CATALYST”).
4. Inwestor składający zapis na Obligacje wyrazi zgodę na podjęcie przez Zarząd Spółki po dacie emisji Obligacji działań związanych z wprowadzeniem Obligacji do ASO CATALYST, w tym w szczególności na:
 - a) dematerializację Obligacji;
 - b) zawarcie umowy przez Spółkę z KDPW o rejestrację Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW;
 - c) wprowadzenie Obligacji do ASO CATALYST;
 - d) podjęcie wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych, które okażą się niezbędne w związku z wprowadzeniem Obligacji do ASO CATALYST.

§ 4

1. Obligacje zostaną zaoferowane na podstawie art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach.
2. Propozycja nabycia Obligacji zostanie skierowana do indywidualnie oznaczonych adresatów w liczbie nie większej niż 149.

§ 5

Emisja Obligacji dojdzie do skutku, jeżeli objętych zostanie co najmniej 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) sztuk Obligacji (próg emisji).

§ 6

Szczegółowe warunki emisji Obligacji określone są w dokumencie Warunki Emisji niezabezpieczonych dwuletnich odsetkowych obligacji na okaziciela (Warunki Emisji Obligacji Serii A), stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA NR 1
ZARZĄDU VENITI SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 19 MARCA 2014 ROKU
W SPRAWIE WYDŁUŻENIA TERMINU SKŁADANIA OFERT NABYCIA
OBLIGACJI SERII A**

§ 1

Zarząd Spółki VENITI S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka” lub „Emitent”), działając w związku z pkt 1 ppkt 35 oraz pkt 13 Warunków Emisji Obligacji Serii A Spółki, niniejszym postanawia wydłużyć termin składania ofert nabycia Obligacji serii A o kolejne 7 (siedem) dni.

W związku z powyższym Termin Składania Ofert Nabycia, określony w pkt 1 ppkt 35 oraz pkt 13 Warunków Emisji, biegnie od dnia 24 lutego 2014 r. godz. 9.00 do dnia 26 marca 2014 r. godz. 17.30.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

13.4 Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych

**WARUNKI EMISJI
DWULETNICH
ODSETKOWYCH OBLIGACJI NA OKAZICIELA**

Spółki **VENITI Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie (00-837) przy ul. Pańskiej 96 lok. 38, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawa w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000384450, REGON 141998845, NIP 7010204825, kapitał zakładowy 111.600,00 zł,

**Serii A,
na łączną kwotę nie większą niż 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych),
od numeru 0.001 do numeru nie większego niż 1.000**

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

1. DEFINICJE

- 1) **ASO** lub **ASO Catalyst** – oznacza Alternatywny System Obrotu prowadzony w Rzeczypospolitej Polskiej zgodnie z Ustawą o obrocie instrumentami finansowymi przez BondSpot lub GPW,
- 2) **BondSpot** – oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie,
- 3) **Dzień Emisji** – Dzień Przydziału Obligacji i pierwszy dzień pierwszego Okresu Odsetkowego,
- 4) **Dzień Płatności Odsetek** – dzień danego Okresu Odsetkowego lub Dzień Spłaty. Jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu,
- 5) **Dzień Przydziału** – dzień przydziału Obligacji na rzecz Inwestorów dokonany przez Zarząd Emitenta,
- 6) **Dzień Roboczy** – oznacza dzień (inny niż sobota, niedziela lub inny dzień ustawowo wolny od pracy), w którym KDPW prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonywanie czynności związanych z prowadzeniem Ewidencji,
- 7) **Dzień Spłaty** – dzień wypłaty świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, zgodnie z pkt 19.6,
- 8) **Dzień (Data) Ustalenia Prawa do Odsetek** – dla danego Okresu Odsetkowego dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Inwestora świadczeń z tytułu wypłaty odsetek, który przypadać będzie na 6 dni roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego,
- 9) **Dzień Wykupu** – oznacza dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 28 marca 2016 r.,
- 10) **Emitent** – oznacza spółkę VENITI S.A. z siedzibą w Warszawie,
- 11) **EUR, euro** – oznacza euro, prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej,
- 12) **Ewidencja** lub **Depozyt** – oznacza ewidencję w rozumieniu art. 5a ust. 6 Ustawy o obligacjach będącą systemem rejestracji praw z Obligacji, prowadzoną przez KDPW, stanowiącą depozyt papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, lub ewidencję (rejestr) prowadzoną przez firmę inwestycyjną,
- 13) **Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji** – oznacza formularz przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, stanowiący załącznik do Propozycji Nabycia Obligacji,
- 14) **GPW** – oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 15) **Grupa** – oznacza Emitenta i jego Podmioty Zależne,
- 16) **Inwestor** – oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, do której została skierowana Propozycja Nabycia Obligacji, zamierzającą nabyć lub nabywającą Obligacje na warunkach określonych w Propozycji Nabycia i Warunkach Emisji Obligacji,
- 17) **KDPW** lub **Depozytariusz** – oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
- 18) **KNF** – oznacza Komisję Nadzoru Finansowego,
- 19) **Kodeks cywilny** – oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. z 1964 r. Nr 16, poz. 93, z późn. zm.),
- 20) **KSH** – oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r. Nr 169, poz. 1030, z późn. zm.),
- 21) **Obligacje** – oznaczają nie więcej niż 1.000 niezabezpieczonych, dwuletnich, odsetkowych obligacji na okaziciela serii A, nieposiadających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, emitowanych przez Emitenta na podstawie Uchwały Emisyjnej,
- 22) **Obligatariusz** – oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, uprawnioną z Obligacji,
- 23) **Okres Odsetkowy** – liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są odsetki, rozpoczynający się w Dniu Emisji i kończący się po upływie trzech miesięcy w dniu ostatniego dnia

