

NOTA INFORMACYJNA

dla Obligacji serii 2/2014

o łącznej wartości nominalnej 70 500 000,00 PLN



Emitent:

Echo Investment S.A.

z siedzibą w Kielcach

al. Solidarności 36, 25-323 Kielce

www.echo.com.pl

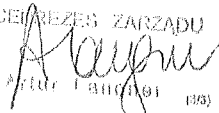
Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.

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

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

Data sporządzenia: 4 lipca 2014 r.

WICEPREZES ZARZĄDU

Artur Łanoch (1/3)

1

PREZES ZARZĄDU

Piotr Grombaj (1/3)

Niniejszym oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy 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 dłużnych wprowadzanych do obrotu

W imieniu emitenta

PREZES ZARZĄDU

Piotr Grunlak (30)

WICEPREZES ZARZĄDU

[Signature]
Piotr Grunlak (30)

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej notcie informacyjnej („**Nota Informacyjna**”) mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii 2/2014, stanowiących załącznik do Noty Informacyjnej („**Warunki Emisji**”).

1. **Cel emisji**

Cel emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną, w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, nie został określony.

2. **Określenie rodzaju emitowanych obligacji**

Każda Obligacja jest papierem wartościowym na okaziciela, emitowanym w serii, o zmiennym oprocentowaniu, nieposiadającym formy dokumentu, zgodnie z art. 5a ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

Obligacje zostały wyemitowane na podstawie:

1. Artykułu 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach;
2. Uchwały Zarządu Emitenta z dnia 25 kwietnia 2012 roku,
3. Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 14 stycznia 2011 roku,
4. Uchwały Zarządu Emitenta z dnia 12 maja 2014 roku.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach Programu Emisji o wartości maksymalnej 1.000.000.000 PLN (słownie: jeden miliard złotych), ustanowionego dnia 15 kwietnia 2004 r. we współpracy z mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) z siedzibą w Warszawie.

Obligacje zostały wyemitowane w Dniu Emisji przypadającym na dzień 15 maja 2014 roku

Niniejsza Nota Informacyjna obejmuje następujące Obligacje:

Lp.	Seria	Nazwa skrócona Catalyst	Dzień Emisji	Dzień Wykupu
1	2/2014	ECH0519	15.05.2014	15.05.2019

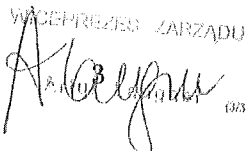
3. **Wielkość emisji**

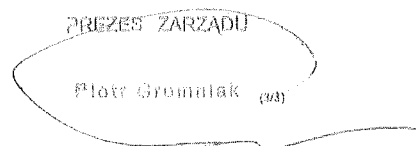
Łączna wartość nominalna wszystkich Obligacji serii 2/2014 objętych Notą Informacyjną wyniosła 70 500 000,00 PLN (słownie: siedemdziesiąt milionów pięćset tysięcy złotych), na tę kwotę składają się obligacje:

Lp.	Seria	Nazwa skrócona Catalyst	Wartość serii
1	2/2014	ECH0519	70 500 000,00 PLN

4. **Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji**

Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 10 000,00 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych).

WICEPREZES ZARZĄDU

Piotr Gromulak (93)

PREZES ZARZĄDU

Piotr Gromulak (93)

Cena Emisyjna jednej Obligacji wynosi 10 000,00 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych).

5. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji

5.1 Warunki wykupu Obligacji

Obligacje podlegać będą jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej powiększonej o należne odsetki w Dniu Wykupu lub Dniu Wcześniejszego Wykupu. Szczegółowe zasady i warunki Wcześniejszego Wykupu opisane są w Warunkach Emisji Obligacji stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

Dzień Wykupu nastąpi 15 maja 2019 roku. Dzień Ustalenia Praw do wykupu Obligacji przypada na dzień 7 maj 2019 roku.

5.2 Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej, liczonej zgodnie z poniższymi postanowieniami.

Posiadaczowi za każdy Okres Odsetkowy przysługują odsetki obliczane zgodnie z poniższym wzorem:

$$O = N \times (B+M) \times T/BAZA$$

gdzie:

O – odsetki, **N** – nominal obligacji, **B** – stawka bazowa w %, **M** – marża w %, **T** – dokładna liczba dni w Okresie Odsetkowym, **BAZA** – dla Obligacji o zapadalności do 364 dni (włącznie) wynosi 360 dni, a dla Obligacji o zapadalności powyżej 364 dni wynosi 365 dni, przy czym:

(a) stawka bazowa B jest równa:

stawce WIBOR (tj. Warsaw Interbank Offer Rate podana przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony „WIBO” lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 6 miesięcznych wyrażonych w PLN) z kwotowania na fixingu o godz. 11.00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanych w drugim Dniu Roboczym przed Dniem Emisji lub danym Okresem Odsetkowym;

W przypadku, gdy stawka bazowa B nie będzie dostępna zgodnie z powyższym o godzinie 11.00 lub około tej godziny czasu warszawskiego w drugim Dniu Roboczym przed Dniem Emisji lub danym Okresem Odsetkowym, wówczas Agent Płatniczy zwróci się do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej, oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym. W takim przypadku stawka bazowa B, będzie średnią arytmetyczną stóp podanych przez Banki Referencyjne, po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy podanej przez te Banki Referencyjne, obliczona przez Agenta Emisji, pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne – będzie ona zaokrąglona do piątego miejsca po przecinku (a 0,000005 będzie zaokrąglone w górę). W przypadku, gdy stawka bazowa B nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, zmienna stopa procentowa dla Obligacji oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej zostanie ustalona na podstawie ostatniej

WICEPREZES ZARZĄDU

[Podpis]
Piotr Gromniak (33)

PREZES ZARZĄDU

[Podpis]
Piotr Gromniak (33)

obowiązującej zmiennej stopy procentowej dla ostatniego poprzedniego Okresu Odsetkowego;

(b) marża (M) wynosi 3,6 %

Odsetki płatne są w PLN w Dniu Płatności Odsetek w siedzibie podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych, za pośrednictwem którego spełniane jest świadczenie.

Kwoty Odsetek są naliczane od Dnia Emisji (włącznie) do Dnia Wykupu lub Dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia). Ustala się następujące Okresy Odsetkowe:

Numer okresu odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień ustalenia stopy procentowej	Dzień Ustalenia Prawa	Dzień Płatności Odsetek
1	2014-05-15	2014-11-14	2014-05-13	2014-11-05	2014-11-14
2	2014-11-14	2015-05-15	2014-11-12	2015-05-07	2015-05-15
3	2015-05-15	2015-11-16	2015-05-13	2015-11-05	2015-11-16
4	2015-11-16	2016-05-16	2015-11-12	2016-05-06	2016-05-16
5	2016-05-16	2016-11-15	2016-05-12	2016-11-04	2016-11-15
6	2016-11-15	2017-05-15	2016-11-10	2017-05-05	2017-05-15
7	2017-05-15	2017-11-15	2017-05-11	2017-11-07	2017-11-15
8	2017-11-15	2018-05-15	2017-11-13	2018-05-07	2018-05-15
9	2018-05-15	2018-11-15	2018-05-11	2018-11-07	2018-11-15
10	2018-11-15	2019-05-15	2018-11-13	2019-05-07	2019-05-15

Płatności z tytułu Obligacji

Wszystkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych zgodnie z Regulacjami KDPW. Płatności będą dokonywane na rzecz Posiadaczy, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Papierów Wartościowych w Dniu Ustalenia Prawa.

Jeżeli Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty do Zapłaty nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Jeżeli Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

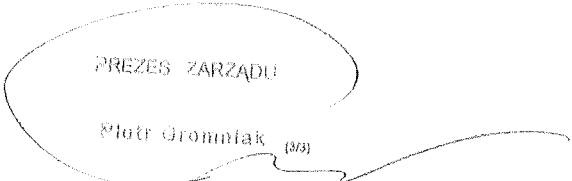
6. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenia podmiotu udzielającego zabezpieczenia

WICEPREZES ZARZĄDU

[imię] [nazwisko] (wz)

5

PREZES ZARZĄDU


Piotr Gromniak (wz)

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi.

7. **Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji Nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji**

Zobowiązania Echo Investment S.A. na dzień 31.03.2014 r.: 1 008 895 tys. PLN

Zobowiązania Echo Investment S.A. na dzień 19.05.2019 r.: 980 000 tys. PLN

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

Nie dotyczy, gdyż przedsięwzięcie nie zostało określone.

9. **Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne**

Nie dotyczy, z tytułu Obligacji przysługują tylko świadczenia pieniężne.

10. **W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikającej z instrumentów dłużnych – wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego**

Nie dotyczy, gdyż Obligacje nie są zabezpieczone.

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.

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.

13. **Załączniki**

Do niniejszej Noty Informacyjnej załączono:

1. aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców KRS Emitenta;

WICEPREZES ZARZĄDU

[Podpis]

6

PREZES ZARZĄDU

Piotr Gromniak (30)

2. poświadczona przez Zarząd Emitenta kopia aktualnego jednolitego tekstu statutu Emitenta;
3. poświadczone przez Zarząd Emitenta kopie pełnego tekstu uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji, tj.:
 - a. Uchwały Zarządu Emitenta z dnia 25 kwietnia 2012 roku,
 - b. Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 14 stycznia 2011 roku, oraz
 - c. Uchwały Zarządu Emitenta z dnia 12 maja 2014 roku
4. poświadczona przez Zarząd Emitenta kopia Warunków Emisji Obligacji serii 2/2014,
5. Definicje i objaśnienia skrótów

Wszelkie terminy niezdefiniowane w Nocie Informacyjnej pisane z wielkiej litery mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii 2/2014.

PREZES ZARZĄDU

Piotr Grombala (323)

WICEPREZES ZARZĄDU

Artur Chojak (303)

Warunki Emisji Obligacji serii 2/2014

Niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji określonych poniżej („**Warunki Emisji**”), emitowanych przez spółkę **ECHO Investment S.A.** z siedzibą w Kielcach (25-323) przy Al. Solidarności 36, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000007025, NIP 657-023-09-12, o opłaconym w całości kapitale zakładowym 20 634 529,10 (słownie: dwadzieścia milionów sześćset trzydzieści cztery tysiące pięćset dwadzieścia dziewięć 10/100) złotych („**Emitent**”).

1. DEFINICJE

W Warunkach Emisji:

Agent Platniczy i Agent Emisji i Depozytariusz – oznacza mBank S.A., z zastrzeżeniem pkt. 3.3 – 3.6 Warunków Emisji;

ASO Catalyst - oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie lub jej następców prawnych;

Banki Referencyjne - oznaczają Bank Pekao S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A. oraz PKO Bank Polski S.A.;

Całkowite Zadłużenie Netto Emitenta - oznacza rzeczywistą, tj. wynikającą z danych przedstawionych w najnowszym publicznie dostępnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta, sporządzonym zgodnie z MSSF, sumę wartości określonych zobowiązań bilansowych: wartość wyemitowanych obligacji, długoterminowe kredyty i pożyczki, krótkoterminowe kredyty i pożyczki oraz zobowiązania handlowe wynikające z jakiegokolwiek tytułu pomniejszoną o:

- a) gotówkę;
- b) ekwiwalenty pieniężne

w zakresie, w jakim pozycje, o których mowa w punktach (a) – (b), nie są w żaden sposób ograniczone co do dysponowania przez jakikolwiek podmiot bądź obciążone na czyjkolwiek rzecz, osoby lub podmiotu;

Cena Emisyjna - oznacza cenę płaconą za 100 PLN (słownie: sto złotych) wartości nominalnej przydzielonych Obligacji, na które Inwestor złożył Formularz Przyjęcia;

Depozyt – oznacza system rejestracji Obligacji zapisanych w ewidencji, o której mowa w art. 5a Ustawy o Obligacjach, prowadzonej przez Depozytariusza w sposób pozwalający na identyfikację praw z Obligacji każdego Posiadacza, zgodnie z jego wewnętrznymi regulacjami, z zastrzeżeniem pkt. 3.3 – 3.6 Warunków Emisji;

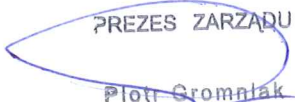
Dzień Emisji - oznacza **15-05-2014**;