- danego Okresu Odsetkowego oraz każdy kolejny okres zaczynający się w dacie ostatniego dnia Okresu Odsetkowego i kończący po upływie trzech miesięcy – okres określony w Tabeli 1, pkt 16,
- 24) **Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza** – oznacza prawo Obligatariusza do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z pkt 19,
- 25) **Podmiot Zależny** – oznacza spółkę, w stosunku do której Emitent jest spółką dominującą w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 KSH,
- 26) **Postępowanie Upadłościowe** – postępowanie, o którym mowa w ustawie Prawo upadłościowe i naprawcze z dnia 28 lutego 2003 r. (Dz. U. z 2012 r., Nr 192, poz. 1112, z późn. zm.),
- 27) **Propozycja Nabycia Obligacji** – oznacza dokument, na podstawie którego jest składana propozycja nabycia Obligacji Inwestorom,
- 28) **Przedsiębiorstwo** – przedsiębiorstwo w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego,
- 29) **Przypadek Naruszenia Warunków Emisji** – oznacza każdy z przypadków określonych w pkt 19.3 Warunków Emisji,
- 30) **Rachunek Papierów Wartościowych** – oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- 31) **Raport Bieżący, Raport Okresowy** – odpowiednio raport bieżący lub raport okresowy w rozumieniu Regulaminu ASO (w rozumieniu paragrafu 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO prowadzonego przez BondSpot lub paragrafu 2 Załącznika nr 4 do Regulaminu ASO prowadzonego przez GPW) przekazywany zgodnie z regulacjami Rynku Zorganizowanego, na którym są notowane papiery wartościowe Emitenta,
- 32) **Regulamin ASO** – oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW lub BondSpot lub jakąkolwiek późniejszą regulację GPW lub BondSpot w tym zakresie,
- 33) **Rynek ASO** lub **Rynek Catalyst** – oznacza rynek obligacji prowadzony w ramach ASO przez BondSpot lub GPW,
- 34) **Rynek Zorganizowany** – oznacza jakikolwiek rynek, na którym prowadzony jest obrót zorganizowany w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- 35) **Termin Składania Ofert Nabycia** – termin na składanie ofert nabycia Obligacji, który biegnie od dnia 24 lutego 2014 r. godz. 9.00 do dnia 26 marca 2014 r. godz. 17.30, przy czym Emitent na podstawie uchwały Zarządu może przedłużyć termin składania ofert nabycia Obligacji,
- 36) **Uchwała o Emisji Obligacji** – oznacza uchwałę Zarządu VENITI S.A. nr 1 z dnia 24 lutego 2014 r. w sprawie emisji obligacji serii A,
- 37) **Ustawa o obligacjach** – oznacza Ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. nr 120, poz. 1300, z późn. zm.),
- 38) **Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi** – oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010 r., nr 211, poz. 1384, z późn. zm.),
- 39) **Ustawa o ofercie publicznej** – oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r., nr 185, poz. 1439, z późn. zm.),
- 40) **Ustawa o rachunkowości** – oznacza Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 47 poz. 330, z późn. zm.),
- 41) **WZ** – Walne Zgromadzenie VENITI S.A. z siedzibą w Warszawie,
- 42) **Warunki Emisji Obligacji** – oznaczają warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o obligacjach,
- 43) **Zadłużenie Finansowe** – oznacza sumę zobowiązań Emitenta (a począwszy od konsolidacji sprawozdań finansowych – sumę zobowiązań Grupy) do zapłaty (w tym kwoty głównej i odsetek narosłych na ostatni dzień danego kwartału roku obrotowego) wynikających z umowy pożyczki, kredytu, wystawienia weksla, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia, gwarancji lub przystąpienia do długu (innych niż udzielone Podmiotom Zależnym i innym podmiotom w ramach Grupy); oraz sumę wycen jakichkolwiek transakcji pochodnych, które zabezpieczają przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych

(przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej będzie brana pod uwagę ujemna wartość wyceny),

44) **Zawiadomienie o Wymagalności** – zawiadomienie, o którym mowa w pkt 19,

45) **Zł, PLN** – oznacza złoty polski, prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej.

2. INTERPRETACJE

2.1. W niniejszych Warunkach Emisji:

- a) odniesienia do punktu lub załącznika stanowią odniesienia do punktu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji,
- b) wszelkie odniesienia do czasu stanowią odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej,
- c) odniesienia do:
 - i. niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu z późniejszymi zmianami; oraz
 - ii. przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami.

2.2. Niezależnie od postanowień zawartych w niniejszych Warunkach Emisji, do niniejszych Warunków Emisji będą miały zastosowanie wszelkie obowiązujące regulacje KDPW, co każdorazowy Obligatariusz przyjmuje do wiadomości. W przypadku rozbieżności pomiędzy bezwzględnie obowiązującymi postanowieniami regulacji KDPW a niniejszymi Warunkami Emisji wiążące będą regulacje KDPW.

2.3. Tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych punktów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

3. POSTANOWIENIA OGÓLNE

Obligacje, o których mowa w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji, są oferowane w trybie oferty prywatnej i w sposób wskazany w art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach, tj. poprzez skierowanie Propozycji Nabycia Obligacji do wskazanych przez Emitenta nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonych adresatów. Do tego rodzaju oferowania nie stosuje się postanowień Ustawy o ofercie publicznej.

Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii, zgodnie z art. 5a Ustawy o obligacjach w formie zdematerializowanej, na okaziciela, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza, którego prawa są zapisane w Ewidencji prowadzonej przez KDPW. Do czasu zarejestrowania Obligacji serii A przez KDPW, Ewidencja dla Obligacji serii A, w tym wypłata wszystkich świadczeń należnych Obligatariuszowi z posiadanych Obligacji, prowadzona będzie przez KDPW lub wybraną przez Spółkę firmę inwestycyjną. Prawa z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku.

Do Propozycji Nabycia Obligacji oraz Warunków Emisji Obligacji i niezależnie od postanowień w nich zawartych będą miały zastosowanie wszelkie obowiązujące w KDPW regulacje, co każdorazowy Inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje wyraża na to zgodę.

Emitent zobowiązany jest podjąć czynności mające na celu wprowadzenie Obligacji do alternatywnego systemu obrotu (ASO Catalyst) w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, co każdorazowy Inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje, wyraża na to zgodę. W przypadku

wprowadzenia Obligacji do alternatywnego systemu obrotu (ASO Catalyst), obrót Obligacjami będzie odbywał się zgodnie z przepisami prawa oraz regulacjami obowiązującymi w tym obrocie. Emitent powiadomi Obligatariuszy o rozpoczęciu procedury wprowadzania Obligacji do alternatywnego systemu obrotu (ASO Catalyst) oraz o jej zakończeniu.

4. PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI

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

5. NAZWA OBLIGACJI

Obligacje serii A.

6. CEL EMISJI

Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie środków finansowych w celu zwiększenia skali podstawowej działalności gospodarczej Emitenta przez:

- (A) rozszerzenie działalności o sprzedaż biletów lotniczych,
- (B) zwiększenie kapitału obrotowego oraz pozostałe działania.

7. MINIMALNA ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA OBLIGACJI

250.000,00 zł (słownie: : dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych).

8. MAKSYMALNA ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA OBLIGACJI

1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych).

9. WARTOŚĆ NOMINALNA JEDNEJ OBLIGACJI

1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

10. CENA EMISYJNA JEDNEJ OBLIGACJI

1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

11. MINIMALNA LICZBA OBLIGACJI OBJĘTYCH ZAPISEM

20 (słownie: dwadzieścia) sztuk Obligacji.

12. MINIMALNA LICZBA OBLIGACJI, KTÓRYCH SUBSKRYBOWANIE JEST WYMAGANE DLA DOJŚCIA EMISJI OBLIGACJI DO SKUTKU (PRÓG EMISJI)

250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) sztuk Obligacji.

13. OFERTY NABYCIA OBLIGACJI ORAZ PRZYDZIAŁ OBLIGACJI

Propozycja Nabycia Obligacji kierowana jest do Inwestorów przez Emitenta. 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. wypełnionego przez Inwestora Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, należy doręczać lub składać osobiście w siedzibie Emitenta w Terminie Składania Ofert Nabycia.

Oferta nabycia Obligacji będzie uczestniczyć w przydziale dokonany 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 wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji rachunek prowadzony w banku wskazanym 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 godz. 17:30 w dniu roboczym następującym po ostatnim dniu Terminu Składania Ofert Nabycia, przy czym liczona jest godzina wpływu środków na ten rachunek. Inwestorowi nie przysługuje w stosunku do Emitenta jakiegokolwiek roszczenie o odsetki z tytułu przetrzymywania wpłaconych środków pieniężnych na wyżej wskazanym rachunku, o ile odbywa się ono zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji.

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

Emitent sporządzi listę Inwestorów wraz z listą Obligacji, na które złożyli oferty nabycia na Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, sporządzoną na podstawie złożonych przez Inwestorów prawidłowo wypełnionych Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji i które zostały w całości i prawidłowo opłacone w sposób określony w Warunkach Emisji Obligacji. Przydział Obligacji zostanie dokonany przez Emitenta w Dniu Przydziału nie później niż w 2 (słownie: drugim) dniu roboczym następującym po ostatnim dniu roboczym Terminu Składania Ofert Nabycia w drodze uchwały odpowiedniego organu Emitenta, w oparciu o sporządzoną listę, o której mowa w zdaniu poprzednim, pod warunkiem subskrypcji przez Inwestorów co najmniej takiej liczby Obligacji, która spowoduje osiągnięcie określonego w Warunkach Emisji Obligacji progu dojścia emisji Obligacji do skutku.

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 jakichkolwiek roszczeń. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane.

Najpóźniej trzeciego dnia roboczego po ostatnim dniu roboczym Terminu Składania Ofert Nabycia, Emitent wystosuje do Inwestorów zawiadomienia o dokonanych przydziale 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 czwartego dnia roboczego po ostatnim dniu roboczym Terminu Składania Ofert Nabycia.

W przypadku niedojścia emisji Obligacji do skutku, środki pieniężne wpłacone przez Inwestora zostaną zwrócone na rachunek wskazany przez Inwestora w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji niezwłocznie po powzięciu przez Emitenta informacji o niedojściu emisji Obligacji do skutku, nie później jednak niż czwartego dnia roboczego po ostatnim dniu roboczym Terminu Składania Ofert Nabycia.

Termin Składania Ofert Nabycia, określony w pkt 1 ppkt 35 Warunków Emisji, biegnie od dnia 24 lutego 2014 r. godz. 9.00 do dnia 26 marca 2014 r. godz. 17.30, przy czym Emitent na podstawie uchwały Zarządu może przedłużyć termin składania ofert nabycia Obligacji.