Dzień Płatności Odsetek - oznacza termin lub terminy, w których odsetki z tytułu oprocentowania Obligacji będą wymagalne lub płatne zgodnie z Warunkami Emisji;

Dzień Roboczy - oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień wolny od pracy, w którym Depozytariusz prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonywanie czynności określonych w Warunkach Emisji, a po dniu zarejestrowania Obligacji w KDPW, oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w

WICEPREZES ZARZĄDU

Artur Langner (3/3)

PREZES ZARZĄDU

Piotr Gromniak (3/3)

którym KDPW prowadzi działalność umożliwiającą podejmowanie czynności związanych z przenoszeniem Obligacji i rozliczeniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji;

Dzień Ustalenia Prawa - oznacza (i) godz. 16.30 drugiego Dnia Roboczego poprzedzającego Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu, w którym Agent Płatniczy ustala, w oparciu o zapisy w Depozycie, Posiadaczy uprawnionych do otrzymania Kwoty do Zapłaty, lub (ii) od dnia rejestracji Obligacji w KDPW, szósty Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń lub inny dzień ustalony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie ustalania praw do Obligacji, z wyjątkiem otwarcia likwidacji Emitenta lub złożenia przez Posiadacza żądania wcześniejszego wykupu Obligacji z godnie z pkt 7, kiedy to za Dzień Ustalenia Prawa uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta lub dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu;

Dzień Wcześniejszego Wykupu – oznacza dzień określony w pkt. 7 Warunków Emisji;

Dzień Wykupu - oznacza dzień określony w pkt. 4.4 Warunków Emisji;

Formularz Przyjęcia - oznacza Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji serii 2/2014 w formie załączonej do Propozycji Nabycia Obligacji;

Inwestor - oznacza, osobę prawną, jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, osobę fizyczną, nabywających lub zamierzających nabyć Obligacje;

KDPW - oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;

Kwota do Zapłaty - oznacza wyrażoną w PLN kwotę równą łącznej wartości świadczeń pieniężnych z Obligacji, tj. Kwoty Odsetek lub wartość nominalną, płatną w Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Wykupu lub Dniu Wcześniejszego Wykupu, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Posiadaczowi;

Kwota Odsetek - oznacza wyrażoną w PLN kwotę z tytułu oprocentowania Obligacji, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Posiadaczowi, zgodnie z Warunkami Emisji;

Łączna Wartość Aktywów Emitenta oznacza łączną wartość bilansową aktywów Emitenta, wskazaną w najnowszym dostępnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta, sporządzonym zgodnie z MSSF;

MSSF oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej publikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB - International Accounting Standards Board);

Obligacje – oznaczają obligacje emitowane na podstawie Warunków Emisji;

Obrót Wtórny – oznacza proponowanie nabycia wyemitowanych Obligacji lub nabywanie tych Obligacji;

Okres Odsetkowy – oznacza okres rozpoczynający się w Dniu Płatności Odsetek (włączając ten dzień) i kończący się w następnym Dniu Płatności Odsetek (wyłączając ten dzień), z tym że pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczynać się będzie w Dniu Emisji (włączając ten dzień), a ostatni Okres Odsetkowy kończyć się będzie w Dniu Wykupu (wyłączając ten dzień), z zastrzeżeniem, że Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie paragrafu 7;

Podatek Dochodowy – oznacza (i) podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tj: Dz.U. z 2011 r., Nr 74, poz. 397, ze zmianami) lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi,

WICEPREZES ZARZĄDU

[Podpis]
Piotr Gromniak (3/3)

PREZES ZARZĄDU

[Podpis]
Piotr Gromniak (3/3)

oraz odpowiednio (ii) podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tj: Dz.U. z 2012 r., poz. 301, ze zmianami) lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi;

Posiadacz – oznacza osobę, na rzecz której Obligacje są ewidencjonowane w Depozycie, z zastrzeżeniem pkt. 3.3 – 3.6 Warunków Emisji (obligatariusz w rozumieniu Ustawy o Obligacjach);

Poświadczenie Zgodności oznacza dokument zasadniczo zgodny ze wzorem załączonym do Warunków Emisji, podpisany przez osoby uprawnione do reprezentacji Emitenta, zawierający wartość Całkowitego Zadłużenia Netto Emitenta do Łącznej Wartości Aktywów Emitenta, wyliczanego i publikowanego zgodnie z zasadami wskazanymi w pkt. 8.6 Warunków Emisji, wraz ze wskazaniem odpowiednich pozycji w sprawozdaniach finansowych, w oparciu o które takich kalkulacji dokonano;

Propozycja Nabycia Obligacji – oznacza Propozycję Nabycia Obligacji serii **2/2014** do której załącznik stanowią Warunki Emisji;

Rachunek Papierów Wartościowych – oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji zarejestrowanych w KDPW;

Rachunek Zbiorczy – oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;

Raport Bieżący – oznacza raport bieżący w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt 34 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r., nr 33, poz. 259 ze zmianami);

Regulacje KDPW - oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowego, w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;

Regulamin – oznacza Regulamin emisji, obrotu i prowadzenia depozytu papierów dłużnych zdematerializowanych emitowanych za pośrednictwem mBanku S.A. w obrocie niepublicznym;

Środki Zabezpieczenia – oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew na zabezpieczenie, poręczenie, prawo zatrzymania, prawo z weksla lub inne obciążenie majątku bądź przychodów Emitenta w celu zabezpieczenia Zobowiązań Finansowych; ponadto definicja Środków Zabezpieczenia obejmuje gwarancje lub polisy ubezpieczeniowe udzielone na zabezpieczenie Zobowiązań Finansowych;

Ustawa o Obligacjach – oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tj: Dz. U. 2001 r., nr 120, poz. 1300, ze zmianami);

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi - oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tj: Dz. U. 2010 r., nr 211, poz. 1384, ze zmianami);

Zobowiązania Finansowe – oznaczają zobowiązanie Emitenta wobec instytucji finansowych finansujących Emitenta z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, oraz z tytułu

WICEPREZES ZARZĄDU
Artur Łanier
(3/3)

PREZES ZARZĄDU

Piotr Gromniak
(3/3)

Strona 3 z 18

leasingu i factoringu, jak również zobowiązania Emitenta z tytułu obligacji, weksli i innych dłużnych papierów wartościowych bez względu na osobę wierzyciela;

Żądanie Wcześniejszego Wykupu – oznacza oświadczenie Posiadacza, o którym mowa w pkt. 7.2 Warunków Emisji.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Obligacje emitowane są zgodnie z Warunkami Emisji w ramach programu emisji obligacji do maksymalnej kwoty 1.000.000.000,00 PLN (jeden miliard złotych) („**Program Emisji**”), na podstawie:

2.1.1.1 Artykułu 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach;

2.1.1.2 Uchwały Zarządu Emitenta z dnia 25 kwietnia 2012 roku,

2.1.1.3 Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 14 stycznia 2011 roku.

3. STATUS PRAWNY OBLIGACJI

3.1 Każda Obligacja jest papierem wartościowym na okaziciela, emitowanym w serii, nieposiadającym formy dokumentu, zgodnie z art. 5a ust. 1 Ustawy o Obligacjach, z których prawa powstają z chwilą ich zapisania w Depozycie i przysługują osobie wskazanej w Depozycie jako Posiadacz tych Obligacji.

3.2 Emitent zobowiązuje się, nieodwołalnie i bezwarunkowo, do spełnienia na rzecz Posiadaczy świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty do Zapłaty, w sposób i terminach określonych w Warunkach Emisji.

3.3 Emitent rejestruje Obligacje w KDPW, w ciągu 90 (słownie: dziewięćdziesiąt) dni od Dnia Emisji, zgodnie z art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach oraz art. 5a ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

3.4 Emitent wprowadzi Obligacje do obrotu na ASO Catalyst nie później niż w ciągu 90 (słownie: dziewięćdziesiąt) dni od Dnia Emisji, przy zachowaniu rejestracji Obligacji w KDPW.

3.5 W przypadku podjęcia przez Emitenta w porozumieniu z Agentem Emisji decyzji o rejestracji Obligacji w KDPW lub odpowiednio wprowadzeniu ich do obrotu na ASO Catalyst, Emitent zobowiązuje się do zawarcia stosownej umowy z KDPW dotyczącej rejestracji Obligacji w KDPW lub odpowiednio wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO Catalyst.

3.6 Od dnia zarejestrowania Obligacji w KDPW wszelkie postanowienia Warunków Emisji dotyczące pełnienia przez mBank S.A. funkcji Agenta Emisji, Agenta Płatniczego oraz Depozytariusza zostaną zastąpione przez Regulacje KDPW dotyczące rejestrowania Obligacji oraz zasad dokonywania płatności Kwot do Zapłaty, a Agent Emisji, Agent Płatniczy oraz Depozytariusz zostaną w tym zakresie zwolnieni ze swoich obowiązków. Dla uniknięcia wątpliwości, zwolnienie mBanku S.A. jako Agenta Emisji, Agenta Płatniczego oraz Depozytariusza z poszczególnych obowiązków jest równoznaczne ze zwolnieniem go ze związanej z tymi obowiązkami odpowiedzialności. mBank S.A. będzie jednocześnie pełnił rolę agenta emisji w rozumieniu Regulacji KDPW oraz (i) dokonywał obliczeń Kwot Odsetek należnych z tytułu jednej Obligacji w terminie i na zasadach określonych w tych regulacjach, a po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na ASO Catalyst również zgodnie z regulacjami ASO Catalyst i (ii) przekazywał informacje o ustalonych Kwotach Odsetek: Emitentowi (niezwłocznie po ich

WICEPREZES ZARZĄDU
Artur Langner
(3/3)

PREZES ZARZĄDU

Piotr Gromniak (3/3)

ustaleniu) oraz do KDPW i ASO Catalyst, zgodnie z odnośnymi Regulacjami KDPW oraz regulacjami ASO Catalyst, w zakresie formy oraz terminu przekazywania takich informacji.

4. OPIS OBLIGACJI

- 4.1 Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych).
- 4.2 Łączna wartość nominalna emitowanych Obligacji wynosi 70.500.000 PLN (słownie: siedemdziesiąt milionów pięćset tysięcy złotych).
- 4.3 Próg emisji i liczba Obligacji objętych jednym Formularzem Przyjęcia:
 - 4.3.1 Minimalna liczba subskrybowanych Obligacji wymagana dla dojścia emisji do skutku wynosi 2 Obligacji.
 - 4.3.2 Minimalna liczba Obligacji subskrybowanych przez jednego Inwestora wynosi 1 Obligacji.
- 4.4 Obligacje emitowane są w Dniu Emisji. Dzień Wykupu Obligacji nastąpi **15-05-2019**.
- 4.5 Obligacje nie są zabezpieczone.

5. OPROCENTOWANIE

- 5.1 Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w sposób określony w pkt 5.2.
- 5.2 Posiadaczowi za każdy Okres Odsetkowy przysługują odsetki obliczane zgodnie z poniższym wzorem:

$$O = N \times [(B+M)] \times T/BAZA$$

gdzie:

O – odsetki, **N** – nominal obligacji, **B** – stawka bazowa w %, **M** – marża w %, **T** – dokładna liczba dni w Okresie Odsetkowym, **BAZA** – dla Obligacji o zapadalności do 364 dni (włącznie) wynosi 360 dni, a dla Obligacji o zapadalności powyżej 364 dni wynosi 365 dni, przy czym:

5.2.1.1 stawka bazowa B jest równa:

stawce WIBOR (tj. Warsaw Interbank Offer Rate podana przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony „WIBO” lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 6 miesięcznych wyrażonych w PLN) z kwotowania na fixingu o godz. 11.00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanych w drugim Dniu Roboczym przed Dniem Emisji lub danym Okresem Odsetkowym;

W przypadku, gdy stawka bazowa B nie będzie dostępna zgodnie z powyższym o godzinie 11.00 lub około tej godziny czasu warszawskiego w drugim Dniu Roboczym przed Dniem Emisji lub danym Okresem Odsetkowym, wówczas Agent Płatniczy zwróci się do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej, oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym. W takim

WICEPREZES ZARZĄDU

[Podpis]
Krzysztof Augustyn (3/3)

PREZES ZARZĄDU

Piotr Gromniak (3/3)

Strona 5 z 18

przypadku stawka bazowa B, będzie średnią arytmetyczną stóp podanych przez Banki Referencyjne, po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy podanej przez te Banki Referencyjne, obliczona przez Agenta Płatniczego, pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne – będzie ona zaokrąglona do piątego miejsca po przecinku (a 0,000005 będzie zaokrąglone w górę). W przypadku, gdy stawka bazowa B nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, zmienna stopa procentowa dla Obligacji oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej zostanie ustalona na podstawie ostatniej obowiązującej zmiennej stopy procentowej dla ostatniego poprzedniego Okresu Odsetkowego;

5.2.1.2 marża (M) wynosi **3,60 %**

- 5.3 Kwoty Odsetek są naliczane od Dnia Emisji (włącznie) do Dnia Wykupu lub Dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia). Odsetki płatne są w PLN w Dniu Płatności Odsetek w siedzibie Agenta Płatniczego (ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa), a w przypadku zarejestrowania Obligacji w KDPW – w siedzibie podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, za pośrednictwem którego spełniane jest świadczenie.