14. 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 16 Warunków Emisji Obligacji,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji, na warunkach i w terminie określonych w pkt 15 Warunków Emisji Obligacji, albo świadczenia pieniężnego związanego z przedterminowym wykupem Obligacji w wyniku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza na warunkach i terminach określonych w pkt 19 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. Płatności będą dokonywane w Dniu Płatności Odsetek lub w Dniu Wykupu lub w Dniu Spłaty. Jeżeli dzień wypłaty danego świadczenia przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata tego świadczenia nastąpi w pierwszym przypadającym po nim Dniu Roboczym, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Emitent zakłada, iż do dnia wypłaty pierwszych świadczeń należnych Obligatariuszowi z tytułu posiadanych Obligacji serii A, ww. Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW i zapisane na rachunkach inwestycyjnych Obligatariuszy lub w rejestrze prowadzonym przez wybraną przez Spółkę firmę inwestycyjną.

W przypadku braku rejestracji Obligacji w KDPW wypłata świadczeń odbędzie się za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii A, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji.

W przypadku opóźnienia w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji z winy Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji należności Obligatariuszy zostaną pokryte ze środków przekazanych proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- (i) odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- (ii) odsetki;
- (iii) wartość nominalna.

Zaokrąglenia – przy dokonywaniu obliczeń płatności z Obligacji:

- c) wszystkie wielkości określone w procentach będą zaokrąglane do dwóch miejsc po przecinku od punktu procentowego; oraz
- d) wszystkie płatności określone w złotych będą zaokrąglane do pełnego grosza (przy czym połowy będą zaokrąglane w górę).

15. WARUNKI WYKUPU OBLIGACJI

Każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu, o ile:

- a) nie zostanie przedstawiona do wykupu w wyniku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza;
- lub
- b) nie zostanie uprzednio nabyta i umorzona przez Emitenta, zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.

Emitent z zastrzeżeniem art. 25 ust. 2 i 3 Ustawy o obligacjach może nabyć Obligacje w imieniu własnym jedynie w celu ich umorzenia.

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji, tj. 28 marca 2016 r. 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, czyli 18 marca 2016 r.

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

16. WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA

Obligatariuszom będzie wypłacany kwartalnie kupon w stałej wysokości, stały w Okresie Odsetkowym.

Obligacje będą oprocentowane w stosunku do ich wartości nominalnej według stałej stopy procentowej w wysokości 9,7% (słownie: dziewięć i siedem dziesiątych procenta) w skali roku.

Wysokość odsetek będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

W ostatnim dniu każdego okresu odsetkowego odsetki mają kupon zerowy.

Pierwszym dniem pierwszego okresu odsetkowego jest Dzień Emisji.

Odsetki naliczane są począwszy od Dnia Emisji (włącznie z tym dniem) do Dnia Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) i będą wypłacane kwartalnie, z zastrzeżeniem, że w przypadku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (włącznie z tym dniem) do Dnia Spłaty (z wyłączeniem tego dnia).

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:

$$\text{kupon} = 9,7\% \cdot \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \cdot 1.000,00 \text{ zł}$$

Informacje dotyczące kolejnych płatności kuponowych przedstawia poniższa tabela:

Tabela 2. Terminarz płatności kuponowych

Nr Okresu Odsetkowego	Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego	Data Ustalenia Prawa do Odsetek	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego* i wypłata kuponu	Liczba dni w Okresie Odsetkowym
1	2014-03-28	2014-06-19	2014-06-28	92
2	2014-06-28	2014-09-19	2014-09-28	92
3	2014-09-28	2014-12-19	2014-12-28	91
4	2014-12-28	2015-03-20	2015-03-28	90
5	2015-03-28	2015-06-19	2015-06-28	92
6	2015-06-28	2015-09-18	2015-09-28	92
7	2015-09-28	2015-12-18	2015-12-28	91
8	2015-12-28	2016-03-18	2016-03-28	91

* w ostatnim dniu każdego Okresu Odsetkowego Odsetki mają kupon zerowy

Źródło: Emitent

W przypadku, gdy dana Data Ustalenia Praw Do Odsetek wskazana w Tabeli 1. powyżej nie będzie przypadała w dniu roboczym lub będzie przypadała 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.

17. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI

1. Ani Emitentowi, ani Obligatariuszom nie przysługuje opcja wcześniejszego wykupu Obligacji, z zastrzeżeniem ust. 2-3.
2. Obligatariusz może żądać przedterminowego wykupu Obligacji w Przypadku Naruszenia Warunków Emisji, o których mowa w pkt 19.3 Warunków Emisji.
3. Emitent może dokonać przedterminowego wykupu Obligacji jedynie nabywając je od Obligatariuszy na Rynku Zorganizowanym.