Jeżeli Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

- 5.4 Kwota Odsetek obliczana jest dla każdego Okresu Odsetkowego. W kolejnych Okresach Odsetkowych dzień ustalenia stopy procentowej i Dzień Płatności Odsetek przypada:

Nr Okresu Odsetkowego	Dzień ustalenia stopy procentowej dla Okresu Odsetkowego wskazanego w kolumnie I	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w kolumnie I
I	II	III
1	13-05-14	14-11-14
2	12-11-14	15-05-15
3	13-05-15	16-11-15
4	12-11-15	16-05-16
5	12-05-16	15-11-16
6	10-11-16	15-05-17
7	11-05-17	15-11-17
8	13-11-17	15-05-18
9	11-05-18	15-11-18
10	13-11-18	15-05-19

WICEPREZES ZARZĄDU

Artur Jędrzejewski
Artur Jędrzejewski (3/3)

PREZES ZARZĄDU

Piotr Gromniak
Piotr Gromniak (3/3)

Strona 6 z 18

5.5 **Zawiadomienie o Kwocie Odsetek w przypadku zmiennej stopy procentowej**

Najpóźniej w Dniu Roboczym będącym pierwszym Dniem Roboczym Okresu Odsetkowego Agent Płatniczy powiadomi o wysokości stopy procentowej i Kwocie Odsetek dla tego Okresu Odsetkowego odpowiednich Posiadaczy, dla których prowadzi Depozyt.

5.6 **Ważność obliczeń stawki bazowej B i oprocentowania dla danego Okresu Odsetkowego**

Wszelkie ustalenia i obliczenia stawki bazowej B i oprocentowania dla danego Okresu Odsetkowego zostaną dokonane przez Agenta Płatniczego w sposób oraz według zasad określonych w Warunkach Emisji i w przypadku braku oczywistego błędu, będą ostateczne i wiążące dla Emitenta i Posiadaczy.

5.7 **Odpowiedzialność Agenta Płatniczego w związku z ustaleniem stawki bazowej B i oprocentowania**

Agent Płatniczy nie ponosi odpowiedzialności za szkodę poniesioną przez Emitenta lub inną osobę na skutek określenia przez Agenta Płatniczego oprocentowania Obligacji według zmiennej stopy procentowej zgodnie z kwotowaniami lub informacjami ze źródeł określonych w Warunkach Emisji, które to kwotowanie, informacja lub notowanie następnie okaże się nieprawidłowe, chyba że spowodowane to było winą umyślną lub rażącym niedbalstwem Agenta Płatniczego.

6. **WYKUP OBLIGACJI**

6.1 **Dzień Wykupu i miejsce spełnienia świadczenia z Obligacji**

6.1.1 Obligacje podlegać będą jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu

6.1.2 Miejscem spełnienia świadczenia z Obligacji zarejestrowanych w Depozycie prowadzonym przez mBank S.A. jako Depozytariusza jest siedziba Agenta Płatniczego (ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa), a w przypadku zarejestrowania Obligacji w KDPW – siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, za pośrednictwem którego spełniane jest świadczenie.

6.2 **Wypłata Kwoty do Zapłaty**

6.2.1 Emitent zapłaci każdemu Posiadaczowi, na rzecz którego prawa z Obligacji są zarejestrowane w Depozycie w Dniu Ustalenia Prawa (z zastrzeżeniem pkt. 3.3 – 3.6 Warunków Emisji), w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w pkt. 7 Warunków Emisji, za każdą Obligację Kwotę do Zapłaty. W przypadku zarejestrowania Obligacji w KDPW Kwoty do Zapłaty przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na których zapisane są Obligacje lub osobie, której Obligacje zapisane są na odpowiednim Rachunku Zbiorczym.

6.2.2 Jeżeli Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty do Zapłaty nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu lub Dniu

WICEPREZES ZARZĄDU

Artur Langner (3/3)

PREZES ZARZĄDU

Piotr Gromniak (3/3)

Strona 7 z 18

Wcześniejszego Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

- 6.2.3 Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności z tytułu Obligacji bez dokonywania potrąceń z wierzytelnościami przysługującymi mu w stosunku do Posiadaczy.
- 6.2.4 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązujących w dniu dokonania płatności. W szczególności wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.
- 6.2.5 Z zastrzeżeniem pkt. 3.3 – 3.6 Warunków Emisji, płatność Kwoty do Zapłaty zostanie dokonana w trybie i na zasadach określonych w Regulaminie. W przypadku zarejestrowania Obligacji w KDPW wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW.

6.3 Opodatkowanie

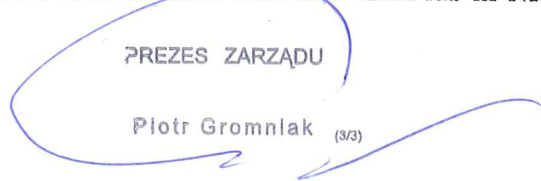
W przypadku Posiadaczy Obligacji, dla których Depozyt prowadzony jest przez mBank S.A. jako Depozytariusza:

- 6.3.1.1 Emitent dokonuje: naliczenia, pobrania i odprowadzenia Podatku Dochodowego płatnego z tytułu dokonania na rzecz Posiadaczy jakichkolwiek płatności z Obligacji, chyba że co innego będzie wynikać z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa. Dla uniknięcia wątpliwości, o ile przepisy prawa nie stanowią inaczej, dyskonto oznacza różnicę pomiędzy wartością nominalną a ceną nabycia Obligacji. Jeżeli Depozytariusz z jakichkolwiek powodów nie będzie znał ceny nabycia Obligacji na rynku wtórnym, dyskonto oznaczać różnicę pomiędzy wartością nominalną Obligacji a jej Ceną Emisyjną;
- 6.3.1.2 Posiadacz poinformuje Agenta Płatniczego nie później niż na trzy (3) Dni Robocze przed datą odpowiedniej płatności, czy jest zobowiązany do zapłaty jakichkolwiek podatków, opłat lub należności publicznoprawnych jakiegokolwiek rodzaju („Podatki”) z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji. W szczególności, Posiadacz będący nierezydentem w rozumieniu przepisów prawa podatkowego, jest zobowiązany do dostarczenia do Agenta Płatniczego, w celu przekazania Emitentowi, w terminie trzech (3) Dni Roboczych, dokumentów potwierdzających jego status podatkowy (tzw. certyfikat rezydencji i informacja o ostatecznym nabywcy). Emitent nie będzie dokonywać zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek Obligacją związany będzie obowiązek zapłaty jakiegokolwiek podatku zryczałtowanego;
- 6.3.1.3 W przypadku Posiadaczy będących osobami fizycznymi mającymi miejsce zamieszkania w Polsce, Posiadacz jest zobowiązany do przekazania Agentowi Płatniczemu w celu przekazania Emitentowi nie później niż na trzy (3) Dni Robocze przed datą odpowiedniej płatności następujących danych: imię i nazwisko, adres zamieszkania oraz nr PESEL lub nr NIP (w zależności od

WICEPREZES ZARZĄDU

Artur Langner (3/3)

PREZES ZARZĄDU


Piotr Gromniak (3/3)

tego, którym z tych numerów Posiadacz posługuje się jako swoim identyfikatorem dla celów podatkowych);

- 6.3.1.4 W przypadku Posiadaczy będących osobami fizycznymi posiadającymi miejsce zamieszkania za granicą na terytorium Unii Europejskiej, Posiadacz jest zobowiązany do przekazania Agentowi Płatniczemu w celu przekazania Emitentowi nie później niż na trzy (3) Dni Robocze przed datą odpowiedniej płatności następujących danych: imię i nazwisko, kraj zamieszkania, adres zamieszkania (miejscowość, kod pocztowy, ulica, nr domu, nr lokalu), imię matki oraz imię ojca, datę urodzenia, miejsce urodzenia, rodzaj identyfikacji, nr identyfikacyjny podatnika, rodzaj dokumentu tożsamości, nr paszportu lub innego dokumentu tożsamości;
- 6.3.1.5 W przypadku Posiadaczy będących osobami fizycznymi posiadającymi miejsce zamieszkania za granicą poza terytorium Unii Europejskiej, Posiadacz jest zobowiązany do przekazania Agentowi Płatniczemu w celu przekazania Emitentowi nie później niż na trzy (3) Dni Robocze przed datą odpowiedniej płatności następujących danych: imię i nazwisko, kraj zamieszkania, adres zamieszkania (miejscowość, kod pocztowy, ulica, nr domu, nr lokalu), imię matki oraz imię ojca, datę urodzenia, miejsce urodzenia, nr identyfikacyjny podatnika lub służący identyfikacji ubezpieczenia społecznego, a w przypadku braku powyższych numerów – nr dokumentu tożsamości, rodzaj dokumentu tożsamości;
- 6.3.1.6 W przypadku Posiadaczy będących osobami prawnymi z siedzibą za granicą, Posiadacz jest zobowiązany do przekazania Agentowi Płatniczemu w celu przekazania Emitentowi nie później niż na trzy (3) Dni Robocze przed datą odpowiedniej płatności następujących danych: pełna nazwa Posiadacza, adres siedziby (miejscowość, kod pocztowy, ulica, nr domu, nr lokalu) ze wskazaniem kraju, nr identyfikacyjny podatnika;
- 6.3.1.7 W przypadku zgłoszenia przez Posiadacza będącego zagraniczną osobą fizyczną lub zagraniczną osobą prawną wniosku o sporządzenie informacji o wysokości przychodu (dochodu) uzyskanego z tytułu Obligacji, Agent Płatniczy przekaże ten wniosek w terminie trzech (3) dni od jego otrzymania Emitentowi. Posiadacz wraz z wnioskiem dostarczy Agentowi Płatniczemu informacje, o których mowa w pkt. 6.3.1.3, 6.3.1.4 lub 6.3.1.5 niniejszego punktu. Emitent nie później niż w terminie ustawowym wypełni odpowiednią informację podatkową i przekaże ją Posiadaczowi oraz Urzędowi Skarbowemu właściwemu dla opodatkowania osób zagranicznych;
- 6.3.1.8 Bez względu na postanowienia pkt. 6.3.1.2, Agent Płatniczy może zażądać od każdego Posiadacza informacji lub dokumentów dotyczących statusu podatkowego takiego Posiadacza, jakie mogą być wymagane zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa;
- 6.3.1.9 Agent Płatniczy jest upoważniony do obliczania i potrącania wszelkich kwot płatnych jako Podatki w związku z jakimkolwiek płatnościami z tytułu Obligacji, o ile potrąceń nie dokona Emitent.

6.4 Odsetki za opóźnienie

Niezależnie od uprawnień Posiadaczy, o których mowa w pkt. 6.2.2 powyżej, w przypadku opóźnienia w zapłacie Kwoty do Zapłaty każdy Posiadacz Obligacji będzie uprawniony do żądania od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty (ale bez tego dnia), odsetek ustawowych w wysokości wynikającej

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Piotr Gromniak

Strona 9 z 18

z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 4 grudnia 2008 roku w sprawie określenia wysokości odsetek ustawowych (Dz. U. nr 220, poz. 1434) lub aktu prawnego, który zastąpi to rozporządzenie, liczonych od Kwoty do Zapłaty, przy której zapłacie nastąpiło opóźnienie.

7. WCZEŚNIEJSZY WYKUP

7.1 Wymienione niżej zdarzenia stanowią „Przypadki Naruszenia”:

7.1.1 Działania wierzycieli

Dokonano jakiegokolwiek zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub egzekucji w stosunku do jakiegokolwiek składnika lub składników majątku Emitenta na kwotę przekraczającą - łącznie 10.000.000 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych) a wierzytelność będąca przedmiotem sporu skutkującego wyżej opisanymi czynnościami nie zostanie spłacona przez Emitenta w ciągu pięciu (5) Dni Roboczych.

7.1.2 Zakaz obciążeń

Emitent ustanowi, zezwoli na ustanowienie lub zostaną ustanowione Środki Zabezpieczenia Zobowiązań Finansowych, jak również jakichkolwiek zobowiązań wobec podmiotów z grupy kapitałowej Emitenta.

7.1.3 Niezapłacenie

Emitent nie dokona w terminie:

7.1.3.1 płatności jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty w Dniu Płatności Odsetek lub w Dniu Wykupu, lub

7.1.3.2 jakichkolwiek płatności z tytułu Zobowiązań Finansowych na kwotę przekraczającą łącznie 5.000.000 PLN (słownie: pięć milionów złotych).

7.1.4 Naruszenie Zobowiązań Finansowych

Jakiegokolwiek Zobowiązania Finansowe Emitenta na kwotę przewyższającą - łącznie 5.000.000 PLN (słownie: pięć milionów złotych) (i) staną się wymagalne i płatne przed ich pierwotnym terminem wymagalności lub (ii) zachodzą okoliczności, wskutek których wierzyciel może spowodować, że takie zobowiązania Emitenta staną się wymagalne i płatne przed ich pierwotnym terminem wymagalności.

Do naruszenia, o którym mowa w pkt. 7.1.4(i) nie dochodzi jeśli Zobowiązania Finansowe Emitenta staną się wymagalne i płatne na podstawie uzgodnienia wcześniejszej ich spłaty dokonanego przez Emitenta i wierzyciela, z zastrzeżeniem postanowień pkt. 7.1.9.4 poniżej.

7.1.5 Niezgodność z prawem zobowiązań Emitenta z Obligacji

Przepisy powszechnie obowiązującego prawa mające zastosowanie do Emitenta albo decyzje organów administracji publicznej spowodują uzasadnioną podstawę do przyjęcia, że emisja Obligacji, wywiązanie się Emitenta z obowiązku zapłaty jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty lub wykonanie

WICEPREZES ZARZĄDU

Artur Zawierucha (3/3)

PREZES ZARZĄDU

Piotr Gromniak (3/3)

Strona 10 z 18

przez Emitenta innych obowiązków wynikających z Warunków Emisji będzie niezgodne z prawem.

7.1.6 **Naruszenie innych zobowiązań**

W przypadku gdy Emitent nie wypełni lub nie przestrzega w terminie jakiegokolwiek innego (niż wskazane w pkt. 7.1.4 powyżej) istotnego zobowiązania wynikającego z Obligacji, i stan ten trwa co najmniej pięć (5) Dni Roboczych od daty otrzymania pisemnego zawiadomienia od któregokolwiek z Posiadaczy o zaistnieniu Przypadku Naruszenia.

7.1.7 **Orzeczenia**

Na mocy jednego lub więcej prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych Emitent jest zobowiązany do zapłaty kwoty przewyższającej - łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) kwotę 5.000.000 PLN (słownie: pięć milionów złotych) co, w uzasadnionej ocenie Posiadacza, spowoduje lub będzie mogło spowodować istotną negatywną zmianę w działalności gospodarczej, majątku, sytuacji finansowej Emitenta lub, negatywnie wpłynie lub mogłoby wpłynąć na zgodność z prawem, ważność lub wykonalność zobowiązań z Obligacji, jeśli wierzytelność będąca przedmiotem takiego orzeczenia bądź decyzji nie zostanie zapłacona przez Emitenta w wyznaczonym terminie bądź w ciągu pięciu (5) Dni Roboczych licząc od dnia, w którym orzeczenie stało się prawomocne bądź decyzja ostateczna, jeśli terminu zapłaty nie wyznaczono.

7.1.8 **Wprowadzenie w błąd**

Którekolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta w dokumentach dotyczących emisji Obligacji oraz w Obligacji okaże się nieprawdziwe, w całości lub w części, na moment, w którym zostało złożone.

7.1.9 **Niewypłacalność / Postępowanie upadłościowe i naprawcze**

Wystąpi zdarzenie faktyczne lub prawne, stwarzające możliwość postawienia Emitenta w stan upadłości (z możliwością zawarcia układu lub obejmującej likwidację majątku upadłego) lub likwidacji, a w szczególności:

- 7.1.9.1 Emitent ulegnie przymusowej lub dobrowolnej likwidacji lub
- 7.1.9.2 Emitent nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań i:
 - (a) trwa to ponad 3 miesiące lub
 - (b) ma to charakter trwały,
- 7.1.9.3 zobowiązania Emitenta przekroczą wartość jego majątku,
- 7.1.9.4 Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub rozpocznie negocjacje z powodu trudności finansowych z jednym lub wieloma wierzycielami z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego długu,
- 7.1.9.5 Emitent złożył w sądzie oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego,

WICEPREZES ZARZĄDU
Artur Lengner
Artur Lengner (3/3)

PREZES ZARZĄDU

Piotr Gromniak
Piotr Gromniak (3/3)

7.1.9.6 wobec Emitenta został zgłoszony wniosek o ogłoszenie upadłości na podstawie ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (tj: Dz.U. z 2009 r., Nr 175, poz. 1361, ze zmianami), przy czym wniosek o ogłoszenie upadłości został złożony:

- (a) przez Emitenta;
- (b) przez wierzyciela będącego instytucją finansową w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 7 kodeksu spółek handlowych (tj: Dz. U. z 2000 r., Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.);
- (c) przez podmiot lub podmioty, inne niż wymienione powyżej, o ile w rozsądnej ocenie można uznać, że zachodzą podstawy do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości

lub

7.1.9.7 wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu spółki Emitenta albo podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu spółki lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby spółki Emitenta za granicę.

7.1.10 **Zaprzestanie prowadzenia działalności**

Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości lub w części swojej podstawowej działalności gospodarczej lub istnieje uzasadniona groźba takiego zdarzenia.

7.1.11 **Naruszenie współczynnika finansowego**

Emitent naruszył zobowiązanie do utrzymania Całkowitego Zadłużenia Netto Emitenta do Łącznej Wartości Aktywów Emitenta na poziomie wskazanym w pkt. 8.4 Warunków Emisji.

7.1.12 **Zaprzestanie notowań**

Akcje Emitenta zaprzestaną być notowane na rynku regulowanym w Polsce.

7.1.13 **Wykluczenie z ASO Catalyst**

W odniesieniu do Obligacji notowanych zgodnie z Warunkami Emisji na ASO Catalyst zostanie podjęta jakakolwiek decyzja, uchwała lub zostanie złożony przez Emitenta wniosek, dotyczące ich wykluczenia z notowań na ASO Catalyst.

7.1.14 **Wystąpienie Przypadku Naruszenia**

7.1.14.1 Którykolwiek z Posiadaczy wystąpił z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu, lub

7.1.14.2 Którykolwiek posiadacz obligacji innych serii emitowanych w ramach Programu Emisji wystąpił zgodnie z warunkami emisji danej serii z żądaniem wcześniejszego wykupu.

WICEPREZES ZARZĄDU

Artur Langner (3/3)

PREZES ZARZĄDU

Piotr Gromniak (3/3)

7.1.15 Przekazywanie Poświadczeń Zgodności

Emitent nie przekazał Poświadczenia Zgodności zgodnie z punktem 8.6 Warunków Emisji i opóźnienie takie w przekazaniu Poświadczenia Zgodności trwało dłużej niż 5 (pięć) Dni Roboczych.

- 7.2 W przypadku, gdy wystąpi lub będzie trwał jeden z Przypadków Naruszenia każdy Posiadacz Obligacji może poprzez oświadczenie w formie pisemnej, złożone Emitentowi z kopią do Agenta Płatniczego, zażądać natychmiastowego wykupu Obligacji według ich wartości nominalnej („**Żądanie Wcześniejszego Wykupu**”). W Żądaniu Wcześniejszego Wykupu Posiadacz powinien wskazać podstawę żądania. W powyższym wypadku Emitent jest zobowiązany do zapłaty Kwoty do Zapłaty (tj. wraz z narosłą Kwotą Odsetek („**Narosła Kwota Odsetek**”), w terminie dwóch (2) Dni Roboczych od dnia złożenia takiego zawiadomienia („**Dzień Wcześniejszego Wykupu**”). W przypadku, gdy Żądanie Wcześniejszego Wykupu związane jest z niedokonaniem przez Emitenta jakiegokolwiek płatności Kwoty do Zapłaty z Obligacji w Dniu Płatności Odsetek lub w Dniu Wykupu, Kwota do Zapłaty wraz z Narosłą Kwotą Odsetek winna być zapłacona w dniu złożenia takiego żądania przez Posiadacza.

- 7.3 Narosła Kwota Odsetek będzie kalkulowana według następującej formuły:

$$\text{Narosła Kwota Odsetek} = \frac{\text{Kwota Odsetek w danym Okresie Odsetkowym} \times \text{liczba dni od początku Okresu Odsetkowego do dnia, w którym Kwota do Zapłaty wraz z Narosłą Kwotą Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) powinna być zapłacona w związku ze złożeniem przez Posiadacza zawiadomienia, o którym mowa w pkt. 7.2}}{\text{Liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}$$

- 7.4 W przypadku, gdy Przypadek Naruszenia wystąpił po zarejestrowaniu Obligacji w KDPW, wcześniejszy wykup Obligacji odbywa się na podstawie odpowiednich Regulacji KDPW.

8. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

- 8.1 Zobowiązania z Obligacji stanowić będą nieodwołalne, niepodporządkowane, niezabezpieczone i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, są one równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) są równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, oraz podlegają zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania, z zastrzeżeniem postanowień pkt. 8.2 poniżej.

- 8.2 Emitent zobowiązuje się, iż tak długo jak wszystkie Obligacje nie zostaną wykupione, nie będzie emitować obligacji ani innych dłużnych papierów wartościowych zabezpieczonych w sposób pośredni lub bezpośredni w formie hipoteki, zastawu, zastawu rejestrowego, zastawu finansowego, cesji, gwarancji lub poręczenia, prawa zatrzymania lub innego obciążenia w celu zabezpieczenia na obecnych lub przyszłych składnikach majątkowych bądź dochodach Emitenta, chyba, że Emitent uprzednio lub w tym samym czasie spowoduje, że jego zobowiązania wynikające z Obligacji będą zabezpieczone przez równorzędne i proporcjonalne obciążenie tych samych lub tożsamyh rodzajowo lub pod względem wartości, składnikach majątkowych.

- 8.3 Emitent zobowiązuje się, że tak długo jak jakkolwiek Kwota do Zapłaty pozostanie do zapłacenia z tytułu Obligacji lub jakiegokolwiek zobowiązanie wynikające z Obligacji jest niespełnione przez Emitenta, nie dokona w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcji, zawartych dobrowolnie lub pod

WICEPREZES ZARZĄDU
Artur Leschner (3/3)

PREZES ZARZĄDU

Piotr Gromniak (3/3)

przymusem, sprzedaży, przeniesienia, najmu/dzierżawy lub innego zbycia lub rozporządzenia całości lub części swojego majątku ("**Rozporządzenie**"), o ile mogłoby to spowodować istotne pogorszenie się sytuacji finansowej Emitenta lub wpłynąć istotnie negatywnie na możliwość wywiązania się Emitenta z zobowiązań wynikających z Obligacji; niniejsze postanowienie nie dotyczy Rozporządzenia dokonywanego na warunkach powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym, w wyniku którego zbywany majątek zostanie zastąpiony innymi aktywami o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej lub też transakcja jest związana z przedmiotem działalności Emitenta wynikającym z wyciągu z rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Krajowy Rejestr Sądowy dla Emitenta.