18. UMORZENIE OBLIGACJI

Obligacje będą umorzone:

- a) w przypadku żądania przez Obligatariusza realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, w chwili spełnienia świadczenia związanego z pisemnym zawiadomieniem wystawionym przez Obligatariusza, zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 19 Warunków Emisji, tj. w Dniu Spłaty,
- b) przed Dniem Wykupu, jeżeli w obrocie na Rynku Zorganizowanym Emitent nabędzie Obligacje od Obligatariusza,
- c) w Dniu Wykupu, w chwili dokonania przez Emitenta za pośrednictwem KDPW na rzecz Obligatariusza płatności całości świadczeń zgodnie z pkt 14 Warunków Emisji.

19. OPCJA PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA

- 19.1. W przypadku wystąpienia okoliczności wymienionych w pkt 19.3 (którykolwiek z Przypadków Naruszenia Warunków Emisji) w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji, Obligatariusz jest uprawniony do dostarczenia Emitentowi oraz podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych Inwestora pisemnego zawiadomienia, w terminie określonym zgodnie z pkt 19.5, że posiadane przez niego Obligacje stają się natychmiast wymagalne i podlegają spłacie w kwocie określonej zgodnie z pkt 19.2 („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 19.2 w terminie określonym na podstawie pkt 19.6.
- 19.2. 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 (1.000,00 zł) oraz kwoty narosłych odsetek liczonej od początku danego Okresu Odsetkowego, w którym przypada Dzień Spłaty, do tego Dnia Spłaty (włącznie z tym dniem).
- 19.3. W przypadku wystąpienia którejkolwiek z następujących okoliczności (**Przypadki Naruszenia Warunków Emisji**) 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) Niezapłacenie
Większe niż 7-dniowe opóźnienie Emitenta w regulowaniu zobowiązań z tytułu Obligacji (świadczeń z Obligacji) w stosunku do terminu jej wymagalności.
 - b) Zaprzestanie prowadzenia działalności

Emitent zaprzestanie prowadzenia podstawowej działalności gospodarczej, którą prowadził w Dniu Emisji Obligacji.

c) Zmiana profilu działalności

Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę w przedmiocie istotnej zmiany profilu działalności Emitenta.

d) Wypłata dywidendy

Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o wypłacie dywidendy i nastąpi wypłata dywidendy w okresie do Dnia Wykupu Obligacji.

e) Strata netto

Odniesienie straty netto za rok 2013 w wysokości większej niż 0,2 mln zł (a w przypadku konsolidacji sprawozdań finansowych – odniesienie skonsolidowanej straty netto Grupy za rok 2013 w wysokości większej niż 0,2 mln zł).

Odniesienie straty netto za rok 2014 w wysokości większej niż 0,2 mln zł (a w przypadku konsolidacji sprawozdań finansowych – odniesienie skonsolidowanej straty netto Grupy za rok 2014 w wysokości większej niż 0,2 mln zł).

f) Likwidacja

Zostanie otwarta likwidacja Emitenta.

g) Naruszenie innych umów przez Emitenta

Zostanie zażądane przez instytucję finansową spłata jakiegokolwiek istotnego zadłużenia finansowego Emitenta przed pierwotnie ustalonym w jakiegokolwiek umowie terminem wymagalności na skutek naruszenia warunków umowy lub, gdy Emitent nie dokona spłaty jakiegokolwiek zadłużenia finansowego w terminie jego wymagalności lub po upływie dodatkowego ustalonego terminu do zapłaty. Za istotne zadłużenie finansowe uważa się na potrzeby niniejszego punktu zadłużenie w łącznej wysokości co najmniej 500.000,00 zł.

h) Naruszenie zobowiązań

- i. Emitent nie wykona, bądź nienależyte wykona, jakiegokolwiek zobowiązanie określone w Warunkach Emisji Obligacji, inne niż określone w pkt 19.3 ppkt a) powyżej,
- ii. jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Emitenta, w łącznej kwocie przekraczającej równowartości 1.000.000,00 zł nie zostało spłacone w terminie, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie takiego naruszenia; lub stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego z powodu zażądania wcześniejszej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia (dowolnie opisanego),
- iii. Emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje zobowiązania wynikające z jakiegokolwiek umowy, prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych (lub decyzji administracyjnych, którym nadano rygor natychmiastowej wykonalności) nakazujących zapłatę łącznych kwot przekraczających 1.000.000,00 zł.