- 8.4 Emitent zobowiązuje się zapewnić, że tak długo jak jakakolwiek Kwota do Zapłaty pozostanie do zapłacenia z tytułu Obligacji lub jakiejkolwiek zobowiązanie wynikające z Obligacji jest niespełnione przez Emitenta, wartość Całkowitego Zadłużenia Netto Emitenta do Łącznej Wartości Aktywów Emitenta nie będzie wyższa lub równa 70% (siedemdziesiąt procent).
- 8.5 Emitent zawiadomi Posiadaczy o wystąpieniu lub możliwości wystąpienia któregośkolwiek z Przypadków Naruszenia. W przypadku otrzymania od któregośkolwiek Posiadacza Żądania Wcześniejszego Wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 7.2 Warunków Emisji, Emitent zawiadomi niezwłocznie o tym fakcie pozostałych Posiadaczy.
- 8.6 Ponadto Emitent do Dnia Wykupu zobowiązany jest udostępniać Posiadaczom:
- 8.6.1 swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta, przy czym powyższe sprawozdania wraz z opinią biegłego rewidenta udostępniane będą nie później niż w ciągu 6 (sześciu) miesięcy od końca danego roku kalendarzowego;
- 8.6.2 Poświadczenia Zgodności obliczane przez Emitenta:
- 8.6.2.1 **według stanu na dzień 31 grudnia każdego roku** na bazie danych zawartych we wstępnych, a po ich zbadaniu przez biegłego rewidenta, w zbadanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF za okres 12 (dwunastu) miesięcy rozpoczynający się 1 stycznia danego roku obrotowego i kończący się w dniu 31 grudnia tego roku, oraz
- 8.6.2.2 **według stanu na dzień 30 czerwca każdego roku** na bazie danych zawartych w zbadanych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF za okres 6 (sześciu) miesięcy rozpoczynający się 1 stycznia danego roku obrotowego i kończący się w dniu 30 czerwca tego roku obrotowego.
- 8.6.2.3 Emitent będzie przekazywał Poświadczenia Zgodności na koniec każdego półrocza nie później niż w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od opublikowania właściwego sprawozdania finansowego Emitenta, z zastrzeżeniem zdania następnego. W przypadku sporządzania Poświadczenia Zgodności według stanu na dzień 31 grudnia danego roku Emitent prześle Poświadczenie Zgodności w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia sporządzenia wstępnego sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy, a w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od

WICEPREZES ZARZĄDU
Artur Wagner
(3/3)

PREZES ZARZĄDU

Piotr Gromniak
(3/3)

dnia opublikowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za ten rok obrotowy, Emitent zaktualizuje Poświadczenie Zgodności według stanu na dzień 31 grudnia w oparciu o dane zawarte w tym zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- 8.7 Dokumenty, o których mowa punkcie 8.6 dostępne będą (i) w siedzibie Agenta Emisji z zastrzeżeniem ich doręczenia Agentowi Emisji, (ii) w siedzibie Emitenta, (iii) publikowane na stronie internetowej Emitenta <http://www.echo.com.pl/> lub każdej innej, która ją zastąpi.

9. PROWADZENIE DEPOZYTU I EMISJI

Z zastrzeżeniem pkt. 3.3 – 3.6 Warunków Emisji, Depozyt i emisja Obligacji będą prowadzone zgodnie z Regulaminem, z ewentualnymi późniejszymi zmianami.

10. PRZENIESIENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 10.1 W odniesieniu do Obligacji zarejestrowanych w Depozycie prowadzonym przez mBank S.A. jako Depozytariusza, przenoszenie praw z Obligacji w Obrocie Wtórny odbywa się za pośrednictwem Dealera lub bezpośrednio przez sprzedającego na rzecz kupującego zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie.

- 10.2 Od dnia zarejestrowania Obligacji w KDPW Obrót Wtórny odbywa się zgodnie z odpowiednimi przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi i Regulacjami KDPW.

11. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

11.1 Przedawnienie roszczeń

Roszczenia o zapłatę Kwot do Zapłaty przedawniają się zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obligacjach (aktualnie z upływem 10 lat).

11.2 Zawiadomienia

- 11.2.1 Wszelkie zawiadomienia będą lub odpowiednio powinny być dokonywane w języku polskim.

- 11.2.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane przez Inwestorów lub Posiadaczy do mBanku S.A. jako Agenta Emisji, Agenta Płatniczego, Depozytariusza oraz Dealera będą ważne o ile zostaną przekazane listem poleconym lub faksem na adres:

mBank S.A.

ul. Senatorska 18,

00-950 Warszawa,

Departament Klientów Instytucjonalnych

tel. (+48 22) 829 02 51, (+48 22) 829 07 54, (+48 22) 829 12 05, (+48 22) 829 01 70/ faks: (+48 22) 829 02 62

oraz

Departament Usług Powierniczych

faks (22) 829 04 36

WICEPREZES ZARZĄDU
Artur Laigner
Artur Laigner (3/5)

PREZES ZARZĄDU

Piotr Gromniak (2/5)

- 11.2.3 Wszelkie zawiadomienia kierowane przez Posiadaczy do Emitenta będą ważne o ile zostaną przekazane listem poleconym lub faksem na adres:

Echo Investment S.A.
Al. Solidarności 36
25-323 Kielce
Dział Finansowania
Tel. (+48 41) 33 33 333

Emitent może zawiadomić Posiadaczy o zmianie adresu do doręczeń. Zawiadomienie takie będzie skuteczne w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od zawiadomienia dokonanego zgodnie z postanowieniami pkt. 11.2.5 lub odpowiednio pkt. 11.2.6 poniżej.

- 11.2.4 Wszelkie zawiadomienia kierowane przez Inwestorów lub Posiadaczy do Emitenta, mBanku S.A. jako Agenta Emisji, Agenta Płatniczego, Depozytariusza oraz Dealera będą ważne o ile zostaną podpisane w imieniu Inwestora lub Posiadacza przez osoby uprawnione do reprezentacji Inwestora lub Posiadacza. Do każdego zawiadomienia Inwestor lub Posiadacz zobowiązany jest dołączyć oryginały lub potwierdzone notarialnie kopie dokumentów potwierdzających, że takie zawiadomienie zostało podpisane przez Inwestora lub Posiadacza lub osoby upoważnione do występowania w imieniu ich imieniu.

- 11.2.5 Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień zawartych w Regulaminie oraz z zastrzeżeniem pkt. 11.2.6 poniżej, wszelkie zawiadomienia do Inwestorów lub Posiadaczy będą ważne, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub faksem na ich adresy podane w Formularzu Przyjęcia.

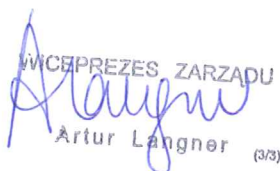
- 11.2.6 Po dniu dokonania rejestracji Obligacji na KDPW wszelkie zawiadomienia od Emitenta kierowane do Posiadaczy będą przekazywane w formie Raportów Bieżących. Dane zawiadomienie będzie uważane za doręczone Posiadaczowi po upływie siedmiu (7) dni od dnia podania do publicznej wiadomości Raportu Bieżącego.

11.3 Prawo właściwe, jurysdykcja

- 11.3.1 Obligacje podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni Warunków Emisji.
- 11.3.2 Wszelkie związane z Obligacjami spory będą rozstrzygane w postępowaniu przed polskim sądem powszechnym właściwym dla siedziby Agenta Emisji, z zastrzeżeniem sporów, jakie mogą powstać w związku z wykonaniem postanowień Regulaminu, które będą rozstrzygane w trybie w nim określonym.

11.4 Postanowienia dodatkowe

- 11.4.1 W sprawach związanych z Obligacjami mBank S.A. działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Inwestorów nabywających Obligacje w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji.

WICEPREZES ZARZĄDU

Artur Langner (3/3)

PREZES ZARZĄDU

Piotr Gromniak (3/3)

- 11.4.2 mBank S.A. nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Posiadaczy wobec Emitenta. mBank S.A. (lub podmioty od niego zależne lub stowarzyszone) w ramach prowadzonej działalności współpracuje, lub może współpracować, z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada, lub może posiadać, informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z Warunków Emisji i Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Posiadaczom, chyba, że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Posiadaczom w związku z Obligacjami i pełnieniem przez mBank S.A. funkcji Agenta Płatniczego i Agenta Emisji.
- 11.4.3 Wykonywanie przez mBank S.A. (lub podmioty od niego zależne lub stowarzyszone) określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia mBankowi S.A. lub podmiotom od niego zależnym lub stowarzyszonym, oraz ich podmiotom zależnym lub stowarzyszonym, świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.


PREZES ZARZĄDU
Piotr Gromniak (3/3)


PROKURENT
Rafał Kwiatkowski (4)

echo
I N V E S T M E N T
Spółka Akcyjna
al. Solidarności 36, 25-323 Kielce
NIP 657-023-09-12 REGON 290463755
(15)


PREZES ZARZĄDU
Piotr Gromniak (3/3)


VICEPREZES ZARZĄDU
Andrzej Szygner (3/3)

Strona 17 z 18

WZÓR POŚWIADCZENIA ZGODNOŚCI

[na papierze firmowym Emitenta]

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI

Od: [Emitent]

[MIEJSCOWOŚĆ, DATA]

Dotyczy: Emisji Obligacji serii [●]

Odwołujemy się do Warunków Emisji. Niniejsze pismo stanowi Poświadczenie Zgodności. Terminy pisane z wielkiej litery a niezdefiniowane w Poświadczeniu Zgodności inaczej mają takie samo znaczenie jakie zostało im nadane w Warunkach Emisji.

Potwierdzamy, że na dzień [●] współczynnik Całkowitego Zadłużenia Netto Emitenta do Łącznej Wartości Aktywów Emitenta wynosi [●].

Do wyliczenia powyższej wartości współczynnika przyjęto następujące wartości:

- (a) Całkowitego Zadłużenia Netto Emitenta: [●]
- (b) Łączna Wartość Aktywów Emitenta: [●]

a współczynnik został obliczony na bazie danych zawartych w [●], [którego kopia stanowi załącznik do niniejszego Poświadczenia Zgodności/których kopie stanowią załączniki do niniejszego Poświadczenia Zgodności].

Potwierdzamy jednocześnie, że Przypadek Naruszenia nie występuje.

Z poważaniem,

[osoby upoważnione do reprezentacji Emitenta]

Zgodnie z reprezentacją Emitenta]

PREZES ZARZĄDU

Piotr Gromniak (3/3)

WICEPREZES ZARZĄDU

Artur Langner (3/3)

**UCHWAŁA ZARZĄDU
ECHO INVESTMENT S.A.
Z DNIA 12 MAJA 2014 R.**

w sprawie emisji obligacji serii 2/2014

§ 1

Zarząd Spółki Echo Investment S.A. z siedzibą w Kielcach („Spółka”) działając na podstawie art. 371 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych i w ramach upoważnienia zawartego w uchwałach Rady Nadzorczej Spółki z dnia 8 stycznia 2004 roku, 16 kwietnia 2007 roku, 1 marca 2010 roku i 14 stycznia 2011 roku, w ramach Programu Emisji Obligacji polegającego na emisji przez Spółkę obligacji do łącznej wartości nominalnej równej 1.000.000.000 PLN (słownie: jeden miliard złotych),

postanawia wyemitować, na podstawie:

- art. 9 pkt. 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach („Ustawa o Obligacjach”),
 - Uchwały Zarządu Spółki z dnia 25 kwietnia 2012 roku, oraz
 - Uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 14 stycznia 2011 roku,
- niezabezpieczone obligacje serii 2/2014 (dalej „Obligacje”) na następujących warunkach:

- Wartość nominalna jednej Obligacji: 10 000,00 PLN;
- Liczba emitowanych Obligacji: do 7 050 sztuk;
- Próg emisji: 2 Obligacje;
- Wartość nominalna emitowanych Obligacji: 70 500 000,00 PLN;
- Rodzaj Obligacji: kuponowe, podlegające oprocentowaniu na warunkach wskazanych szczegółowo w Warunkach Emisji Obligacji serii 2/2014;
- Dzień Emisji Obligacji: 15/05/2014;
- Dzień Wykupu: 15/05/2019;
- Obligacje nie będą miały formy dokumentu, zgodnie z art. 5a ust. 1 Ustawy o Obligacjach i prawa z nich powstaną z chwilą ich zapisania w depozycie prowadzonym przez BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie;
- Obligacje zostaną, w terminie 90 (dziewięćdziesięciu) dni od Dnia Emisji wskazanej powyżej, zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., zgodnie z art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach oraz art. 5a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi oraz wprowadzone do obrotu i notowania w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez BondSpot S.A.

i w tym celu zatwierdza Warunki Emisji Obligacji serii 2/2014 w brzmieniu załączonym do niniejszej Uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za Zarząd Echo Investment SA:

Piotr Gromniak
Prezes Zarządu

Artur Langner
Wiceprezes Zarządu

Waldemar Lesiak
Wiceprezes Zarządu

Współzgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU

Piotr Gromniak (3/3)

WICEPREZES ZARZĄDU
Artur Langner (3/3)

**UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ
„ECHO INVESTMENT” SPÓŁKA AKCYJNA**

podjęta w trybie pisemnym, określonym w § 13 ust. 3 Statutu Spółki i § 2 rozdziału IV Regulaminu Rady Nadzorczej, a dotycząca zwiększenia programu obligacji

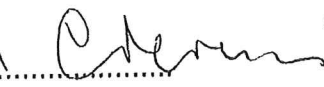
Rada Nadzorcza Spółki „Echo Investment” S.A. z siedzibą w Kielcach, działając na podstawie § 13 ust. 1 lit. e) oraz § 14 ust. 4 Statutu Spółki, a także w nawiązaniu do wniosku Zarządu „Echo Investment” S.A. z dnia 1 lutego 2010 r.

wyraża zgodę na:

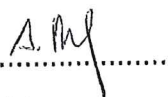
zaciągnięcie przez spółkę „Echo Investment” S.A. zobowiązań związanych z podpisaniem przez Spółkę aneksu do Umowy Agencyjnej Program Emisji Obligacji zawartej dnia 15 kwietnia 2004 r. z „BRE Bank” S.A. zwiększającego program obligacji o kwotę 300.000.000 PLN (trzysta milionów złotych), do łącznej wartości programu 1.000.000.000 PLN (jeden miliard złotych).

Szczegółowe warunki co do zaciąganych zobowiązań winny być określone przez Zarząd Spółki.”

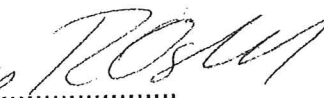
1. Wojciech Ciesielski -

14.01.2011 
(podpis i data)

2. Andrzej Majcher -

14.01.2011 
(podpis i data)

3. Robert Oskard -

14.01.2011 
(podpis i data)

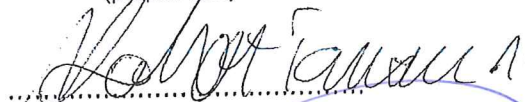
4. Mariusz Waniotka -

14.01.2011 
(podpis i data)

5. Karol Żbikowski -

14.01.2011 
(podpis i data)

6. Tomasz Kalwat -

 14.01.2011
(podpis i data)

**UCHWAŁA ZARZĄDU
„ECHO INVESTMENT” S.A.
Z DNIA 25 KWIETNIA 2012 R.**

w sprawie zatwierdzenia zmiany Programu Emisji Obligacji

§ 1

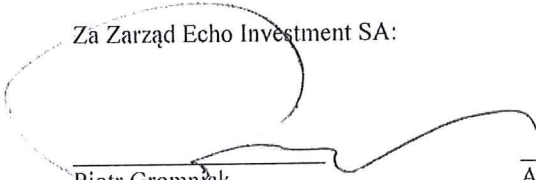
Zarząd Spółki „Echo Investment” S.A. z siedzibą w Kielcach działając na podstawie upoważnienia zawartego w uchwałach Rady Nadzorczej Spółki z dnia 8 stycznia 2004 roku, 16 kwietnia 2007 roku i 1 marca 2010 roku, w celu umożliwienia Spółce jako Emitentowi dokonywania emisji Obligacji, z których prawa powstaną z chwilą ich zarejestrowania w depozycie prowadzonym przez BRE Bank, z możliwością rejestracji Obligacji na późniejszym etapie w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie („KDPW”) lub wprowadzenia Obligacji do alternatywnego systemu obrotu prowadzonego przez BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie lub jej następców prawnych („ASO Catalyst”), przy zachowaniu rejestracji Obligacji w KDPW, oraz (ii) umożliwienie Emitentowi dokonywania emisji Obligacji, z których prawa powstaną z chwilą ich rejestracji w KDPW, z możliwością wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO Catalyst,

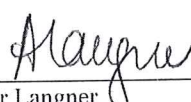
postanawia zatwierdzić zmianę Programu Emisji Obligacji („Program”) polegającego na emisji przez Emitenta obligacji („Obligacje”) do łącznej wartości nominalnej równej 1.000.000.000 PLN (słownie: jeden miliard złotych), realizowanego zgodnie z postanowieniami: (i) Umowy Agencyjnej z dnia 15 kwietnia 2004 roku ze zmianami („Umowa Agencyjna”), (ii) Umowy Dealerskiej z dnia 15 kwietnia 2004 roku ze zmianami („Umowa Dealerska”) i (iii) Umowy Gwarancji Sprzedaży z dnia 15 kwietnia 2004 roku ze zmianami („Umowa Gwarancyjna”) (łącznie „Umowy Emisji”), zawartych pomiędzy Emitentem a BRE Bankiem Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie („BRE Bank”) oraz (iv) Regulaminu emisji, obrotu i prowadzenia depozytu papierów dłużnych zdematerializowanych emitowanych za pośrednictwem BRE Banku SA w obrocie niepublicznym (aktualne brzmienie z czerwca 2010 roku; „Regulamin”), a w związku z tym zawrzeć z BRE Bankiem aneksy do Umów: Agencyjnej, Dealerskiej i Gwarancji Sprzedaży.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za Zarząd Echo Investment SA:


Piotr Gromniak
Prezes Zarządu


Artur Langner
Wiceprezes Zarządu


Zgodność z oryginałem
(4)

PREZES ZARZĄDU


Piotr Gromniak (3/3)

WICEPREZES ZARZĄDU


Artur Langner (3/3)

STATUT

"Echo Investment" Spółki Akcyjnej

Tekst jednolity

Ustalony w oparciu o

Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki powzięte na Walnych Zgromadzeniach, które odbyły się w dniach: 30.06.1994 r., 19.10.1995 r., 18.12.1995 r., 27.06.1996 r., 28.05.1997 r., 8.09.1998 r., 29.06.1999 r., 29.06.2000 r., 12.02.2001 r., 27.03.2001 r., 26.06.2001 r., 05.09.2001 r., 12.08.2002 r., 6.04.2004 r., 16.06.2004 r., 23.12.2004 r., 30.05.2006 r., 18.10.2007 r., 28.05.2009 r., 6.06.2012 r., 6.06.2013 r.

§ 1.

Firma spółki akcyjnej brzmi: Echo Investment Spółka Akcyjna; Spółka może używać nazwy skróconej: Echo Investment S.A.

§ 2.

Siedzibą spółki jest miasto Kielce.

§ 3.

Czas trwania spółki nie jest ograniczony.

§ 4.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) rolnictwo, łowiectwo i leśnictwo - sekcja A;
- 2) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków - 41;
- 3) roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej - 42;
- 4) roboty budowlane specjalistyczne - 43;
- 5) pozostałe pośrednictwo pieniężne - 64.19.Z;
- 6) pozostałe formy udzielania kredytów - 64.92.Z;
- 7) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek - 68.10.Z,
- 8) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi - 68.20.Z,
- 9) działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie - 68.3;
- 10) działalność prawnicza, rachunkowo-księgowa i doradztwo podatkowe - 69;
- 11) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych - 70.10.Z;
- 12) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania - 70.22.Z;
- 13) działalność w zakresie architektury - 71.11.Z;
- 14) działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne - 71.12.Z;
- 15) reklama - 73.1;
- 16) wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek - 77.11.Z;
- 17) wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli - 77.12.Z;
- 18) wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery - 77.33.Z.

Właściwość z oryginałem

WICEPREZES ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU

Artur Langner
Artur (3/3)

Piotr Gromniak (3/3)

[Signature] *[Signature]*

§ 5.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 20 634 529,10 zł (słownie: dwadzieścia milionów sześćset trzydzieści cztery tysiące pięćset dwadzieścia dziewięć złotych, 10/100) i dzieli się na 412 690 582 (słownie: czterysta dwanaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy pięćset osiemdziesiąt dwie) akcje zwykłe, na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, każda o wartości nominalnej 5 (pięć) groszy.

§ 6.

Akcje mogą być wydawane za wkłady pieniężne lub niepieniężne lub obie formy równocześnie. Akcje mogą być zbywane i zastawiane bez żadnych ograniczeń, z zastrzeżeniem art. 336 § 1 kodeksu spółek handlowych, co do akcji wydanych w zamian za wkłady niepieniężne. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz do udziału w zysku przeznaczonym do podziału (dywidendzie) proporcjonalnie do liczby akcji. Akcje Spółki mogą być umarzane. Warunki oraz sposób umorzenia określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

§ 7.

Założycielami spółki akcyjnej są:

1. Michał Sołowow,
2. Wojciech Ciesielski,
3. Emilian Baran.

§ 8.

Władzami spółki są:

1. Walne Zgromadzenie,
2. Rada Nadzorcza,
3. Zarząd Spółki.

§ 9.

Walne zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Walne zgromadzenie jest zwoływane w wypadkach i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych. Walne zgromadzenie odbywa się w siedzibie spółki, albo w dowolnej innej miejscowości na terenie Rzeczypospolitej Polskiej - wskazanym w ogłoszeniu o walnym zgromadzeniu.

§ 10.

Obrady Walne zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego zastępca, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu wybiera się jego przewodniczącego. W razie nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego zastępcy Walne zgromadzenie otwiera prezes zarządu albo osoba wyznaczona przez zarząd.

§ 11.

1. Kompetencje Walnego Zgromadzenia określają przepisy niniejszego Statutu, Kodeksu spółek handlowych i innych ustaw.
W szczególności do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy wybór, odwołanie i zawieszenie członków Rady Nadzorczej oraz podejmowanie uchwał w przedmiocie ustalenia prawa i odbioru dywidendy, której sposób odbioru ustala Zarząd.
Uchwały Walnego Zgromadzenia nie wymaga nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości lub udziału w nieruchomości, decyzję w tym zakresie podejmuje Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem treści § 13 ust. 1 lit d).

PREZES ZARZĄDU

zgodność z oryginałem

(4)

Piotr Gromniak (3/3)

WICERPREZES ZARZĄDU

Artur Langner (3/3)

2. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może postanowić uchwałą o wyłączeniu rocznego zysku Spółki od podziału pomiędzy akcjonariuszy i pozostawienia go w Spółce na potrzeby jej działalności.
- 2'. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w drodze uchwały określa dzień dywidendy. Dzień dywidendy nie może być wyznaczony później, niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy.
3. Uchwały na Walnym Zgromadzeniu zapadają zapadają bezwzględną większością głosów, chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu wymagają innej większości dla skutecznego podjęcia poszczególnych uchwał. Sposób obradowania Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy i podejmowania uchwał określa szczegółowo regulamin Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy.
4. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o zmianie przedmiotu działalności Spółki bez konieczności wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę. Uchwała musi zostać powzięta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących, co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 12.

Rada Nadzorcza składa się co najmniej z 5 (pięciu) członków, powoływanych i odwoływanych przez walne zgromadzenie na okres trzech lat, przy czym członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, co nie wyłącza prawa do wcześniejszego odwołania każdego z członków Rady Nadzorczej. Uchwała walnego zgromadzenia określa każdorazowo skład ilościowy i osobowy Rady Nadzorczej.

§ 13.

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki i inne czynności zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i innych ustaw. Rada Nadzorcza jest także uprawniona do:
 - a) wyboru, odwołania i zawieszenia Zarządu Spółki lub poszczególnych jego członków;
 - b) wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki, z którym Zarząd podpisuje stosowną umowę;
 - c) wyrażenie zgody na zawarcie przez Zarząd umowy z subemitentem, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych;
 - d) wyrażenie zgody na zaciąganie zobowiązań i rozporządzanie prawami w zakresie spraw objętych bieżącą działalnością Spółki – jeżeli ich wartość przekracza 20 % kapitałów własnych Spółki. W przypadku wątpliwości, czy dana sprawa objęta jest bieżącą działalnością Spółki, Rada Nadzorcza ma prawo na wniosek Zarządu dokonać interpretacji w tym zakresie. Dokonana interpretacja będzie wiążąca dla Zarządu. Sprawy związane z obrotem nieruchomościami wchodzą w zakres bieżącej działalności Spółki;
 - e) wyrażenie zgody na zaciąganie zobowiązań i rozporządzeń prawami w zakresie spraw wykraczających poza bieżącą działalność Spółki – jeżeli ich wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.
2. Sposób obradowania i podejmowania uchwał przez Radę Nadzorczą określa szczegółowo regulamin Rady Nadzorczej uchwalony przez Radę Nadzorczą.
3. Dopuszczalne jest podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych.
4. Przy podejmowaniu uchwał przez Radę Nadzorczą w przypadku równej ilości głosów rozstrzyga głos przewodniczącego Rady Nadzorczej.

zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU (4)

WICEPREZES ZARZĄDU

Ala...
Ala... (3/3)

Piotr Gromniak (3/3)

h

A

§ 14.

1. Zarząd spółki jest jedno- lub wieloosobowy. Zarząd lub poszczególnych jego członków powołuje, odwołuje i zawiesza Rada Nadzorcza, która wybiera Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu.
2. Kadencja pierwszego Zarządu trwa dwa lata, kadencja Zarządów następnych – trzy lata, przy czym członków zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, co nie wyłącza prawa do wcześniejszego odwołania każdego z członków Zarządu. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, którego przedmiotem jest zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ostatni rok kadencji Zarządu. Zarząd lub poszczególni jego członkowie mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji, w tym w szczególności na pisemny wniosek akcjonariuszy reprezentujących, co najmniej 1/3 część kapitału akcyjnego lub w wyniku podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały o nie udzieleniu Zarządowi pokwitowania z wykonywania obowiązków w zakończonym roku obrachunkowym.
3. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz, urzędów i osób trzecich, w postępowaniu przed sądem i organami i urzędami państwowymi. W tym samym zakresie w imieniu Spółki może działać ustanowiony Prokurent.
4. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z ustanowionym ewentualnie prokurentem. Zarząd prowadzi wszystkie bieżące sprawy Spółki z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszego Statutu. Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub udziału w użytkowaniu wieczystym należy do kompetencji Zarządu, z zastrzeżeniem § 13 ust. 1 lit. d) i e) Statutu. Zarząd Spółki wykonując uprawnienia Zgromadzenia Wspólników w spółkach zależnych zobowiązany jest uzyskać uprzednią zgodę Rady Nadzorczej Spółki także w razie, gdy zaciągane zobowiązanie lub rozporządzanie prawem przez spółkę zależną ma przekroczyć limity określone w § 13 ust. 1 lit. d) lub e) Statutu.
5. Umowy o pracę lub umowy o innym charakterze z członkami Zarządu podpisuje w imieniu Rady Nadzorczej Przewodniczący Rady Nadzorczej ustalając wysokość ich wynagrodzenia oraz premii po uprzednim zatwierdzeniu takich umów w formie uchwały Rady Nadzorczej.
6. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Pracy Zarządu, który uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.
7. Przy podejmowaniu uchwał Zarządu w przypadku równej ilości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.

§ 15.

W skład zarządu spółki mogą być powoływane osoby nie będące akcjonariuszami Spółki.

§ 16.

1. Spółka może emitować obligacje, w tym również obligacje zamienne lub z prawem pierwszeństwa. W przypadku emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Uchwała, o której mowa w zdaniu drugim zapada większością $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów.
2. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może także podjąć uchwałę o świadczeniu przez Spółkę dywidendy w formie rzeczowej, poprzez wydanie rzeczy oznaczonych, co do gatunku lub przeniesienie innych praw majątkowych, określając równocześnie zasady, sposób i inne warunki takiej formy świadczenia dywidendy. Uchwała w tym zakresie wymaga zwykłej większości głosów oddanych.

§ 17.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

§ 18.

Współzgodność z oryginałem
PREZES ZARZĄDU
(4)

Piotr Gromniak (3/3)

WICEPREZES ZARZĄDU
Artur Langner (3/3)

Spółka tworzy kapitał zapasowy zgodnie z art. 396 Kodeksu spółek handlowych.

§ 19.

Spółka może tworzyć inne fundusze, jak to:

- 1) kapitał rezerwowy na pokrycie strat nadzwyczajnych Spółki,
- 2) fundusz socjalny,
- 3) fundusz mieszkaniowy,
- 4) fundusz rezerwowy na nabycie akcji własnych Spółki

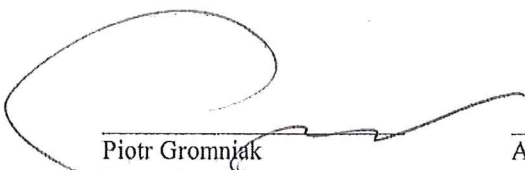
oraz inne fundusze, do których obligują właściwe przepisy prawne.

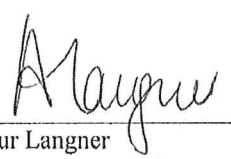
Fundusze i kapitały na nich gromadzone mogą powstać na mocy uchwał walnego zgromadzenia.

§ 20.

We wszystkich innych sprawach nie unormowanych Statutem, mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

Kielce, dn. 4 listopada 2013 r.


Piotr Gromniak
Prezes Zarządu


Artur Langner
Wiceprezes Zarządu


Waldemar Lesiak
Wiceprezes Zarządu

Uchwała Nr 583/14
Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.
z dnia 25 czerwca 2014 r.

§ 1

Na podstawie § 2 ust. 1 i 4 oraz § 40 ust. 2 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, po rozpatrzeniu wniosku spółki ECHO INVESTMENT S.A., Zarząd Krajowego Depozytu postanawia zarejestrować w dniu 30 czerwca 2014 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 7.050 (siedem tysięcy pięćdziesiąt) obligacji na okaziciela serii 2/2014 spółki ECHO INVESTMENT S.A. o wartości nominalnej 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych) każda i terminie wykupu w dniu 15 maja 2019 r., wyemitowanych na podstawie Uchwały Zarządu tej spółki z dnia 12 maja 2014 r. w sprawie emisji obligacji serii 2/2014, oraz oznaczyć je kodem PLECHPS00159.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Sławomir Panasiuk Michał Stępniewski

Wiceprezes Zarządu Członek Zarządu

Nr pisma wnioskodawcy:

Operator: KUREK MAŁGORZATA	Strona 2 z 9
----------------------------	--------------

Operator: KUREK MAŁGORZATA

Strona 2 z 9

Rubryka 4 - Informacje o statucie

Statut : 30.06.1994 K.N. W KIEŁCACH UL. SIENKIEWICZA 44/10 NOTARIUSZ JACEK FRE
R REP. A 4162/94
MIMANY STATUTU: PAR.4,5,6 UST. 2, PAR.6 UST. 3,PAR.9,11 UST. 1,PAR.11 UST. 3,PAR.11
UST. 4,PAR.13,14 UST. 2,PAR.14 UST. 4,PAR.14 UST. 7,PAR.18,19,20
NOTARIALNY Z DN. 12.02.2001, K.N. E. GIEDYK W KIEŁCACH REP. A 519/2001
NOTARIALNY Z DN. 27.03.2001, K.N. E. GIEDYK W KIEŁCACH, REP. A 1324/2001
6,06,06,2001 R., REP. A 2894/2001, NOTARIUSZ ELŻBIETA GIEDYK, KANCELARIA NOTARIALNA
KIEŁCACH, PRZY UL. MAŁEJ 14/6 - ZMIANA STATUTU W PAR. 12
05,09,2001 ROK, REP. A 4176/2001 - NOTARIUSZ ELŻBIETA GIEDYK, KANCELARIA
NOTARIALNA W KIEŁCACH, UL. MAŁA 14/6 - ZMIANA PAR. 16 UST. 1 STATUTU
21,08,2002 ROK, REP. A 3266/2002 - NOTARIUSZ ELŻBIETA GIEDYK, KANCELARIA
NOTARIALNA W KIEŁCACH, UL. MAŁA 14/6 - ZMIENIENIO § 5 STATUTU SPOŁKI.

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1	STATUT - 30.06.1994 K.N. W KIELCACH UL. SIENKIEWICZA 4A/10 NOTARIUSZ JACEK FRELICH, NR REP. A 4152/94 ZMIANY STATUTU: PAR.4-5,6 UST. 2, PAR.6 UST. 3, PAR.9,11 UST. 1, PAR.11 UST. 3, PAR.11 UST. 4, PAR.13,14 UST. 2, PAR.14 UST. 4, PAR.14 UST. 7, PAR.16,19,20 AKT NOTARIALNY Z DN. 12.02.2001, K.N. E. GIEDYK W KIELCACH REP. A 519/2001 AKT NOTARIALNY Z DN. 27.03.2002, K.N.E. GIEDYK W KIELCACH, REP. A 132/4/2001
2	26.06.2001 R., REP. A 289/4/2001, NOTARIUSZ ELŻBIETA GIEDYK, KANCELARIA NOTARIALNA W KIELCACH, PRZY UL. MAŁEJ 14/6 - ZMIANA STATUTU W PAR. 12
3	05.09.2001 ROK, REP. A 4176/2001 - NOTARIUSZ ELŻBIETA GIEDYK, KANCELARIA NOTARIALNA W KIELCACH, UL. MAŁA 14/6, ZMIANA PAR. 16 UST. 1 STATUTU.
4	12.08.2002 ROK, REP. A 3266/2002 - NOTARIUSZ ELŻBIETA GIEDYK, KANCELARIA NOTARIALNA W KIELCACH, UL. MAŁA 14/6, ZMIENIONO § 5 STATUTU SPOŁKI.
5	06.04.2004 ROK, REP. A 1514/2004 - NOTARIUSZ ELŻBIETA GIEDYK, KANCELARIA NOTARIALNA W KIELCACH, UL. MAŁA 14/6, ZMIANA STATUTU - § 12, OSTATNIE ZDANIE § 14 UST. 4.
6	16.06.2004R., REP. A 2843/2004, NOTARIUSZ ELŻBIETA GIEDYK PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNA W KIELCACH PRZY UL. MAŁEJ 14/6 ZMIENIONO PAR.10 STATUTU SPOŁKI
7	23.12.2004 ROKU, REP. A 5931/2004, NOTARIUSZ ELŻBIETA GIEDYK PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNA W KIELCACH PRZY UL. MAŁEJ 14/6- ZMIENIONO W STATUCIE SPOŁKI:

8	30.05.2006 R. - NOTARUSZ ELŻBIETA GIEDEK, KANCELARIA NOTARIALNA W KIELCACH, UL. MAŁA 14/5, DOP. AN 2049/2006 - ZMIANA UMOWY SPÓŁKI - ZMIENIONO §5, §13 UST. 1 LIT. D, §14 UST. 4; DODANO W §4 PKT OD 16 DO 20, W §6 UST. 4, §11 UST. 2, §13 UST. 1 LIT. E;
9	18.10.2007 R. - REP. A 4961/2007, NOTARUSZ ELŻBIETA GIEDEK, KANCELARIA NOTARIALNA W KIELCACH, UL. MAŁA 14/6 - ZMIENIONO § 4 I § 5.
10	28.05.2009 R. - REP. A 1545/2009, NOTARUSZ ELŻBIETA GIEDEK, KANCELARIA NOTARIALNA W KIELCACH, UL. MAŁA 14/6 - ZMIANA STATUTU SPÓŁKI; ZMIENIONO: § 4.
11	06.06.2012 R., REP. A 1273/2012, NOTARUSZ ELŻBIETA GIEDEK-SIERAKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W KIELCACH, UL. MAŁA 14/6 - ZMIENIONO § 7.
12	06.06.2013 R., REP. A 1118/2013, NOTARUSZ ELŻBIETA GIEDEK - SIERAKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W KIELCACH, UL. MAŁA 14/6 - ZMIENIONO § 5.

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jednego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki
1. Wysokość kapitału zakładowego
2. Wysokość kapitału docelowego
3. Liczba akcji wszystkich emisji
4. Wartość nominalna akcji
5. Kwotowe określenie części kapitału
6. Wartość nominalna warunkowego
podwyższenia kapitału zakładowego
Podrubryka 1
Informacja o wniesieniu aportu
Brak wpisów

Rubryka 9 - Emisja akcji
1. Nazwa serii akcji
2. Liczba akcji w danej serii
3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba
akcji uprzywilejowanych lub
informacja, że akcje nie są
uprzywilejowane

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?

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu
1. Nazwa organu uprawnionego do
reprezentowania podmiotu
2. Sposób reprezentacji podmiotu
DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH
CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z USTANOWIONYM
PROKURENTEM. ZAGADNIENIE PRZEZ OSOBY SKŁADAJĄCE OŚWIADCZENIA W IMIENIU SPÓŁKI
ZOBOWIĄZANIA NA KWOTĘ PRZEKRACZAJĄCĄ 20% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI WYMAGA
UPRZEDNIEJ ZGODY RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI WIDANEJ NA PISME.

Podrubryka 1
Dane osób wchodzących w skład organu
1
1. Nazwisko / Nazwa lub firma
2. Imiona
3. Numer PESEL/REGON
4. Numer KRS
5. Funkcja w organie reprezentującym
6. Czy osoba wchodząca w skład
zarządu została zawieszona w
czynnościach?
7. Data do jakiej została zawieszona
1. Nazwisko / Nazwa lub firma
2. Imiona
3. Numer PESEL/REGON
4. Numer KRS
5. Funkcja w organie reprezentującym
6. Czy osoba wchodząca w skład
zarządu została zawieszona w
czynnościach?
7. Data do jakiej została zawieszona
1. Nazwisko / Nazwa lub firma
2. Imiona
3. Numer PESEL/REGON
4. Numer KRS
5. Funkcja w organie reprezentującym
6. Czy osoba wchodząca w skład
zarządu została zawieszona w
czynnościach?
7. Data do jakiej została zawieszona

Rubryka 2 - Organ nadzoru
1
1. Nazwa organu
1
1. Nazwisko
2. Imiona
3. Numer PESEL
1. Nazwisko

2	2.Limona	MARTUSZ ALEKSANDER
3	3.Numer PESEL	67060612556
3	1.Nazwisko	OSKARD
2.Limona	ROBERT EDWARD	
3.Numer PESEL	62080405290	
4	1.Nazwisko	ŻEBKOWSKI
2.Limona	KAROL	
3.Numer PESEL	71082304759	
5	1.Nazwisko	MAJCHER
2.Limona	ANDRZEJ STANISŁAW	
3.Numer PESEL	63121306136	

Rubryka 3 - Prokurenci

1	1.Nazwisko	KWIAPISZ
2.Limona	KRZYSZTOF ROMAN	
3.Numer PESEL	60120102558	
4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z CZŁONKIEM ZARZĄDU	
2	1.Nazwisko	KWIATKOWSKI
2.Limona	RAFAŁ KAROL	
3.Numer PESEL	77102909654	
4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z CZŁONKIEM ZARZĄDU	
3	1.Nazwisko	GIEBZA
2.Limona	KRZYSZTOF	
3.Numer PESEL	60091402897	
4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z CZŁONKIEM ZARZĄDU	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	01,,,, UPRAWY ROLNE, CHÓW I HODOWLA ZWIERZĄT, ŁOWIECTWO, WŁĄCZAJĄC DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWĄ
	2	41,,,, ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSENIEM BUDYNKÓW
	3	42,,,, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ OBIEKTÓW INŻYNIERII ŁĄDOWEJ I WODNEJ
	4	43,,,, ROBOTY BUDOWLANE SPECJALISTYCZNE
	5	64,, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘDZE
	6	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIAŁU KREDYTÓW
	7	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	8	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	9	68, 3,, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI WYKONYWANA NA ZLECENIE
	10	69,,,, DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA, RACHUNKOWO-KSIEGOWA I DORADZTWO PODATKOWE
	11	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z

12	WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
13	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
14	71, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY
15	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE
16	73, 1,, REKLAMA
17	77, 11, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
18	77, 12, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
19	77, 33, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH, WŁĄCZAJĄC KOMPUTERY

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Rodzaj dokumentu	1	08.07.2002	01.01.2001 - 31.12.2001
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	2	14.07.2003	01.01.2002 - 31.12.2002
	3	02.07.2004	OD DNIA 01.01.2003R. - DO DNIA 31.12.2003R.
	4	21.06.2005	OD DNIA 01.01.2004 ROKU - DO DNIA 31.12.2004 ROKU
	5	14.06.2006	OD DNIA 01.01.2005 R. - DO DNIA 31.12.2005 R.
	6	21.06.2007	OD DNIA 01.01.2006 R. DO DNIA 31.12.2006 R.
	7	03.07.2008	OD DNIA 01.01.2007 R. DO DNIA 31.12.2007 R.
	8	10.06.2009	OD DNIA 01.01.2008 R. DO DNIA 31.12.2008 R.
	9	14.06.2010	OD DNIA 01.01.2009 R. DO DNIA 31.12.2009 R.
	10	22.06.2011	OD DNIA 01.01.2010 R. DO DNIA 31.12.2010 R.
	11	13.06.2012	OD DNIA 01.01.2011 R. DO DNIA 31.12.2011 R.
	12	11.06.2013	OD DNIA 01.01.2012 R. DO DNIA 31.12.2012 R.
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2001 - 31.12.2001
	2	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	3	*****	OD DNIA 01.01.2003R. - DO DNIA 31.12.2003R.
	4	*****	OD DNIA 01.01.2004 ROKU - DO DNIA 31.12.2004 ROKU
	5	*****	OD DNIA 01.01.2005 R. - DO DNIA 31.12.2005 R.
	6	*****	OD DNIA 01.01.2006 R. DO DNIA 31.12.2006 R.
	7	*****	OD DNIA 01.01.2007 R. DO DNIA 31.12.2007 R.
	8	*****	OD DNIA 01.01.2008 R. DO DNIA 31.12.2008 R.
	9	*****	OD DNIA 01.01.2009 R. DO DNIA 31.12.2009 R.
	10	*****	OD DNIA 01.01.2010 R. DO DNIA 31.12.2010 R.
	11	*****	OD DNIA 01.01.2011 R. DO DNIA 31.12.2011 R.
	12	*****	OD DNIA 01.01.2012 R. DO DNIA 31.12.2012 R.
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2001 - 31.12.2001
	2	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	3	*****	OD DNIA 01.01.2003R. - DO DNIA 31.12.2003R.
	4	*****	OD DNIA 01.01.2004 ROKU - DO DNIA 31.12.2004 ROKU

5	*****	OD DNIA 01.01.2005 R. - DO DNIA 31.12.2005 R.
6	*****	OD DNIA 01.01.2006 R. DO DNIA 31.12.2006 R.
7	*****	OD DNIA 01.01.2007 R. DO DNIA 31.12.2007 R.
8	*****	OD DNIA 01.01.2008 R. DO DNIA 31.12.2008 R.
9	*****	OD DNIA 01.01.2009 R. DO DNIA 31.12.2009 R.
10	*****	OD DNIA 01.01.2010 R. DO DNIA 31.12.2010 R.
11	*****	OD DNIA 01.01.2011 R. DO DNIA 31.12.2011 R.
12	*****	OD DNIA 01.01.2012 R. DO DNIA 31.12.2012 R.
1	*****	01.01.2001 - 31.12.2001
2	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
3	*****	OD DNIA 01.01.2003R. - DO DNIA 31.12.2003R.
4	*****	OD DNIA 01.01.2004 ROKU - DO DNIA 31.12.2004 ROKU
5	*****	OD DNIA 01.01.2005 R. - DO DNIA 31.12.2005 R.
6	*****	OD DNIA 01.01.2006 R. DO DNIA 31.12.2006 R.
7	*****	OD DNIA 01.01.2007 R. DO DNIA 31.12.2007 R.
8	*****	OD DNIA 01.01.2008 R. DO DNIA 31.12.2008 R.
9	*****	OD DNIA 01.01.2009 R. DO DNIA 31.12.2009 R.
10	*****	OD DNIA 01.01.2010 R. DO DNIA 31.12.2010 R.
11	*****	OD DNIA 01.01.2011 R. DO DNIA 31.12.2011 R.
12	*****	OD DNIA 01.01.2012 R. DO DNIA 31.12.2012 R.

Rodzaj dokumentu	Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej		
Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do	
1	21.06.2007	OD DNIA 01.01.2006 R. DO DNIA 31.12.2006 R.	
2	03.07.2008	OD DNIA 01.01.2007 R. DO DNIA 31.12.2007 R.	
3	10.06.2009	OD DNIA 01.01.2008 R. DO DNIA 31.12.2008 R.	
4	14.06.2010	OD DNIA 01.01.2009 R. DO DNIA 31.12.2009 R.	
5	22.06.2011	OD DNIA 01.01.2010 R. DO DNIA 31.12.2010 R.	
6	13.06.2012	OD DNIA 01.01.2011 R. DO DNIA 31.12.2011 R.	
7	11.06.2013	OD DNIA 01.01.2012 R. DO DNIA 31.12.2012 R.	
1	*****	OD DNIA 01.01.2006 R. DO DNIA 31.12.2006 R.	
2	*****	OD DNIA 01.01.2007 R. DO DNIA 31.12.2007 R.	
3	*****	OD DNIA 01.01.2008 R. DO DNIA 31.12.2008 R.	
4	*****	OD DNIA 01.01.2009 R. DO DNIA 31.12.2009 R.	
5	*****	OD DNIA 01.01.2010 R. DO DNIA 31.12.2010 R.	
6	*****	OD DNIA 01.01.2011 R. DO DNIA 31.12.2011 R.	
7	*****	OD DNIA 01.01.2012 R. DO DNIA 31.12.2012 R.	
1	*****	OD DNIA 01.01.2006 R. DO DNIA 31.12.2006 R.	
2	*****	OD DNIA 01.01.2007 R. DO DNIA 31.12.2007 R.	
3	*****	OD DNIA 01.01.2008 R. DO DNIA 31.12.2008 R.	
4	*****	OD DNIA 01.01.2009 R. DO DNIA 31.12.2009 R.	
5	*****	OD DNIA 01.01.2010 R. DO DNIA 31.12.2010 R.	
6	*****	OD DNIA 01.01.2011 R. DO DNIA 31.12.2011 R.	
7	*****	OD DNIA 01.01.2012 R. DO DNIA 31.12.2012 R.	
1	*****	OD DNIA 01.01.2006 R. DO DNIA 31.12.2006 R.	
2	*****	OD DNIA 01.01.2007 R. DO DNIA 31.12.2007 R.	
3	*****	OD DNIA 01.01.2008 R. DO DNIA 31.12.2008 R.	
4	*****	OD DNIA 01.01.2009 R. DO DNIA 31.12.2009 R.	
5	*****	OD DNIA 01.01.2010 R. DO DNIA 31.12.2010 R.	

6	*****	OD DNIA 01.01.2011 R. DO DNIA 31.12.2011 R.
7	*****	OD DNIA 01.01.2012 R. DO DNIA 31.12.2012 R.
1	*****	OD DNIA 01.01.2006 R. DO DNIA 31.12.2006 R.
2	*****	OD DNIA 01.01.2007 R. DO DNIA 31.12.2007 R.
3	*****	OD DNIA 01.01.2008 R. DO DNIA 31.12.2008 R.
4	*****	OD DNIA 01.01.2009 R. DO DNIA 31.12.2009 R.
5	*****	OD DNIA 01.01.2010 R. DO DNIA 31.12.2010 R.
6	*****	OD DNIA 01.01.2011 R. DO DNIA 31.12.2011 R.
7	*****	OD DNIA 01.01.2012 R. DO DNIA 31.12.2012 R.

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

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

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

Kielce, 11.06.2014 godz. 13:25:19

Podpis

KUREK MAŁGORZATA