i) Egzekucja lub zajęcie mienia

W odniesieniu do składników majątkowych Emitenta lub jakiegokolwiek Podmiotu Zależnego, o wartości stanowiącej co najmniej 10% wartości aktywów majątkowych wskazanych w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Emitenta (a w przypadku konsolidacji sprawozdań finansowych – skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy), nastąpiło zajęcie lub została skierowana egzekucja, która nie została umorzona lub uchylona w ciągu 30 (trzydziestu) dni, a w razie wniesienia środka zaskarżenia nie została wstrzymana do czasu rozpatrzenia środka zaskarżenia.

j) Podział

Emitent podejmie jakiegokolwiek czynności, których celem jest podział Emitenta.

k) Niewypłacalność

Niewypłacalność oznacza każdy z następujących przypadków opisanych poniżej:

- i. Emitent będzie niewypłacalny zgodnie z przesłankami określonymi w Ustawie z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo Upadłościowe i Naprawcze (Dz. U. z 2012 r., Nr 192, poz. 1112, z późn. zm.) („Prawo Upadłościowe i Naprawcze”),
 - ii. Emitent złoży w sądzie wniosek o ogłoszenie upadłości lub oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego,
 - iii. wierzyciel lub wierzyciele Emitenta, złożą w sądzie wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, chyba że taki wniosek będzie bezzasadny i w terminie dwóch tygodni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku Emitent podejmie czynności mające doprowadzić do odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie 120 dni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku (przy czym postanowienie o odrzuceniu lub oddaleniu wniosku nie musi być prawomocne).
 - iv. ze względu na trudną sytuację Emitenta, Emitent przystąpi do negocjacji z jednym lub kilkoma wierzycielami w celu restrukturyzacji swojego zadłużenia,
 - v. podjęte zostaną działania (obejmujące m.in. złożenie wniosku lub propozycji albo zwołanie WZ) mające na celu zawarcie przez Emitenta układu z jego wierzycielami na podstawie przepisów Prawa Upadłościowego i Naprawczego,
 - vi. zwołane zostanie Walne Zgromadzenie Emitenta w celu podjęcia uchwały dotyczącej rozwiązania Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o rozwiązaniu Emitenta lub podjęte zostaną inne działania mające na celu rozwiązanie Emitenta;
 - vii. wydane zostanie orzeczenie w sprawie ustanowienia zarządu przymusowego lub rozwiązania Emitenta.
- 19.4. Emitent zobowiązany jest do przekazywania informacji o wystąpieniu okoliczności z pkt 19.3 w formie Raportu Bieżącego. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania przedterminowego wykupu obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza.
- 19.5. Zawiadomienie O Wymagalności będzie skuteczne jeżeli zostanie dostarczone Emitentowi do 5 dnia roboczego po dniu publikacji Raportu Bieżącego lub Raportu Okresowego na podstawie którego można stwierdzić, iż okoliczność, o której mowa w pkt 19.3 miała miejsce bądź do 5 dnia roboczego po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu obowiązku z pkt 19.4.
- 19.6. Dzień Spłaty w odniesieniu do okoliczności, o której mowa w pkt 19.3 przypadnie każdorazowo w 35 dniu roboczym po dniu publikacji Raportu Bieżącego lub Raportu Okresowego, na podstawie którego można stwierdzić, iż okoliczność, o której mowa w pkt 19.3 miała miejsce bądź do 35 dnia roboczego po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu obowiązku z pkt 19.4.

Przesyłając Zawiadomienie O Wymagalności, Obligatariusz złoży świadectwo depozytowe dotyczące posiadanych Obligacji. Powyższe zapisy dotyczące trybu i terminów składania Zawiadomienia O Wymagalności, nie uchybiają Obligatariuszowi do składania odpowiednich oświadczeń i dokonywania odpowiednich czynności zgodnie z regulacjami KDPW.

Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza zostanie zrealizowana poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

20. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI

Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń. Obligacje można zbywać wyłącznie bezwarunkowo.

Przeniesienie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Regulacjami KDPW oraz Regulaminem ASO.

21. STATUS ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA

Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji stanowią niezabezpieczone, niepodporządkowane i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, które będą traktowane na równi z wszystkimi pozostałymi obecnymi i przyszłymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem tych, do których roszczenia są uprzywilejowane na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego.

22. WYSOKOŚĆ I FORMA ZABEZPIECZENIA

Obligacje nie są zabezpieczone.

23. ODPOWIEDZIALNOŚĆ EMITENTA

- 23.1. Emitent odpowiada wobec Obligatariuszy całym swoim majątkiem za zobowiązania wynikające z Obligacji.
- 23.2. Z chwilą dokonania zapłaty świadczeń z Obligacji w pełnej wysokości, Emitent będzie zwolniony z jakiegokolwiek odpowiedzialności wobec Obligatariuszy.

24. POTRĄCENIE

Emitent nie ma prawa potrącenia jakichkolwiek swoich wierzytelności wobec Obligatariusza z wierzytelnością Obligatariusza z tytułu Obligacji chyba, że Obligatariusz wyrazi na to pisemną zgodę i takie działanie nie narusza Warunków Emisji Obligacji danej Serii.

25. PODATKI

- 25.1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń, lub pobrań z tytułu podatków, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania wymagane jest przepisami prawa.
- 25.2. Obligatariusz przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu podatków, w zakresie i terminie wymaganym przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych.
- 25.3. W przypadku, jeżeli Obligatariusz nie przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych w ocenie Emitenta lub podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki podatku, podatek ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.

26. PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.

27. ZMIANY WARUNKÓW EMISJI

Wszystkie postanowienia Warunków Emisji są ważne i wiążące. Jeżeli jednak jakiegokolwiek postanowienie Warunków Emisji okaże się lub stanie się niezgodne z prawem, nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne, wówczas postanowienie takie uznaje się za odrębne od pozostałych postanowień Warunków Emisji Obligacji i

nie wpływa ono na zgodność z prawem, ważność, wykonalność i skuteczność pozostałych postanowień Warunków Emisji.

W przypadku, gdy jakiegokolwiek postanowienie Warunków Emisji okaże się lub stanie się niezgodne z prawem, nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne, Emitent zobowiązuje się do dokonania niezwłocznej zmiany lub uzupełnienia takiego postanowienia Warunków Emisji, w sposób oddający możliwie najwierniejszą treść wyrażoną w postanowieniu, które uznane zostało za niezgodne z prawem, nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne.

- 27.1. Emitent może bez zgody Obligatariuszy dokonać: (i) zmiany niniejszych Warunków Emisji Obligacji, które nie stanowią zmiany praw i obowiązków Emitenta i Obligatariuszy, a nadto nie stanowią naruszenia interesów Obligatariuszy lub (ii) zmiany niniejszych Warunków Emisji Obligacji, które stanowią zmiany natury formalnej, lub technicznej lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu.
- 27.2. Pozostałe zmiany Warunków Emisji Obligacji wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy w formie pisemnej.

28. ZAWIADOMIENIA

- 28.1. Zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane:
 - a) w przypadku, gdy akcje Emitenta są przedmiotem obrotu na Rynku Zorganizowanym, w formie Raportów Bieżących i Raportów Okresowych, 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 i Raportów Okresowych, 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 doręczane im osobiście lub wysyłane listem poleconym lub kurierem.
- 28.2. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień przewidzianych w Propozycji Nabycia Obligacji lub Warunkach Emisji Obligacji, 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.

Wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą dodatkowo umieszczane na stronie internetowej Emitenta: www.veniti.pl.

29. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta w okresie od Dnia Emisji do czasu ich całkowitego wykupu z zastrzeżeniem, iż w przypadku gdy żadne z papierów wartościowych Emitenta nie są przedmiotem obrotu na żadnym Rynku Zorganizowanym, obowiązek

udostępnienia rocznego sprawozdania finansowego wraz z opinią biegłego rewidenta zostanie spełniony w przypadku umieszczenia tych dokumentów na stronie internetowej Emitenta.

30. PRAWO WŁASNOŚCIOWE

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: