

MEMORANDUM INFORMACYJNE



PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna **z siedzibą w Poznaniu**

sporządzone w związku z ofertą publiczną 3.000 Obligacji na okaziciela serii F o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1.000 zł każda

Oferujący:

Dom Maklerski W Investments spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie



17 czerwca 2015 r.

[Handwritten signature]

WSTĘP

MEMORANDUM INFORMACYJNE

PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna

z siedzibą w Poznaniu

Sprzedający:

Sprzedający nie występuje.

Papiery wartościowe objęte ofertą:

3.000 (trzy tysiące) obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, serii F, oferowanych do objęcia w trybie oferty publicznej.

Podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący):

Brak jest podmiotów udzielających zabezpieczenia (gwarantujących). Obligacje będą zabezpieczone na aktywach Emitenta.

Cena emisyjna:

1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda Obligacja.

Oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum. Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i Emitencie.

Publiczna oferta Obligacji jest prowadzona na podstawie Memorandum, zgodnie z art. 41 w związku z art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie.

Memorandum nie było przedmiotem postępowania przed KNF w sprawie jego zatwierdzenia lub stwierdzenia równoważności informacji w nim zawartych.

Oferujący:

Dom Maklerski W Investments spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Na Dzień Memorandum Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną.

Data ważności Memorandum i tryb informowania o zmianach danych zawartych w Memorandum w okresie jego ważności:

Termin ważności Memorandum upływa po 12 miesiącach od Dnia Memorandum, tj. od dnia 17 czerwca 2015 r., nie później jednak niż w Dniu Przydziału Obligacji, a w przypadku odwołania przez Emitenta Oferty Publicznej Obligacji albo niedojścia Oferty Publicznej do skutku w dniu podania do publicznej wiadomości informacji o tym fakcie w sposób w jaki opublikowane zostało Memorandum, tj. poprzez udostępnienie na stronach internetowych Emitenta: www.premium-pozyczki.pl oraz Oferującego: www.dm.wi.pl.

Memorandum zawiera dane aktualne na dzień jego publikacji.

Emitent udostępni do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie aneksu do Memorandum oraz w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, tj. poprzez udostępnienie na stronach internetowych Emitenta: www.premium-pozyczki.pl oraz Oferującego: www.dm.wi.pl, informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Obligacji, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności Memorandum.

Informację powodującą zmianę treści Memorandum lub aneksów do niego w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji, niemającą istotnego wpływu na ocenę oferowanych Obligacji, Emitent udostępni do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, tj. poprzez udostępnienie na stronach internetowych Emitenta: www.premium-pozyczki.pl oraz Oferującego: www.dm.wi.pl.

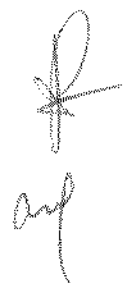


SPIS TREŚCI

WSTĘP	2
SPIS TREŚCI	4
ROZDZIAŁ 1. CZYNNIKI RYZYKA	8
1.1 Czynniki ryzyka związane z sytuacją finansową i działalnością Emitenta oraz z otoczeniem, w którym działa Emitent	8
1.1.1 Ryzyko związane z niezrealizowaniem celów strategicznych.....	8
1.1.2 Ryzyko związane z niepozyskaniem środków finansowych	8
1.1.3 Ryzyko związane z wykorzystaniem kapitałów obcych.....	8
1.1.4 Ryzyko utraty płynności	8
1.1.5 Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Spółkę.....	8
1.1.6 Ryzyko związane ze wzrostem udziału niespłacanych pożyczek.....	9
1.1.7 Ryzyko związane z możliwością ogłoszenia przez konsumenta upadłości	9
1.1.8 Ryzyko utraty kluczowych pracowników i członków Zarządu	9
1.1.9 Ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych	9
1.1.10 Ryzyko związane z negatywnym PR wobec Spółki	10
1.1.11 Ryzyko związane z długością prowadzenia działalności przez Spółkę	10
1.1.12 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski	10
1.1.13 Ryzyko związane z konkurencją.....	10
1.1.14 Ryzyko zmiany stóp procentowych	10
1.1.15 Ryzyko wydłużenia procedur sądowo-egzekucyjnych	10
1.1.16 Ryzyko związane z regulacjami prawnymi	11
1.1.17 Ryzyko związane z niekorzystną zmianą przepisów podatkowych.....	11
1.1.18 Ryzyko związane z ogólną polityką fiskalną kraju.....	11
1.1.19 Ryzyko zmiany przepisów prawnych w zakresie nadzoru	11
1.2 Czynniki ryzyka związane z inwestycją w Obligacje	11
1.2.1 Ryzyko niewykupienia Obligacji i braku możliwości pełnego zaspokojenia się z zabezpieczenia Obligacji.....	11
1.2.2 Ryzyko nie wprowadzenia Obligacji Emitenta do obrotu na Catalyście.....	11
1.2.3 Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen Obligacji.....	12
1.2.4 Ryzyko naruszenia przepisów w związku z Ofertą Publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji	12
1.2.5 Ryzyko związane z wydłużeniem czasu przyjmowania zapisów	13
1.2.6 Ryzyko związane z odwołaniem lub odstąpieniem od Oferty Publicznej	13
1.2.7 Ryzyko nieosiągnięcia progu emisji	14
1.2.8 Ryzyko związane z niewłaściwym wypełnieniem oraz nieopłaceniem zapisu na Obligacje.....	15
1.2.9 Ryzyko zawieszenia notowań Obligacji Emitenta w alternatywnym systemie obrotu i ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.....	15
1.2.10 Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami ..	16
1.2.11 Ryzyko związane z ewentualnym naruszeniem przepisów związanych z prowadzeniem akcji promocyjnej	16
ROZDZIAŁ 2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM.....	18
2.1 Emitent.....	18

2.2 Oferujący.....	19
ROZDZIAŁ 3. DANE O EMISJI.....	20
3.1 Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.....	20
3.2 Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych.....	21
3.2.1 Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji obligacji	21
3.2.2 Data i forma podjęcia decyzji o emisji Obligacji, z przytoczeniem jej treści.....	21
3.3 Wskazanie wszelkich praw i obowiązków z oferowanych papierów wartościowych.....	22
3.3.1 Wysokość i warunki wypłaty oprocentowania	22
3.3.2 Terminy i warunki wykupu Obligacji.....	24
3.3.3 Sposób wypłaty świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji.....	24
3.3.4 Przekazanie świadczeń z emisji do Emitenta.....	24
3.4 Określenie rodzaju, zakresu, formy i przedmiotu zabezpieczeń	25
3.5 Określenie innych praw wynikających z emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych ..	25
3.6 Informacje o banku reprezentancie lub administratorze hipoteki, ustanowionych w związku z emisją Obligacji.....	25
3.7 Szczegółowe informacje o pierwszeństwie w spłacie zobowiązań wynikających z papierów wartościowych przed innymi zobowiązaniami Emitenta	26
3.8 Informacje o warunkach i sytuacjach, w których Emitent ma prawo albo jest zobowiązany do wcześniejszego wykupu papierów wartościowych, jak również informacje o sytuacjach i warunkach, po spełnieniu których posiadacz papieru wartościowego uzyska prawo do wcześniejszego wykupu papieru wartościowego przez Emitenta.....	26
3.8.1 Wcześniejsza spłata na żądanie Emitenta	26
3.8.2 Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza	26
3.8.3 Przedterminowy wykup w przypadku likwidacji Emitenta	27
3.9 Wskazanie źródeł pochodzenia środków na spłatę zobowiązań wynikających z emitowanych papierów wartościowych	27
3.10 Próg dojścia emisji do skutku	27
3.11 Dodatkowe informacje dotyczące obligacji przychodowych.....	27
3.12 Dodatkowe informacje w przypadku emisji obligacji, z których zobowiązania mają zostać spłacone ze środków uzyskanych ze spłaty określonych wierzytelności lub z innych środków uzyskanych w celu spłaty tych obligacji.....	27
3.13 Informacje o kosztach emisji i przeprowadzenia publicznej oferty papierów wartościowych	28
3.14 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku	28
3.15 Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów	32
3.16 Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych	32
3.16.1 Wskazanie osób, do których kierowana jest Oferta.....	32
3.16.2 Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji	33
3.16.3 Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem	33
3.16.4 Zasady, miejsca i terminy dokonania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej	38
3.16.5 Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne.....	39

3.16.6	Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych.....	39
3.16.7	Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot.....	40
3.16.8	Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia	40
	Próg dojścia emisji Obligacji do skutku.....	40
	Warunki odstąpienia od przeprowadzenia Publicznej Oferty lub jej zawieszenia albo wstrzymania rozpoczęcia Publicznej Oferty	40
3.16.9	Sposób i forma ogłoszenia o dojściu albo niedojściu oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot	41
3.16.10	Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu	41
3.17	Wskazanie celów emisji papierów wartościowych, które mają być realizowane z uzyskanych wpływów z emisji	41
ROZDZIAŁ 4. DANE O EMITENCIE		42
4.1	Podstawowe dane o Emitencie	42
4.2	Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	42
4.3	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	42
4.4	Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał	42
4.5	Krótki opis historii Emitenta.....	42
4.6	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia.....	43
4.7	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	43
4.8	Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	43
4.9	Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym	43
4.10	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.....	43
4.11	Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta	44
4.12	Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych	44
4.13	Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Memorandum	44
4.14	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych zamieszczonych w Rozdziale 5.....	44
4.15	Prognozy wyników finansowych Emitenta.....	45
4.16	Osoby zarządzające i nadzorujące przedsiębiorstwo Emitenta	45
4.17	Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	48
4.18	Podstawowe informacje o działalności Emitenta, ze wskazaniem w szczególności produktów, rynków zbytu, posiadanych istotnych zezwoleń i koncesji	48



4.19 Inne informacje dotyczące prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej, istotne dla oceny możliwości realizacji przez Emitenta jego zobowiązań z emitowanych papierów wartościowych	52
ROZDZIAŁ 5. SPRAWOZDANIA FINANSOWE	53
ROZDZIAŁ 6. ZAŁĄCZNIKI	90
Załącznik 1 – Odpis z KRS Emitenta	90
Załącznik 2 – Statut Spółki	98
Załącznik 3 – Definicje i skróty	110
Załącznik 4 – Uchwały dotyczące emisji Obligacji	113
Załącznik 5 – Formularz zapisu na obligacje zwykłe na okaziciela serii F PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna	127
Załącznik 6 – Kopia wyceny przedmiotu zabezpieczenia	129



ROZDZIAŁ 1. CZYNNIKI RYZYKA

1.1 Czynniki ryzyka związane z sytuacją finansową i działalnością Emitenta oraz otoczeniem, w którym działa Emitent

1.1.1 Ryzyko związane z niezrealizowaniem celów strategicznych

Głównym elementem strategii rozwoju Emitenta jest zwiększenie akcji pożyczkowej, zarówno poprzez rozszerzenie obszaru działania jak i większą aktywność na aktualnie obsługiwanych rynkach. Realizacja przyjętej strategii niezależna jest od dostępu do kapitału oraz efektywności działania Spółki, w tym możliwości szybkiej adaptacji do zmiennych warunków otoczenia gospodarczego. Do najważniejszych czynników wpływających na branżę pożyczek krótkoterminowych, a także cały sektor finansowy można zaliczyć: regulacje prawne, wysokość stopy procentowej, kondycję finansową ludności. Zła ocena otoczenia przez Spółkę bądź brak dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia mogą spowodować nieosiągnięcie części lub wszystkich założonych celów strategicznych, a przez to mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Spółki.

W celu ograniczenia niniejszego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania w celu dostosowania działalności Spółki do aktualnej oraz przewidywanej sytuacji rynkowej.

1.1.2 Ryzyko związane z niepozyskaniem środków finansowych

Zarząd zakłada, że uplasowanie całej oferty Obligacji umożliwi mu realizację zakładanego na 2015 r. rozwoju, poprzez zwiększanie udziału w rynku mikropożyczek oraz zwiększenie akcji pożyczkowej. Dla dalszego dynamicznego rozwoju Spółki nadwyżki finansowe generowane z bieżącej działalności operacyjnej będą prawdopodobnie niewystarczające i Spółka będzie musiała w dłuższej perspektywie poszukiwać się dodatkowymi zewnętrznymi źródłami finansowymi. Niepozyskanie nowych źródeł finansowania, w przypadku gdy Spółka wykorzysta dotychczas posiadane kapitały finansowe, mogłoby spowodować znaczące spowolnienie tempa rozwoju Spółki.

1.1.3 Ryzyko związane z wykorzystaniem kapitałów obcych

Emitent finansuje akcję pożyczkową w zasadniczej części kapitałem obcym. Na koniec 2014 r. udział zobowiązań w strukturze pasywów przekroczył 86%, a po uplasowaniu Obligacji wskaźnik ten może jeszcze wzrosnąć. Należy jednak zaznaczyć, że prawie połowa zobowiązań Emitenta to krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, które obejmują naliczone, ale jeszcze nie spłacone należności od klientów z tytułu kosztów udzielonych pożyczek. Spółka wyemitowała 5 serii obligacji na łączną kwotę ponad 2,3 mln zł oraz zaciągnęła pożyczki od udziałowców na łączną kwotę 1,05 mln zł. Obecnie odsetki od tych zobowiązań są obsługiwane terminowo, ich spłata będzie następować począwszy od drugiej połowy 2016 r. do końca października 2017 r. Nie można wykluczyć sytuacji, że w przypadku pogorszenia się sytuacji finansowej Spółki, w szczególności na skutek zaprzestania spłaty pożyczek przez znaczną część klientów, pojawią się problemy z obsługą zobowiązań i ich spłatą. W przypadku niewywiązywania się przez Spółkę z postanowień zawartych umów zadłużenie może zostać w całości lub w części postawione w stan natychmiastowej wymagalności, a w razie braku spłaty wierzyciel może wystąpić do sądu z wnioskiem o ogłoszenie upadłości. Spółka podejmuje działania mające na celu utrzymanie optymalnej struktury finansowania działalności. Dla optymalizacji dalszego rozwoju pozyskuje zarówno kapitał dłużny, jak i zwiększa kapitał własny zatrzymując w Spółce osiągnięte zyski.

1.1.4 Ryzyko utraty płynności

Działalność prowadzona przez Spółkę opiera się na udzielaniu pożyczek osobom fizycznym oraz na windykacji portfela wierzytelności. Istotnym ryzykiem dla Emitenta jest opóźnienie w terminowym regulowaniu spłaty pożyczek przez pożyczkobiorców oraz trudności w ich wyegzekwowaniu na drodze sądowej i egzekucyjnej. Brak spłaty należności może doprowadzić do pogorszenia płynności finansowej i wystąpienia zatorów płatniczych, a w konsekwencji do braku możliwości terminowego regulowania własnych zobowiązań, w szczególności zobowiązań finansowych. Spółka, w celu zminimalizowania przedmiotowego ryzyka, szczegółowo weryfikuje zdolność pożyczkobiorców do spłacania pożyczek, na bieżąco monitoruje stopień ich spłaty, podejmuje działania mające na celu usprawnienie działań windykacyjnych na etapie przedsądowym oraz tworzy odpisy aktualizujące zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

1.1.5 Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Spółkę

Ryzyko ogłoszenia upadłości jest nierozzerwalnie związane z ryzykiem utraty płynności finansowej przez Spółkę. W myśl art. 10 i 11 Prawa Upadłościowego upadłość ogłasza się w stosunku do dłużnika, który stał się

niewypłacalny, tj. nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych lub jego zobowiązania przekraczają wartość jego majątku, nawet wówczas, gdy na bieżąco te zobowiązania wykonuje. Zgodnie z art. 20 ust. 1 Prawa Upadłościowego wniosek o ogłoszenie upadłości może zgłosić każdy z wierzycieli dłużnika.

Zarząd Spółki dokłada jednakże wszelkich starań, aby wszystkie wymagalne zobowiązania były regulowane na bieżąco i na Dzień Memorandum nie widzi podstaw do ziszczenia się tego ryzyka.

1.1.6 Ryzyko związane ze wzrostem udziału niespłacanych pożyczek

Na rynku pożyczek krótkoterminowych od kilku do kilkunastu procent pożyczek jest niespłacana w terminie, a kilka procent w ogóle nieodzyskiwana. Sytuacje takie są uwzględniane przez Spółkę w toku bieżącej działalności. Głównym ryzykiem związanym z bieżącą działalnością Emitenta jest wzrost udziału niespłacanych przez klientów pożyczek powyżej standardowego poziomu. Pożyczkobiorcy zobowiązani są do zapłaty kwoty pożyczki (kapitału), odsetek, opłat dodatkowych oraz – w sytuacji opóźnień w płatnościach – odsetek za zwłokę. Ryzyko związane z opóźnieniem płatności od pożyczkobiorców bądź z całkowitą ich niewypłacalnością wynika przede wszystkim z kształtowania się kondycji finansowej pożyczkobiorców, na którą wpływ ma również ogólna sytuacja gospodarcza kraju. Wzrost odsetka niespłacanych pożyczek miałby negatywny wpływ na wyniki i płynność finansową Emitenta.

1.1.7 Ryzyko związane z możliwością ogłoszenia przez konsumenta upadłości

31 marca 2009 roku weszła w życie nowelizacja Prawa Upadłościowego umożliwiająca ogłoszenie przez osoby fizyczne upadłości konsumenckiej. W związku z tym istnieje ryzyko, że część klientów Spółki ogłosi upadłość konsumencką, przez co udzielone pożyczki nie zostaną odzyskane. Może to negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Spółkę przychody i wyniki finansowe oraz na płynność finansową. Przedmiotowe ryzyko odnosi się również do świadczonych przez Spółkę usług polegających na windykacji należności. Ze względu na liczbę pożyczkobiorców, wartość udzielonych pożyczek oraz skomplikowaną procedurę formalną i wymagane przepisami Prawa Upadłościowego przesłanki, jakie musi spełnić konsument, który zamierza ogłosić upadłość, spodziewany odsetek należności nieściągalnych ze względu na upadłość dłużnika można uznać za minimalny.

1.1.8 Ryzyko utraty kluczowych pracowników i członków Zarządu

Efektywna działalność Emitenta w dużej mierze jest uzależniona od stabilności zatrudnienia kluczowych pracowników oraz kadry menedżerskiej, w tym członków Zarządu. Pracownicy obecnie zatrudnieni w Spółce są z nią związani od początku jej istnienia i utożsamiają się z nią. Spółka stosuje satysfakcjonujący system wynagrodzeń uwzględniający regularne podwyżki płac. Ponadto współpraca z poszczególnymi pracownikami ma charakter indywidualny, zwłaszcza przy ustalaniu ram elastycznego czasu pracy czy terminów urlopów. W opinii Zarządu w chwili obecnej nie ma zagrożenia odejścia ze Spółki grupy pracowników, które w sposób znaczący utrudniłoby prowadzenie działalności.

Kluczowe działania Emitenta wykonywane są przez Zarząd. Spółka nie jest w stanie zapewnić, że ewentualna rezygnacja któregośkolwiek z członków Zarządu nie będzie miała negatywnego wpływu na bieżącą działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki.

Należy jednak zwrócić uwagę, że członkowie Zarządu są założycielami Spółki oraz posiadają znaczne pakiety jej akcji, co pozwala domniemywać, że prawdopodobieństwo ziszczenia się powyższego czynnika ryzyka nie jest wysokie.

1.1.9 Ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych

Emitent ze względu na charakter prowadzonej działalności posiada bardzo bogatą bazę danych klientów. Zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 roku o ochronie danych osobowych (tekst jedn. Dz. U. z 2014 r., poz. 1182 z późn. zm.) informacje dotyczące danych osobowych są tajne i nie mogą być udostępniane niepowołanym osobom. Istnieje jednak ryzyko, że w wyniku kradzieży, włamania lub innych działań dostęp do bazy danych uzyskają osoby do tego nieuprawnione. W takiej sytuacji informacje przechowywane przez Emitenta mogłyby zostać wykorzystane ze szkodą dla Spółki i jej klientów, co niekorzystnie wpłynęłoby na wizerunek Emitenta, a w konsekwencji mogłoby przyczynić się do utraty klientów i pogorszenia wyników oraz dodatkowo może narazić Spółkę na odpowiedzialność odszkodowawczą. Istnieje również ryzyko zmiany, utraty, uszkodzenia lub zniszczenia posiadanych danych. Ww. zdarzenia mogłyby spowodować zakłócenia w bieżącej działalności.

Systemy informatyczne wykorzystywane przez Spółkę są chronione zgodnie z wymogami rozporządzenia Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji z dnia 29 kwietnia 2004 r. w sprawie dokumentacji przetwarzania danych osobowych oraz warunków technicznych i organizacyjnych, jakim powinny odpowiadać urządzenia i systemy informatyczne służące do przetwarzania danych. W opinii Zarządu stosowane w Spółce zabezpieczenia w sposób istotny ograniczają ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych.



1.1.10 Ryzyko związane z negatywnym PR wobec Spółki

Spółka działa na rynku, który jest przedstawiany w mediach w bardzo złym świetle. Negatywny PR wobec Spółki może utrudnić lub uniemożliwić pozyskiwanie nowych klientów, a tym samym zakłócić prowadzenie biznesu lub spowodować dodatkowe obciążenia finansowe. Efektem negatywnego PR może być również utrata zaufania obecnych i potencjalnych klientów, co w tej branży może mieć silny wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę w przyszłości. Aby zminimalizować negatywne skutki tego zjawiska, Spółka prowadzi działania mające na celu budowanie jej pozytywnego wizerunku oraz przeprowadza edukację klientów na temat rynku i zasad nim rządzących.

1.1.11 Ryzyko związane z długością prowadzenia działalności przez Spółkę

Spółka jest stosunkowo młodym podmiotem - powstała w grudniu 2012 r. Ze względu na relatywnie krótki okres prowadzonej działalności utrudnione jest precyzyjne określenie, jak działalność Emitenta będzie się rozwijać w kolejnych latach. Zakończona dwa lata obrotowe, w których Spółka zwiększała skalę działania oraz poprawiała wyniki, umożliwia już jednak pewną orientację w tym zakresie. Inwestor składając zapis powinien mieć świadomość ograniczonego dostępu do dokumentacji finansowej ze względu na krótki okres od powstania Spółki.

1.1.12 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Emitent działa na terenie Polski, jest to również główny rejon aktywności gospodarczej klientów Spółki. Dlatego też rozwój Spółki jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym wpływających na działalność Emitenta można zaliczyć: poziom PKB, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, utrudniając odzyskiwanie należności oraz zmniejszając grono potencjalnych klientów, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

1.1.13 Ryzyko związane z konkurencją

Głównym konkurentem Emitenta, będącym jednocześnie liderem rynku mikropożyczek, jest spółka Provident Polska S.A. Wyłączając ten podmiot, rynek, na którym działa Spółka, jest rozproszony, z kilkoma podmiotami średniej wielkości i dużą liczbą małych podmiotów, o znacznie mniejszym zasięgu terytorialnym, mniej rozpoznawalnych, z krótszą historią działalności. Stosunkowo niskie bariery wejścia na rynek przy jego dużej atrakcyjności powodują, że w ostatnim czasie pojawiło się dużo nowych podmiotów świadczących konkurencyjne usługi. W związku ze spadającymi marżami również banki rozważają rozpoczęcie działalności na rynku mikropożyczek (pierwsze podmioty już na nim działają), co może istotnie zmienić kształt rynku. Nasilenie działań konkurencyjnych może oddziaływać na Spółkę na co najmniej trzech płaszczyznach: zwiększenia trudności w pozyskiwaniu nowych i utrzymywaniu istniejących klientów, konieczności obniżenia opłat oraz rywalizacji pracodawców o najbardziej wykwalifikowanych pracowników.

Spółka minimalizuje przedmiotowe ryzyko poprzez utrzymywanie dobrych relacji z klientami, prowadzenie akcji promocyjnych na terenie objętym działalnością Spółki oraz stosowanie atrakcyjnych systemów wynagrodzeń dla swoich pracowników.

1.1.14 Ryzyko zmiany stóp procentowych

Zmiana stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej wpływa bezpośrednio na wysokość maksymalnych odsetek umownych, które są równe czterokrotności stopy lombardowej i na Dzień Memorandum wynoszą 10%. Spadek rynkowych stóp procentowych jest niekorzystny dla Spółki, gdyż kredyt udzielany przez banki staje się coraz bardziej atrakcyjny dla osób fizycznych. W przypadku obniżenia stóp procentowych Spółka, w celu utrzymania zakładanego poziomu akcji pożyczkowej, może być zmuszona obniżyć oprocentowanie pożyczek. To z kolei mogłoby się przełożyć na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Należy jednak zwrócić uwagę, iż oferta Spółki jest w znacznej mierze skierowana do innej grupy klientów, niż klienci banków.

1.1.15 Ryzyko wydłużenia procedur sądowo-egzekucyjnych

W przypadku trudności z odzyskaniem należności Spółka jest uczestnikiem postępowań sądowych i komorniczych. Dochodzenie należności na drodze sądowej jest nierzadko kosztowne i długotrwałe. Spółka nie może wykluczyć sytuacji, w której znaczne wydłużenie postępowania sądowego lub egzekucyjnego przyczyni się do zmniejszenia przychodów z tytułu windykacji należności i pogorszenia płynności finansowej. W celu zminimalizowania omawianego ryzyka Spółka weryfikuje zdolność klientów do spłaty pożyczek, a w przypadku problemów ze spłatą podejmuje polubowne działania windykacyjne.

1.1.16 Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Duże znaczenie dla działalności Spółki ma ustawa z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 1497, z późn. zm.), która reguluje m.in. maksymalną wysokość opłat i prowizji od udzielanych pożyczek, opłatę za wcześniejszą spłatę oraz możliwość zwrotu pożyczki w określonym terminie. Zmiany przepisów prawa w zakresie kredytu konsumenckiego ograniczające swobodę kształtowania warunków udzielanych pożyczek oraz ich wysokość mogą wpłynąć na zmniejszenie atrakcyjności tego typu finansowania dla potencjalnych i obecnych klientów Spółki, co bezpośrednio może wpłynąć na spadek przychodów osiąganych przez Spółkę.

Ministerstwo Finansów przygotowało projekt ustawy o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym, ustawy – Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw, w tym ustawy o kredycie konsumenckim. Nowelizacja zakłada m.in. wprowadzenie minimalnych wymogów dotyczących spółek pożyczkowych i osób wchodzących w skład organów (co Emitent ocenia korzystnie) oraz limitu wysokości pozaodsetkowych kosztów kredytu. Uchwalenie nowelizacji i wprowadzenie limitu wysokości pozaodsetkowych kosztów kredytu może negatywnie wpłynąć na działalność Spółki i osiągane przez nią wyniki.

1.1.17 Ryzyko związane z niekorzystną zmianą przepisów podatkowych

W Polsce mają miejsce częste zmiany przepisów prawa regulujących opodatkowanie działalności gospodarczej. Istnieje ryzyko zmiany obecnych przepisów podatkowych, w taki sposób, że nowe regulacje mogą okazać się mniej korzystne dla Emitenta, co w konsekwencji może negatywnie wpływać na skalę jego działalności lub wyniki finansowe.

1.1.18 Ryzyko związane z ogólną polityką fiskalną kraju

System podatkowy w Polsce cechuje się dużą zmiennością i brakiem spójności w interpretacji poszczególnych przepisów oraz brakiem wypracowania jednolitych stanowisk zarówno przez organy skarbowe jak i orzecznictwo sądowe. Spółka, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażona na nieprecyzyjne zapisy w ustawach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. O ile zaistnieją okoliczności, w których organy podatkowe przyjmą interpretację przepisów podatkowych odmienną od przyjętej przez Emitenta, a będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego, mogą mieć one negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju.

1.1.19 Ryzyko zmiany przepisów prawnych w zakresie nadzoru

Na Dzień Memorandum działalność firm pożyczkowych nie podlega nadzorowi ze strony KNF. Zmiana przepisów prawa w tym zakresie powodowałaby obowiązek dostosowania działalności Spółki do regulacji i wytycznych KNF, co mogłoby zwiększyć koszty prowadzenia działalności i mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

1.2 Czynniki ryzyka związane z inwestycją w Obligacje

1.2.1 Ryzyko niewykupienia Obligacji i braku możliwości pełnego zaspokojenia się z zabezpieczenia Obligacji

Z inwestycją w papiery wartościowe związane są różne ryzyka. Najistotniejszym dla dłużnych papierów wartościowych jest ryzyko ich niewykupienia. Nie można wykluczyć sytuacji, że na skutek znaczących zmian w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej, nie będzie ona w stanie wykupić Obligacji w Dniu Wykupu. W takim przypadku Obligatariusze będą się mogli zaspokoić z przedmiotu zabezpieczenia. Nie można jednak wykluczyć, że rzeczywista cena sprzedaży lub kwota odzyskana z przjętego na własność zbioru wierzytelności będzie niższa niż wskazana w wycenie, a nawet niższa niż wartość nominalna wyemitowanych Obligacji. Konsekwencją ww. sytuacji byłoby nieodzyskanie przez Obligatariuszy całości zainwestowanych środków. Mając jednak na uwadze dynamiczny rozwój Emitenta oraz wartość zabezpieczenia Obligacji wynoszącą 150% ich wartości nominalnej, ryzyko to na Dzień Memorandum jest ograniczone.

1.2.2 Ryzyko nie wprowadzenia Obligacji Emitenta do obrotu na Catalys

Emitent przewiduje wprowadzenie Obligacji do obrotu na Catalys.

Przed zarejestrowaniem Obligacji w KDPW musi nastąpić ustanowienie zabezpieczeń przewidzianych w Warunkach Emisji. Ponieważ wpisu zastawu rejestrowego do rejestru zastawów dokonuje sąd, Emitent nie ma wpływu na termin ustanowienia zabezpieczenia.

Po objęciu Obligacji przez Inwestorów i ustanowieniu zabezpieczeń Obligacji Emitent podejmie kroki w celu złożenia wniosku o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Catalyst. Istnieje ryzyko, że GPW może podjąć uchwałę o odmowie wprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst. Zgodnie z § 5 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu podejmuje uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu instrumentów finansowych objętych wnioskiem, jeżeli:

- 1) nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w Regulaminie ASO;
- 2) uzna, że wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników, przy czym dokonując oceny wniosku w tym zakresie Organizator Alternatywnego Systemu, uwzględniając rodzaj instrumentów finansowych objętych wnioskiem, bierze pod uwagę w szczególności:
 - a) rozproszenie instrumentów finansowych objętych wnioskiem z punktu widzenia płynności obrotu tymi instrumentami w alternatywnym systemie,
 - b) warunki oraz sposób przeprowadzenia oferty instrumentów finansowych objętych wnioskiem,
 - c) prowadzoną przez emitenta działalność oraz perspektywy jej rozwoju z uwzględnieniem źródeł jej finansowania,
- 3) uzna, że dokument informacyjny w sposób istotny odbiega od wymogów formalnych,
- 4) uzna, że złożony wniosek bądź załączone do niego dokumenty lub żądane przez Organizatora Alternatywnego Systemu dodatkowe informacje, oświadczenia lub dokumenty w sposób istotny odbiegają od wymogów określonych w pisemnym żądaniu Organizatora Alternatywnego Systemu, przekazanym emitentowi lub jego Autoryzowanemu Doradcy za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu, lub nie zostały uzupełnione w terminie określonym w tym żądaniu; termin określony przez Organizatora Alternatywnego Systemu nie może być krótszy niż 10 dni roboczych od dnia przekazania kopii stosownego pisma emitentowi lub jego Autoryzowanemu Doradcy.

W związku z powyższym nabywca Obligacji przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej powinien uwzględnić ryzyko braku możliwości notowania Obligacji na Catalyst lub opóźnienia tego procesu.

1.2.3 Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen Obligacji

Nabywca Obligacji powinien zdawać sobie sprawę, iż po ich wprowadzeniu do obrotu na Catalyst, kurs Obligacji kształtuje się pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest wypadkową wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Na te zachowania wpływ mają różne elementy, także niezwiązane z wynikami działalności Emitenta i jego sytuacją finansową, ale również niezależne od Emitenta, takie jak sytuacja na światowych rynkach finansowych i sytuacja makroekonomiczna Polski i regionu. Obligatariusze powinni mieć świadomość, iż notowania Obligacji mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji i powinni zdawać sobie sprawę, iż w przypadku znacznego wahan kursów i podjęcia decyzji o sprzedaży Obligacji, mogą być narażeni na niezrealizowanie zaplanowanego zysku lub osiągnięcie straty. Ponadto należy brać pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością Obligacji na Catalyst, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości zbycia Obligacji w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej Obligatariusza cenie. Należy również zaznaczyć, iż inwestycje dokonywane bezpośrednio w obligacje będące przedmiotem obrotu na Catalyst, generalnie cechują się większym ryzykiem od inwestycji w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych czy w skarbowe papiery wartościowe.

1.2.4 Ryzyko naruszenia przepisów w związku z Ofertą Publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną lub subskrypcją dokonywaną na podstawie tej Oferty, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez Emitenta lub inne podmioty uczestniczące w Ofercie lub subskrypcji w imieniu lub na zlecenie Emitenta albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia Oferty Publicznej lub subskrypcji albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- 2) zakazać rozpoczęcia Oferty Publicznej lub subskrypcji albo dalszego jej prowadzenia, lub
- 3) opublikować, na koszt Emitenta lub sprzedającego, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z Ofertą Publiczną lub subskrypcją.

W związku z Ofertą Publiczną lub subskrypcją, Komisja może wielokrotnie zastosować środek przewidziany w pkt 2 i 3.

Komisja może zastosować środki, o których mowa wyżej, także w przypadku gdy:

- 1) Oferta Publiczna lub subskrypcja papierów wartościowych dokonywana na podstawie tej Oferty, lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałoby interesy inwestorów;
- 2) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego Emitenta;
- 3) działalność Emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych Emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości Emitenta, lub
- 4) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa, i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

1.2.5 Ryzyko związane z wydłużeniem czasu przyjmowania zapisów

Zgodnie z zapisami Memorandum, Zarząd Emitenta zastrzega sobie prawo do zmiany terminów Oferty Publicznej, w tym wydłużenia terminu przyjmowania zapisów na Obligacje. Przedłużenie terminu przyjmowania zapisów może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Memorandum i termin ten nie może być dłuższy, niż trzy miesiące od dnia rozpoczęcia Publicznej Oferty.

W przypadku zmiany któregokolwiek z ww. terminów Emitent przekaze do wiadomości publicznej stosowną informację w formie komunikatu aktualizującego w trybie przewidzianym w art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie. Komunikat aktualizujący zostanie przekazany do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum, tj. na stronie internetowej Emitenta (www.premium-pozyczki.pl) oraz Oferującego (www.dm.wi.pl), przed upływem zmienianego terminu.

W przypadku zmian terminów mogących wpłynąć na ocenę Obligacji Emitent przekaze taką informację do wiadomości publicznej w formie aneksu do Memorandum zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie. Aneks zostanie przekazany do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum, tj. na stronie internetowej Emitenta (www.premium-pozyczki.pl) oraz Oferującego (www.dm.wi.pl), przed upływem zmienianego terminu.

Wydłużenie terminu przyjmowania zapisów na oferowane Obligacje może spowodować zamrożenie na pewien okres środków finansowych wniesionych przez Inwestorów w formie dokonanych wpłat na Obligacje.

1.2.6 Ryzyko związane z odwołaniem lub odstąpieniem od Oferty Publicznej

Zarząd Emitenta może podjąć uchwałę o zawieszeniu Oferty Publicznej albo odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Publicznej w każdym czasie, jeśli w ocenie Zarządu wystąpi taka potrzeba, z zastrzeżeniem, że odstąpienie od przeprowadzenia Oferty Publicznej bądź zawieszenie Oferty Publicznej po rozpoczęciu przyjmowania zapisów może nastąpić tylko z ważnych powodów.

Za ważne powody można uznać w szczególności:

- nagłą zmianę w sytuacji gospodarczej lub politycznej kraju, regionu lub świata, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, a która miałaby lub mogłaby mieć istotny negatywny wpływ na przebieg Oferty Publicznej lub działalność Emitenta,
- nagłą zmianę w otoczeniu gospodarczym lub prawnym Emitenta, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, a która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta,
- nagłą zmianę w sytuacji finansowej, ekonomicznej lub prawnej Emitenta, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów,
- nagłą zmianę sytuacji na rynku kapitałowym, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na przebieg Oferty Publicznej, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów,
- wystąpienie innych okoliczności powodujących, iż przeprowadzenie Oferty Publicznej byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla interesu Emitenta lub Inwestorów.

W przypadku ewentualnego zawieszenia Oferty Publicznej, stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości, poprzez udostępnienie aneksu do Memorandum. Aneks zostanie przekazany do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum, tj. na stronie internetowej Emitenta (www.premium-pozyczki.pl) oraz Oferującego (www.dm.wi.pl).

Jeśli decyzja o zawieszeniu Oferty Publicznej zostanie podjęta w trakcie trwania subskrypcji, złożone zapisy oraz dokonane wpłaty nadal uważane są za ważne, jednakże Inwestorzy będą mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów poprzez złożenie stosownego oświadczenia, w terminie 2 Dni Roboczych od dnia udostępnienia do publicznej wiadomości aneksu do Memorandum.

W przypadku uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w formularzu zapisu, w terminie 5 Dni Roboczych od dnia dostarczenia do Oferującego lub punktu obsługi klienta konsorcjanta, w którym złożony został zapis, oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

Zawieszenie Oferty Publicznej spowoduje przesunięcie terminów Oferty Publicznej, w tym terminu przydziału Obligacji.

W przypadku ewentualnego odstąpienia od Oferty Publicznej Emitent poinformuje o tym fakcie poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej w sposób, w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości Memorandum, tj. na stronie internetowej Emitenta (www.premium-pozyczki.pl) oraz Oferującego (www.dm.wi.pl).

W przypadku odstąpienia od Oferty Publicznej w trakcie jej trwania, Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków w sposób określony przez Inwestora w formularzu zapisu, w terminie 5 Dni Roboczych od dnia podania do publicznej wiadomości decyzji Emitenta o odstąpieniu od Oferty Publicznej. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

W przypadku naruszenia lub uzasadnianego podejrzenia naruszenia przepisów prawa przez podmioty uczestniczące w Publicznej Ofercie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić Komisja może zakazać w trybie art. 16 i art. 18 Ustawy o Ofercie rozpoczęcia Publicznej Oferty, bądź wstrzymać jej rozpoczęcie na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych.

Zawieszenie Publicznej Oferty lub odwołanie Publicznej Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Obligacje może spowodować zamrożenie na pewien okres środków finansowych wniesionych przez Inwestorów w formie dokonanych wpłat na Obligacje.

1.2.7 Ryzyko nieosiągnięcia progu emisji

Emisja Obligacji nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy nie zostanie subskrybowanych i należycie opłaconych 1.500 (słownie: jeden tysiąc pięćset) Obligacji. Do obligacji subskrybowanych nie zalicza się Obligacji objętych zapisami, co do których Inwestorzy uchyliłi się od skutków prawnych ich złożenia.

W przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji do publicznej wiadomości zostanie udostępniony aneks dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Obligacji, o których Emitent powziął wiadomość przed tym przydziałem, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, składając w siedzibie Oferującego Obligacje lub w punkcie obsługi klienta konsorcjanta, w którym składany był zapis, oświadczenie na piśmie, w terminie 2 Dni Roboczych od dnia udostępnienia aneksu. Prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przysługuje, jeżeli aneks jest udostępniany w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści Memorandum, o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji, lub w związku ze znaczącymi czynnikami, które zaistniały, lub o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych. Aneks powinien zawierać informację o dacie, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Emitent może dokonać przydziału papierów wartościowych nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu.

W przypadku niedojścia Publicznej Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestora kwot dokonany zostanie na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w formularzach zapisu, w terminie 5 Dni Roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Publicznej Oferty do skutku. Wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.



1.2.8 Ryzyko związane z niewłaściwym wypełnieniem oraz nieopłaceniem zapisu na Obligacje

Emitent pragnie podkreślić, że wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje ponosi Inwestor. Zapis pomijający jakikolwiek z wymaganych elementów może zostać uznany za nieważny.

Brak wpłaty w terminie określonym w Memorandum spowoduje nieprzydzielenie żadnej Obligacji.

Wpłata niepełna oznacza, iż zapis jest ważny, z zastrzeżeniem, że w trakcie dokonywania przydziału Obligacji, podstawą do przydziału będzie liczba Obligacji, za które została dokonana wpłata oraz, iż w takim przypadku Emitent, w porozumieniu z Oferującym, będzie miał prawo nie przydzielić Obligacji w ogóle lub przydzielić je według własnego uznania.

1.2.9 Ryzyko zawieszenia notowań Obligacji Emitenta w alternatywnym systemie obrotu i ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie KNF, GPW zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, na żądanie KNF, GPW wyklucza z obrotu te instrumenty finansowe.

Ponadto, zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 5 Regulaminu ASO, w następujących sytuacjach:

- 1) na wniosek Emitenta,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

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

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

Dodatkowo, zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu:

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

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi na dowolny okres.

Zgodnie z § 17c ust. 1-3 Regulaminu ASO, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a, § 15b, § 17 – 17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć Emitenta,
- 2) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje nałożonych na niego obowiązków, o których mowa w poprzednim akapicie, Organizator Alternatywnego Systemu może:

- 1) nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł,
- 2) zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- 3) wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

1.2.10 Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami

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

1.2.11 Ryzyko związane z ewentualnym naruszeniem przepisów związanych z prowadzeniem akcji promocyjnej

Emitent może prowadzić, także za pośrednictwem innych osób i podmiotów, akcję promocyjną w rozumieniu i formie wskazanej w Ustawie o Ofercie, z zachowaniem wymogów przewidzianych przez art. 53 Ustawy o Ofercie. W takim przypadku Emitent jest na podstawie art. 53 ust. 3 Ustawy o Ofercie zobowiązany jednoznacznie wskazać w treści wszystkich materiałów promocyjnych:

- 1) że mają one wyłącznie charakter promocyjny lub reklamowy,
- 2) że został lub zostanie opublikowany prospekt emisyjny lub memorandum informacyjne, chyba że zgodnie z Ustawy o Ofercie nie jest wymagane udostępnienie tego rodzaju dokumentu do publicznej wiadomości,
- 3) miejsca, w których prospekt emisyjny lub memorandum informacyjne są lub będą dostępne, chyba że zgodnie z Ustawy o Ofercie nie jest wymagane udostępnienie tego rodzaju dokumentu do publicznej wiadomości.

Ponadto, informacje w ramach prowadzonej akcji promocyjnej winny być - w myśl art. 53 ust. 4 Ustawy o Ofercie - zgodne z informacjami zamieszczonymi w prospekcie emisyjnym lub memorandum informacyjnym udostępnionym do publicznej wiadomości albo z informacjami, które powinny być zamieszczone w prospekcie emisyjnym lub memorandum informacyjnym na podstawie przepisów prawa gdy prospekt emisyjny lub memorandum informacyjne jeszcze nie zostały udostępnione do publicznej wiadomości, jak również nie mogą wprowadzać inwestorów w błąd co do sytuacji Emitenta i oceny papierów wartościowych.

Dalsze obowiązki Emitenta związane z prowadzeniem przez niego akcji promocyjnej wynikają z art. 53 ust. 5-7 i 9 Ustawy o Ofercie.

W przypadku stwierdzenia naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia obowiązków Emitenta związanych z prowadzeniem przez niego akcji promocyjnej, a określonych w art. 53 ust. 3-7 lub 9 Ustawy o

Ofercie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, KNF zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia akcji promocyjnej lub przerwanie jej prowadzenia na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, w celu usunięcia wskazanych nieprawidłowości,
- 2) zakazać prowadzenia akcji promocyjnej, w szczególności w przypadku gdy Emitent uchyla się od usunięcia wskazanych przez Komisję nieprawidłowości w ww. terminie 10 dni roboczych lub treść materiałów promocyjnych lub reklamowych narusza przepisy prawa,
- 3) opublikować, na koszt Emitenta, informacje o niezgodnym z prawem prowadzeniu akcji promocyjnej, wskazując naruszenia prawa.

W związku z udostępnianiem określonych informacji Komisja może wielokrotnie zastosować środek przewidziany powyżej w pkt 2 i 3.

Ponadto, prowadzenie przez Emitenta akcji promocyjnej z naruszeniem art. 53 ust. 3-7 lub 9 Ustawy o Ofercie Publicznej może skutkować nałożeniem przez Komisję na Emitenta kary pieniężnej do wysokości 1.000.000 zł.

ROZDZIAŁ 2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM

2.1 Emitent

Nazwa (firma):	PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Paczkowska 26, 60-171 Poznań
Numer telefonu:	(+48) 61 623 34 44
Numer faksu:	Spółka nie posiada faksu
Adres internetowy:	www.premium-pozyczki.pl
E-mail:	biuro@premium-pozyczki.pl
REGON:	302335818
NIP:	7792411224
KRS:	0000449031

Do działania w imieniu Emitenta uprawnieni są:

Tomasz Wysocki	Prezes Zarządu
Robert Raczak	Członek Zarządu

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest prezes Zarządu samodzielnie, dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Oświadczenie Emitenta

PREMIUM POŻYCZKI S.A. z siedzibą w Poznaniu, będąc odpowiedzialną za wszystkie informacje zamieszczone w Memorandum, niniejszym oświadcza, że zgodnie z jej najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Memorandum są prawdziwe, rzetelne i zgodnie ze stanem faktycznym i że w Memorandum nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

PREMIUM POŻYCZKI S.A.

Prezes Zarządu

Tomasz Wysocki

2.2 Oferujący

Nazwa (firma):	Dom Maklerski W Investments spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Francuska Nulła 2, 00-486 Warszawa
Numer telefonu:	(+48) 22 255 70 80
Numer faksu:	(+48) 22 255 70 73
Adres internetowy:	www.dmw.pl
E-mail:	dmw@dw.pl
REGON:	142399176
NIP:	7010733448
KRS:	0000353978

Dom Maklerski W Investments S.A. na podstawie informacji przekazanych lub potwierdzonych przez Spółkę sporządził przy dołożeniu należytej staranności i jest odpowiedzialny za następujące części Memorandum:

Rozdział 1. Czynniki ryzyka – pkt. 1.2

Rozdział 3. Dane o emisji – pkt. 3.16

Rozdział 6. Załączniki – Załącznik 5

Do działania w imieniu Oferującego uprawnieni są:

Piotr Sawala	prezes zarządu
Artur Pietrzak	wiceprezes zarządu
Piotr Kłimowski	wiceprezes zarządu

W przypadku zarządu wieloosobowego Oferującego reprezentuje dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Oświadczenie Oferującego

Dom Maklerski W Investments S.A. z siedzibą w Warszawie, oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Memorandum, za które Dom Maklerski W Investments S.A. ponosi odpowiedzialność, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że informacje zawarte w tych częściach Memorandum nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.



Piotr Sawala

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu



ROZDZIAŁ 3. DANE O EMISJI

Obligacje serii F oferowane są w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 tej Ustawy. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie, w przypadku, o którym mowa w art. 7 ust. 9, emitent udostępnia do publicznej wiadomości memorandum informacyjne. Treść Memorandum nie wymaga zatwierdzenia ani stwierdzenia równoważności informacji w nim zawartych przez KNE.

Obligacja serii F jest papierem wartościowym emitowanym w serii, nie mającym formy dokumentu, zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach, na okaziciela, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie wartości nominalnej Obligacji i Kuponów na zasadach i w terminach określonych w Memorandum. Prawa wynikające z Obligacji powstają, zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach, z chwilą zapisania ich po raz pierwszy w Ewidencji i przysługują osobie wskazanej w Ewidencji jako posiadacz Obligacji.

Niezwłocznie po ustanowieniu zabezpieczenia Obligacji Emitent rozpocznie działania zmierzające do zapisania Obligacji w Ewidencji. Po zapisaniu Obligacji w Ewidencji płatności kwot z tytułu posiadania Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW na rachunek inwestycyjny Obligatariusza, na którym zostały zdeponowane posiadane Obligacje.

Emitent, niezwłocznie po zapisaniu Obligacji w Ewidencji, podejmie czynności mające na celu wprowadzenie Obligacji do obrotu na Catalyst, co Inwestor i Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a obejmując Obligacje wyraża na to zgodę. Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst, do Obligacji i obrotu nimi będą miały zastosowanie przepisy prawa i regulacje obowiązujące w tym obrocie.

Do Obligacji, niezależnie od postanowień zawartych w Memorandum Informacyjnym, będą miały zastosowanie wszelkie regulacje KDPW i GPW, na co Obligatariusz obejmując Obligacje wyraża zgodę.

3.1 Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Przedmiotem Oferty jest 3.000 (słownie: trzy tysiące) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych).

Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych), łączna cena emisyjna oferowanych Obligacji wynosi 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych).

Oferta Obligacji nie jest podzielona na transze.

Obligacje serii F nie są w żaden sposób uprzywilejowane.

Z Obligacjami nie są związane żadne dodatkowe świadczenia.

Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.

Obligacje serii F będą zabezpieczone.

Zabezpieczeniem Obligacji będzie zastaw rejestrowy na zbiorze praw o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz. U z 2009 r. Nr 67, poz. 569, z późn. zm.), wynikających z umów pożyczek zawieranych w związku z działalnością prowadzoną przez Spółkę.

Szczegółowe informacje o zabezpieczeniu Obligacji wskazane są w pkt 3.4 Memorandum.

Emisja Obligacji dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 1.500 (słownie: jeden tysiąc pięćset) sztuk Obligacji.

Ostateczna liczba Obligacji przydzielonych przez Zarząd Emitenta i wprowadzonych do obrotu na Catalyst uzależniona będzie od liczby subskrybowanych i należycie opłaconych Obligacji.



3.2 Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych

3.2.1 Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji obligacji

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji Obligacji jest Zarząd. Zgodnie z § 13 pkt 13.2.10 Statutu Spółki do rozporządzenia prawem lub zaciągnięcia zobowiązania (innego niż wskazane w § 13 pkt 13.2.11 i 13.2.12 Statutu Spółki) do świadczenia o wartości przewyższającej jednorazowo lub łącznie, na podstawie kilku powiązanych czynności prawnych, w ciągu dwunastu następujących po sobie miesięcy, kwotę 200.000 (dwieście tysięcy) złotych konieczna jest zgoda Rady Nadzorczej.

3.2.2 Data i forma podjęcia decyzji o emisji Obligacji, z przytoczeniem jej treści

Decyzja o emisji Obligacji została podjęta przez Zarząd w dniu 16 czerwca 2015 r. w formie uchwały.

Uchwała nr 1/06/2015

Zarządu PREMIUM POŻYCZKI S.A.

z siedzibą w Poznaniu

z dnia 16 czerwca 2015 r.

w sprawie emisji obligacji serii F

§ 1.

Działając na podstawie art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 730, z późn. zm. – „Ustawa o Obligacjach”), za zgodą Rady Nadzorczej PREMIUM POŻYCZKI S.A. udzieloną uchwałą nr 2 z dnia 22 maja 2015 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązań oraz rozporządzenie prawem o wartości przekraczającej kwotę 200.000 zł, Zarząd spółki działającej pod firmą PREMIUM POŻYCZKI S.A. z siedzibą w Poznaniu, zwanej „Spółką” postanawia:

1. wyemitować do 3.000 zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii F, niemających formy dokumentu (dalej zwanych „Obligacjami”), o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej do 3.000.000 zł, oprocentowanych według stałej stopy procentowej równej 9,5% w skali roku, z odsetkami płatnymi kwartalnie, o terminie wykupu przypadającym 2 lata od dnia przydziału,
2. zaoferować objęcie wszystkich emitowanych Obligacji w trybie wskazanym w art. 9 pkt 1 Ustawy o Obligacjach tj. w ofercie publicznej,

na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji Obligacji, stanowiących Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały;

3. ustanowić próg dojścia emisji do skutku w ten sposób, iż dla dojścia emisji do skutku wymagane jest subskrybowanie co najmniej 1.500 Obligacji.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Warunki Emisji Obligacji zostały zamieszczone w załączniku nr 4 do Memorandum.

Zgodę na zaciągnięcie zobowiązań oraz rozporządzenie prawem o wartości przekraczającej kwotę 200.000 zł wyraziła Rada Nadzorcza w dniu 22 maja 2015 r. uchwałą nr 2.

Uchwała nr 2

Rady Nadzorczej PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu

z dnia 22 maja 2015 r.

w przedmiocie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązań oraz rozporządzenie prawem o wartości przekraczającej kwotę 200.000 zł

Rada Nadzorcza PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu działając na podstawie § 13 pkt 13.2.10 Statutu Spółki uchwała, co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na zaciągnięcie przez PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna zobowiązań o wartości przekraczającej kwotę 200.000 zł w formie emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 3.000.000 zł, oprocentowanych w wysokości 9,5% w skali roku, o terminie zapadalności 2 lata od dnia przydziału, z odsetkami płatnymi kwartalnie.

§ 2

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na zabezpieczenie obligacji, o których mowa w § 1, zastawem rejestrowym na zbiorze praw o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz. U z 2009 r. Nr 67, poz. 569, z późn. zm.), wynikających z umów pożyczek zawieranych w związku z działalnością prowadzoną przez Spółkę do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości do 4.500.000 zł.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

3.3 Wskazanie wszelkich praw i obowiązków z oferowanych papierów wartościowych

Obligacje serii F uprawniają do następujących świadczeń:

- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Odsetek na warunkach podanych w pkt 3.3.1 lub odsetek za niepełny okres odsetkowy na warunkach podanych w pkt 3.8 Memorandum,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminie określonych w pkt 3.3.2 lub 3.8 Memorandum,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Wartości Opcji Wcześniejszej Splaty w przypadku skorzystania przez Emitenta z Opcji Wcześniejszej Splaty na Żądanie Emitenta,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie odsetek ustawowych w przypadku opóźnienia płatności z winy Emitenta oraz odsetek maksymalnych w przypadku wskazanym w pkt 3.3.2 Memorandum.

Z Obligacjami nie są związane żadne świadczenia niepieniężne.

Zbywalność Obligacji jest nieograniczona. Obligacje można zbywać wyłącznie bezwarunkowo.

Zobowiązania Spółki wynikające ze świadczeń z Obligacji będą spłacane z nadwyżek finansowych pochodzących z bieżącej działalności operacyjnej Spółki. Za zobowiązania wynikające z Obligacji Spółka odpowiada całym swoim majątkiem. Termin przedawnienia roszczeń z tytułu Obligacji wynosi 10 (dziesięć) lat. Zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, w przypadku niewypłacenia przez Spółkę w terminie w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenia pieniężne. Zgodnie z art. 24 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji Spółki, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

Spółka może nabywać Obligacje własne jedynie w celu ich umorzenia. Spółka nie może nabywać własnych Obligacji po upływie terminu do spełnienia wszystkich zobowiązań z Obligacji określonych w Warunkach Emisji. Spółka będąca w zwłoce z realizacją zobowiązań z obligacji nie może nabywać Obligacji.

3.3.1 Wysokość i warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji do Dnia Wykupu, z zastrzeżeniem, że w przypadku skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariusza lub Opcji Wcześniejszej Splaty Obligacji na Żądanie Emitenta lub w przypadku likwidacji Emitenta, Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dny Emisji do odpowiednio Dnia Wcześniejszego Wykupu, Dnia Splaty albo Dnia Przedterminowego

Wykupu.

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacony co 3 miesiące Kupon, według stałej rocznej stopy procentowej w wysokości 9,5% (dziewięć i pół procenta) w stosunku rocznym, z zastrzeżeniem pkt 3.3.2 Memorandum.

Wysokość Kuponu będzie obliczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym, z zastrzeżeniem, że przy obliczaniu liczby dni nie uwzględnia się pierwszego dnia danego Okresu Odsetkowego, i przy założeniu 365 dni w roku.

Pierwszym dniem Pierwszego Okresu Odsetkowego jest Dzień Emisji.

Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Kupon} = 9,5\% \cdot \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \cdot 1.000 \text{ zł}$$

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

Okres Odsetkowy wynosi 3 (trzy) miesiące.

Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji, a ostatni Okres Odsetkowy kończy w Dniu Wykupu. Każdy kolejny Okres Odsetkowy zaczyna się w ostatnim dniu poprzedniego Okresu Odsetkowego i kończy się po upływie 3 (trzech) miesięcy.

Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek, przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Okresy Odsetkowe i terminarz płatności Kuponów.

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Prawa Świadczeń z tytułu Odsetek	Rzeczywista liczba dni w okresie odsetkowym z wyłączeniem pierwszego dnia Okresu Odsetkowego
I	2015-07-01	2015-10-01	2015-10-01	2015-09-23	92
II	2015-10-01	2016-01-01	2016-01-01	2015-12-23	92
III	2016-01-01	2016-04-01	2016-04-01	2016-03-23	91
IV	2016-04-01	2016-07-01	2016-07-01	2016-06-23	91
V	2016-07-01	2016-10-01	2016-10-01	2016-09-23	92
VI	2016-10-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-12-23	92
VII	2017-01-01	2017-04-01	2017-04-01	2017-03-24	90
VIII	2017-04-01	2017-07-01	2017-07-01	2017-06-23	91

Odsetki będą wypłacane w Dniu Płatności Odsetek. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności Odsetek będzie najbliższy Dzień Roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wynikłe z tego tytułu opóźnienie.

Uprawnionymi do otrzymania Kuponu będą ci Obligatariusze, którzy będą wpisani do Ewidencji jako posiadacze Obligacji w Dniu Ustalenia Prawa do Świadczeń z tytułu Odsetek. Do czasu zapisania Obligacji w Ewidencji świadczenia z tytułu Kuponu będą wypłacane Obligatariuszom, którym przydzielone zostały Obligacje.

W przypadku, gdy Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń z tytułu Odsetek wskazany w tabeli powyżej nie będzie przypadał w Dniu Roboczym lub nie będzie przypadał na 6 Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu

Odsetkowego wskazanym w tabeli powyżej, prawo do Odsetek zostanie ustalone szóstego Dnia Roboczego przed końcem Okresu Odsetkowego.

3.3.2 Terminy i warunki wykupu Obligacji

Obligacje serii F zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu. Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację. Jednocześnie z wykupem Obligacji zapłacony zostanie Kupon za ostatni Okres Odsetkowy.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia z tytułu wykupu będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem Dnia Ustalenia Prawa do Świadczenia z tytułu wykupu, przypadającego na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu. Emitent dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

Jeżeli Obligacje nie będą zapisane w Ewidencji w Dniu Wykupu wykup będzie dokonywany przez Emitenta, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści formularza zapisu lub późniejszym zawiadomieniu.

W przypadku niewykupienia przez Spółkę Obligacji w Dniu Wykupu, oprocentowanie Obligacji począwszy od dnia następnego po Dniu Wykupu będzie równe odsetkom maksymalnym (Oprocentowanie podwyższone). Oprocentowanie podwyższone będzie naliczane do dnia faktycznego wykupu Obligacji.

3.3.3 Sposób wypłaty świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji

Wypłata świadczeń z Obligacji zostanie dokonana przez Emitenta za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi odbywać się będzie zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW (Regulaminu i Szczegółowych Zasad Działania KDPW) oraz podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

Do czasu zapisania Obligacji w Ewidencji wypłata świadczeń będzie realizowana przez Emitenta, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści formularza zapisu lub późniejszym zawiadomieniu. Do czasu zapisania Obligacji w Ewidencji Obligatariusz jest zobowiązany do informowania Emitenta o wszystkich zmianach danych, w szczególności numeru rachunku bankowego do realizacji płatności z Obligacji. W przypadku braku stosownej informacji Emitent nie ponosi odpowiedzialności za opóźnienia w płatnościach. Wypłata świadczeń podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

W przypadku opóźnienia w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji z winy Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia, z zastrzeżeniem pkt 3.3.2 Memorandum.

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

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

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

Wszelkie świadczenia pieniężne wynikające z Obligacji będą wypłacane przez Emitenta w złotych.

3.3.4 Przekazanie świadczeń z emisji do Emitenta

Środki z emisji Obligacji zostaną przekazane przez Oferującego na rachunek Emitenta niezwłocznie po dostarczeniu dokumentu potwierdzającego ustanowienie zabezpieczenia Obligacji.

3.4 Określenie rodzaju, zakresu, formy i przedmiotu zabezpieczeń

Obligacje serii F będą zabezpieczone.

Zabezpieczeniem Obligacji będzie zastaw rejestrowy na zbiorze praw o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz. U z 2009 r. Nr 67, poz. 569, z późn. zm.), wynikających z umów pożyczek zawieranych w związku z działalnością prowadzoną przez Spółkę.

Zgodnie z wyceną z dnia 29 kwietnia 2015 r. dokonaną przez Tax Audit sp. z o.o. z siedzibą w Koninie wartość pożyczek, które wynikają z umów zawartych przez Spółkę z klientami według stanu na dzień 29 kwietnia 2015 r. wyniosła 8.113.711,19 zł.

Kopia ww. wyceny została zamieszczona w załączniku nr 6 w Rozdziale 6 Memorandum.

Emitent zobowiązuje się do okresowej aktualizacji wyceny portfela udzielonych pożyczek. Aktualizacja taka będzie przeprowadzana w okresach półrocznych począwszy od Dnia Przydziału i przekazywana do wiadomości Obligatariuszy. W przypadku gdy Obligacje będą przedmiotem obrotu na Catalist informacja ta będzie przekazana raportem bieżącym, a w przypadku gdy Obligacje nie będą przedmiotem obrotu na Catalist, osobiście albo listem poleconym lub kurierem.

Emitent oświadcza, że ww. prawa, które stanowią będą zabezpieczenie, przysługują wyłącznie Spółce, brak jest ograniczeń co do ich obciążania i zbywania oraz nie są one obciążone żadnymi prawami osób trzecich poza poniższymi.

Zastaw rejestrowy zostanie ustanowiony na czwartym miejscu do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 150% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji. Emitent złożył wniosek o ustanowienie zastawu rejestrowego w terminie 5 Dni Roboczych od Dnia Przydziału. Na pierwszym miejscu wpisany jest zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 937.500 zł, ustanowiony na zabezpieczenie obligacji serii C Emitenta. Wartość nominalna obligacji serii C pozostających do wykupu wynosi 625.000 zł. Na drugim miejscu wpisany jest zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 459.000 zł, ustanowiony na zabezpieczenie obligacji serii D Emitenta. Wartość nominalna obligacji serii D pozostających do wykupu wynosi 306.000 zł. Na trzecim miejscu wpisany jest zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 135.000 zł, ustanowiony na zabezpieczenie obligacji serii E Emitenta. Wartość nominalna obligacji serii E pozostających do wykupu wynosi 91.000 zł.

Emitent zobowiązuje się, że wpis zastawu do rejestru zastawów zostanie dokonany w terminie 3 miesięcy od Dnia Przydziału.

Zastaw będzie zabezpieczać wszelkie wierzytelności wynikające z wyemitowanych i objętych Obligacji, w tym całość kwoty wykupu Obligacji objętych przez Obligatariuszy oraz wszystkie odsetki, zarówno Odsetki, jak i odsetki naliczane w przypadku opóźnienia w zapłacie kwoty wykupu Obligacji lub Odsetek, a także koszty związane z zaspokojeniem się przez Obligatariuszy z przedmiotu zastawu, w tym koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego.

Administratorem zastawu jest radca prawny Paweł Szczepaniak, na podstawie odrębnej umowy. Szczegółowe warunki zastawu, w tym sposób realizacji zabezpieczenia, zostały zawarte w umowie z Administratorem zastawu i umowie zastawniczej. Kopia ww. umów została opublikowana wraz z Memorandum.

W zakresie zastawu Administrator zastawu jest uprawniony do wykonywania w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, wszelkich praw i obowiązków zastawnika, które wynikają z umowy z Administratorem zastawu i umowy zastawniczej oraz innych przepisów prawa, w tym przede wszystkim Administrator zastawu jest uprawniony do podjęcia czynności zmierzających do zaspokojenia Obligatariuszy z przedmiotu zastawu w przypadku niezrealizowania przez Emitenta świadczeń z Obligacji.

3.5 Określenie innych praw wynikających z emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych

Z Obligacji nie wynikają inne prawa poza wskazanymi w pkt 3.3 Memorandum.

3.6 Informacje o banku reprezentancie lub administratorze hipoteki, ustanowionych w związku z emisją Obligacji

W związku z emisją Obligacji nie został ustanowiony bank reprezentant ani administrator hipoteki.

3.7 Szczegółowe informacje o pierwszeństwie w spłacie zobowiązań wynikających z papierów wartościowych przed innymi zobowiązaniami Emitenta

Z Obligacji nie wynikają pierwszeństwa w spłacie przed innymi zobowiązaniami Emitenta.

3.8 Informacje o warunkach i sytuacjach, w których Emitent ma prawo albo jest zobowiązany do wcześniejszego wykupu papierów wartościowych, jak również informacje o sytuacjach i warunkach, po spełnieniu których posiadacz papieru wartościowego nyzyska prawo do wcześniejszego wykupu papieru wartościowego przez Emitenta

3.8.1 Wcześniejsza spłata na żądanie Emitenta

Emitent ma prawo dokonać wcześniejszej spłaty wszystkich lub części Obligacji na żądanie własne.

Emitent zobowiązuje się do podawania informacji o zgłoszeniu żądania wcześniejszej spłaty Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Wcześniejszej Spłaty w terminie nie krótszym niż 20 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszej Spłaty. Informacja ta będzie przekazana w formie raportu bieżącego, a do czasu złożenia wniosku o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Catalyst w formie pisemnej, listem poleconym na adresy Obligatariuszy wskazane w formularzu zapisu albo późniejszym zawiadomieniu, przy czym ww. termin liczy się od dnia nadania listów.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wcześniejszej spłacie w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta, równa będzie sumie:

- (1) wartości nominalnej Obligacji,
- (2) odsetek naliczonych za okres od pierwszego dnia trwającego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszej Spłaty (włącznie z tym dniem),
- (3) Wartości Opcji Wcześniejszej Spłaty.

3.8.2 Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza

Obligatariusz ma prawo do żądania wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji (Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza), a Emitent zobowiązany jest, w przypadku otrzymania takiego żądania, dokonać spłaty Obligacji, jeżeli wystąpi w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji którakolwiek z następujących okoliczności:

- a) Emitent opóźni się w spełnieniu wymagalnych świadczeń z tytułu Obligacji;
- b) Emitent opóźni się o co najmniej 15 Dni Roboczych w spełnieniu wymagalnych świadczeń z tytułu obligacji innych wyemitowanych serii;
- c) zostało wydane przez właściwy sąd jakiegokolwiek postanowienie lub zapadła uchwała właściwego organu Emitenta w sprawie likwidacji lub rozwiązania Emitenta;
- d) jakakolwiek osoba, która posiada w stosunku do Emitenta wymagalną wierzytelność na kwotę nie niższą niż równowartość 200.000,00 zł (słownie: dwieście tysięcy złotych):

- złoży wniosek o ogłoszenie upadłości obejmujący likwidację majątku Emitenta lub
- złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta z możliwością zawarcia układu,

w wyniku którego sąd upadłościowy wyda prawomocne postanowienie w przedmiocie ogłoszenia upadłości likwidacyjnej bądź układowej Emitenta;

- c) Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu w stosunku do niego postępowania naprawczego;
- f) osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta złożą wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta;
- g) Emitent zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej lub właściwy organ Emitenta podejmie uchwałę o istotnej zmianie przedmiotu działalności Emitenta;
- h) Emitent nie dokona spłaty wobec jednego wierzyciela jakiegokolwiek wymagalnego roszczenia bądź roszczeń, o łącznej kwocie nie niższej niż równowartość 250.000,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), chyba że wierzyciel, któremu przysługuje to roszczenie zgodził się na przedłużenie jego terminu płatności;



- i) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność;
- j) Emitent naruszy którykolwiek z terminów wskazanych w pkt 3.4 Memorandum lub którekolwiek z oświadczeń Emitenta wskazanych w pkt 3.4 Memorandum okaże się nieprawdziwe,
- k) zaktualizowana, zgodnie z pkt 3.4 Memorandum, wartości portfela pożyczek udzielonych przez Emitenta będzie niższa niż 150% wartości nominalnej pozostających do wykupu Obligacji oraz obligacji innych serii zabezpieczonych zastawem rejestrowym na wyższych miejscach na tym samym przedmiocie zabezpieczenia.

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego zawiadomienia Obligatariuszy, w formie raportu bieżącego, a do czasu złożenia wniosku o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Catalyst listem poleconym, o wystąpieniu powyższych okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza. Niedopełnienie tego obowiązku nie wyłącza możliwości skorzystania przez Obligatariusza z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza.

Żądanie spłaty złożone przez Obligatariusza będzie skuteczne jeśli zostanie wysłane, po zapisaniu Obligacji w Ewidencji dodatkowo wraz ze świadectwem depozytowym ważnym co najmniej do Dnia Wcześniejszego Wykupu, w formie pisemnej do 14 Dnia Roboczego po dniu przekazania przez Emitenta informacji o wystąpieniu okoliczności umożliwiającej skorzystanie z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza. Żądanie spłaty Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza na adres Emitenta oraz podmiotu prowadzącego Ewidencję.

Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie nie później niż w 25 Dniu Roboczym od dnia przekazania informacji o wystąpieniu okoliczności uprawniających Obligatariuszy do skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, jednakże nie później niż w 15 Dniu Roboczym od wysłania Emitentowi przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wcześniejszemu wykupowi w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, równa będzie sumie:

- (1) wartości nominalnej Obligacji,
- (2) odsetek naliczonych za okres od pierwszego dnia trwającego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Spłaty (włącznie z tym dniem).

3.8.3 Przedterminowy wykup w przypadku likwidacji Emitenta

Zgodnie z art. 24 ust. 3 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu. Kwota do wypłaty na jedną Obligację obliczona będzie zgodnie z pkt 3.8.2. Memorandum.

3.9 Wskazanie źródeł pochodzenia środków na spłatę zobowiązań wynikających z emitowanych papierów wartościowych

Zobowiązania wynikające z emitowanych Obligacji będą spłacane z nadwyżek finansowych pochodzących z bieżącej działalności Emitenta, w tym ze spłacanych przez klientów pożyczek.

3.10 Próg dojścia emisji do skutku

Emisja Obligacji dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 1.500 (słownie: jeden tysiąc pięćset) sztuk Obligacji.

3.11 Dodatkowe informacje dotyczące obligacji przychodowych

Obligacje serii F nie są obligacjami przychodowymi.

3.12 Dodatkowe informacje w przypadku emisji obligacji, z których zobowiązania mają zostać spłacone ze środków uzyskanych ze spłaty określonych wierzytelności lub z innych środków uzyskanych w celu spłaty tych obligacji

Obligacje serii F nie są obligacjami, z których zobowiązania mają zostać spłacone ze środków uzyskanych ze spłaty określonych wierzytelności lub z innych środków uzyskanych w celu spłaty tych obligacji.

Działalność Emitenta polega na udzielaniu krótkoterminowych pożyczek gotówkowych, o terminie spłaty nie dłuższym niż 52 tygodnie. Zobowiązania z Obligacji będą spłacane z nadwyżek finansowych pochodzących z bieżącej działalności Emitenta, w tym ze spłacanych przez klientów pożyczek, które jednak na Dzień

Memorandum nie są określone.

3.13 Informacje o kosztach emisji i przeprowadzenia publicznej oferty papierów wartościowych

Zarząd Emitenta szacuje koszt Publicznej Oferty, w tym koszty sporządzenia Memorandum, koszty oferowania i koszty marketingu, na ok. 190 tys. zł, przy założeniu uplasowania wszystkich oferowanych Obligacji.

3.14 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku

Poniższe informacje są oparte wyłącznie na przepisach prawa podatkowego obowiązujących w Polsce na Dzień Memorandum oraz na interpretacji tych przepisów wynikającej z praktyki organów podatkowych i orzecznictwa sądów administracyjnych. Na skutek zmian legislacyjnych lub zmian w interpretacji przepisów podatkowych, w tym na skutek zmian w orzecznictwie sądów administracyjnych lub praktyce organów podatkowych, stwierdzenia zawarte w Memorandum mogą stracić aktualność.

Zawarte w Memorandum informacje podatkowe nie stanowią porady prawnej ani podatkowej, lecz mają charakter ogólny, w sposób selektywny przedstawiają poszczególne zagadnienia i nie uwzględniają wszystkich sytuacji, w jakich może znaleźć się Inwestor. Potencjalnym inwestorom zaleca się skorzystanie z pomocy osób i podmiotów zajmujących się profesjonalnie doradztwem podatkowym, w celu uzyskania informacji o konsekwencjach podatkowych występujących w ich indywidualnych przypadkach.

Znajdujące się poniżej określenie „odsetki”, jak również każde inne określenie, ma takie znaczenie, jakie przypisuje mu się na gruncie polskiego prawa podatkowego.

1. Podatek dochodowy

Poniższy opis nie obejmuje specyficznych konsekwencji podatkowych mających zastosowanie w przypadku podmiotowych lub przedmiotowych zwolnień z podatku dochodowego (np. dotyczących krajowych lub zagranicznych funduszy inwestycyjnych).

Osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych osoby fizyczne, jeżeli mają miejsce zamieszkania na terytorium Polski, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy). Art. 3 ust. 1a stanowi, że za osobę mającą miejsce zamieszkania na terytorium Polski uważa się osobę fizyczną, która: (i) posiada na terytorium Polski centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych); lub (ii) przebywa na terytorium Polski dłużej niż 183 dni w roku podatkowym.

Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych podlegający w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, jeżeli mają siedzibę lub zarząd na terytorium Polski, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania (nieograniczony obowiązek podatkowy).

Osoby fizyczne i podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych podlegający w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu

Zgodnie z art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych osoby fizyczne, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Przepisy te stosuje się z uwzględnieniem właściwych umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska.

Opodatkowanie przychodów z odsetek (dyskonta) od obligacji

Osoby fizyczne

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych odsetki (dyskonto) od papierów wartościowych (w tym odsetki od obligacji) kwalifikowane są jako przychody z kapitałów pieniężnych.

Na podstawie art. 30a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przychody z odsetek (dyskonta) osiąganych w Polsce przez osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu nie łączą się z przychodami z innych źródeł, lecz opodatkowuje się zryczałtowanym podatkiem dochodowym wynoszącym 19% przychodu.

Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych zryczałtowany podatek dochodowy od odsetek oraz dyskonta od papierów wartościowych niezapisanych na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych pobiera, jako płatnik, Emitent. Zgodnie z art. 41 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych zryczałtowany podatek dochodowy od odsetek oraz dyskonta od papierów wartościowych pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych w przypadku wypłaty odsetek (dyskonta) z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Tym samym to nie podatnik, lecz podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, za którego pośrednictwem odsetki (dyskonto) są wypłacane, jako płatnik, jest odpowiedzialny za rozliczenie podatku. Zgodnie z art. 42 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, płatnicy przekazują stosowne kwoty podatku na rachunek bankowy właściwego urzędu skarbowego w terminie do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek. Zgodnie z art. 45 ust. 3b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli podatek nie zostanie pobrany, osoba fizyczna jest zobowiązana do samodzielnego rozliczenia podatku w zeznaniu rocznym, składanym do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym.

Zasadniczo opisane powyżej zasady opodatkowania odsetek (dyskonta) obligacji uzyskiwanych przez osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce mają również zastosowanie do odsetek uzyskiwanych przez osoby fizyczne podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, o ile właściwe umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarte z państwem będącym krajem rezydencji podatkowej osoby fizycznej nie stanowią inaczej.

Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji podatkowej.

Osoby prawne

Zgodnie z art. 7 ust. 1 i 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przypadku podatników podatku dochodowego od osób prawnych przedmiotem opodatkowania jest dochód, czyli nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym, bez względu na rodzaj źródeł przychodów. W przypadku podatników podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu dochód z odsetek (dyskonta) od obligacji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych. Brak jest płatnika podatku, podatek uiszcza podatnik.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych osoby prawne zobowiązane są do wykazania uzyskanego dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

W przypadku podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych odsetki (dyskonto) od obligacji opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem w wysokości 20%.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od odsetek oraz dyskonta od papierów wartościowych zobowiązane są podmioty dokonujące wypłat z tych tytułów. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej.

Zgodnie z art. 26 ust. 2a, w przypadku gdy wypłata odsetek dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie, płatnik pobiera podatek z zastosowaniem stawki 20% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. W tej sytuacji, do poboru podatku obowiązane są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana, a podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

Zatem, podmiot dokonujący wypłaty odsetek albo podmiot prowadzący rachunek zbiorczy, na którym zapisane są obligacje, jako płatnik, jest odpowiedzialny za pobranie należnego podatku i przekazanie go na rachunek właściwego organu podatkowego do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrał należny podatek.

Niektóre podmioty powiązane ze spółką emitującą obligacje pod pewnymi warunkami określonymi w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych będą korzystać ze zwolnienia ze zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych.

Opisane zasady opodatkowania mogą być modyfikowane przez odpowiednie postanowienia umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska, na podstawie których zastosowanie może znaleźć obniżona stawka podatku lub zwolnienie z podatku dochodowego. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej.

Opodatkowanie odpłatnego zbycia obligacji

Osoby fizyczne

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 6 lit. a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przychody z odpłatnego zbycia Obligacji kwalifikowane są jako przychody z kapitałów pieniężnych.

Zgodnie z art. 30b ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym obligacji) nie podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych z zastosowaniem progresywnej stawki podatkowej, ale zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych jest opodatkowany zryczałtowanym 19% podatkiem dochodowym. Zgodnie z art. 30b ust. 2 pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochód jest obliczany jako różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, obliczonymi na podstawie stosownych przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Na podstawie art. 19 ust. 1 w związku z art. 17 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli cena wyrażona w umowie bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od wartości rynkowej, kwotę przychodu określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości wartości rynkowej.

Podatnik jest zobowiązany do samodzielnego rozliczenia podatku z tytułu zbycia obligacji, a osoba dokonująca wypłat nie pobiera podatku ani zaliczek na podatek. Roczne zeznanie podatkowe podatnicy powinni sporządzić w terminie do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym, na podstawie przekazanych im przez osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, osoby prawne i ich jednostki organizacyjne oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, do końca lutego roku następującego po roku podatkowym, imiennych informacji o wysokości osiągniętego dochodu.

Powyższych przepisów nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie obligacji następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej. Obligacje traktowane są jako aktywa związane z prowadzoną działalnością. W takim przypadku przychody z odpłatnego zbycia obligacji powinny być traktowane jako przychody z prowadzonej działalności gospodarczej i opodatkowane według zasad właściwych dla przychodu z tego źródła.

Zasadniczo zasady opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia obligacji opisane powyżej mają zastosowanie również w przypadku dochodów uzyskiwanych w Polsce przez osoby fizyczne podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, chyba że odpowiednie umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania przewidują inaczej.

Na gruncie wielu umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska, dochody uzyskane z tytułu zbycia obligacji przez rezydentów podatkowych danego państwa nie podlegają opodatkowaniu w Polsce.

Osoby prawne

Zgodnie z art. 7 ust. 1 i 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przypadku podatników podatku dochodowego od osób prawnych przedmiotem opodatkowania jest dochód, czyli nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym, bez względu na rodzaj źródeł przychodów. Dochód z odpłatnego zbycia obligacji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych. Brak jest płatnika podatku, podatek uiszcza podatnik.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych osoby prawne zobowiązane są do wykazania uzyskanego dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

Zasadniczo ww. zasady opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia obligacji mają zastosowanie również w przypadku dochodów uzyskiwanych w Polsce przez osoby prawne podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, chyba że odpowiednie umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania przewidują inaczej.

Na gruncie wielu umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska, dochody uzyskane z tytułu zbycia obligacji przez rezydentów podatkowych danego państwa nie podlegają opodatkowaniu w Polsce.

2. Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z art. 1 ust. 1 i art. 2 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn nabycie przez osoby fizyczne między innymi w drodze dziedziczenia, zapisu zwykłego, dalszego zapisu, polecenia testamentowego, zachowku lub darowizny praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Polski lub prawa majątkowe były wykonywane na terytorium Polski.

W świetle art. 7 ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn podstawą opodatkowania jest co do zasady wartość nabytych rzeczy i praw majątkowych po potrąceniu długów i ciężarów (czysta wartość), ustalona według stanu rzeczy i praw majątkowych w dniu nabycia i cen rynkowych z dnia powstania obowiązku podatkowego.

Stawki podatku od spadków i darowizn są różne i zależą od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

Jeśli umowa zawarta jest w formie aktu notarialnego, podatek od spadków i darowizn jest pobierany i odprowadzany na rachunek właściwego organu podatkowego przez notariusza.

Stosownie do art. 4a ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn zwalnia się od podatku nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych (w tym obligacji) przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierbą, rodzeństwo, ojczyma i macochę, jeżeli zgłoszą nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego w terminie sześciu miesięcy od dnia powstania obowiązku podatkowego, a w przypadku nabycia w drodze dziedziczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku, przy czym obowiązek zgłoszenia nie dotyczy przypadku, gdy nabycie następuje na podstawie umowy zawartej w formie aktu notarialnego. W przypadku niespełnienia powyższego warunku nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych podlega opodatkowaniu na zasadach określonych dla nabywców zaliczonych do I grupy podatkowej.

Zgodnie z art. 3 pkt 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn, nabycie prawa majątkowych (w tym obligacji) podlegających wykonaniu na terytorium Polski nie podlega opodatkowaniu, jeżeli w dniu nabycia ani nabywca, ani też spadkodawca lub darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub siedziby na terytorium Polski.

3. Podatek od czynności cywilnoprawnych

W świetle art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych podlegają umowy sprzedaży lub zamiany rzeczy i praw majątkowych. Zgodnie z art. 1 ust. 4 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych czynności te podlegają podatkowi, jeżeli ich przedmiotem są:

- rzeczy znajdujące się na terytorium Polski lub prawa majątkowe wykonywane na terytorium Polski;
- rzeczy znajdujące się za granicą lub prawa majątkowe wykonywane za granicą, w przypadku gdy nabywca ma miejsce zamieszkania lub siedzibę na terytorium Polski i czynność cywilnoprawna została dokonana na terytorium Polski.

Co do zasady sprzedaż obligacji emitowanych przez spółki z siedzibą na terytorium Polski jest uznawana za sprzedaż praw majątkowych wykonywanych na terytorium Polski i w związku z tym podlega podatkowi od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1%, który jest płatny przez nabywcę i powinien zostać uiszczony w terminie 14 dni od dokonania czynności (tj. od dnia zawarcia umowy sprzedaży). Podstawą opodatkowania jest wartość rynkowa rzeczy lub prawa majątkowego. Jeśli umowa jest zawierana w formie aktu notarialnego, podatek jest pobierany i rozliczany przez notariusza jako płatnika podatku.

Jednakże zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych jest sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, (ii) dokonywana za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych, (iii) dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego, (iv) dokonywana poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego - w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.

Mając na uwadze powyższe zwolnienia sprzedaż Obligacji na Catalyst nie będzie podlegała podatkowi od czynności cywilnoprawnych.

4. Odpowiedzialność płatnika

Zgodnie z art. 30 Ordynacji Podatkowej, płatnik podatku, który nie wykonał obowiązków obliczenia, pobrania lub wpłaty podatku organowi podatkowemu, odpowiada całym swoim majątkiem za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik nie ponosi odpowiedzialności, jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika. W takim przypadku organ podatkowy wydaje decyzję o odpowiedzialności podatnika.

3.15 Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów

Emitent nie zawarł i nie przewiduje zawarcia umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną.

3.16 Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

3.16.1 Wskazanie osób, do których kierowana jest Oferta

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu Prawa Dewizowego.

Nierezydenci zamierzający złożyć zapis na Obligacje winni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swego pochodzenia.

Zwraca się uwagę, iż warunkiem złożenia zapisu jest posiadanie rachunku inwestycyjnego w firmie inwestycyjnej działającej w Polsce.

Zapisy na Obligacje składane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym, odrębnie na rzecz poszczególnych zarządzanych przez to towarzystwo funduszy inwestycyjnych, stanowią w rozumieniu Memorandum zapisy odrębnych Inwestorów.

Zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie w imieniu osób, których rachunkami zarządzają, składają odrębne zapisy na rzecz osób, w imieniu których zamierzają nabyć Obligacje.

3.16.2 Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji

Publiczna Oferta zostanie przeprowadzona w następujących terminach:

Publikacja Memorandum	17 czerwca 2015 r.
Rozpoczęcie Publicznej Oferty oraz przyjmowania zapisów	17 czerwca 2015 r.
Zakończenie przyjmowania zapisów i wpłat	30 czerwca 2015 r.
Dzień Przydziału/Dzień Emisji	1 lipca 2015 r.

Terminy realizacji Publicznej Oferty mogą ulec zmianie. Nowe terminy zostaną podane do publicznej wiadomości nie później niż w dniu upływu danego terminu.

Przedłużenie terminu przyjmowania zapisów może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Memorandum i termin ten nie może być dłuższy, niż trzy miesiące od dnia rozpoczęcia Publicznej Oferty.

W przypadku zmiany któregośkolwiek z ww. terminów Emitent przekaze do wiadomości publicznej stosowną informację w formie komunikatu aktualizującego w trybie przewidzianym w art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie. Komunikat aktualizujący zostanie przekazany do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum, przed upływem zmienianego terminu.

W przypadku zmian terminów mogących wpłynąć na ocenę Obligacji Emitent przekaze taką informację do wiadomości publicznej w formie aneksu do Memorandum zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie. Aneks zostanie przekazany do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum, przed upływem zmienianego terminu.

W przypadku udostępnienia przez Emitenta, po rozpoczęciu Publicznej Oferty, aneksu do Memorandum dotyczącego zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Obligacji, o których Emitent powziął wiadomość przed tym przydziałem, Emitent dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Obligacji tak, aby Inwestorzy, którzy złożyli zapisy na Obligacje przed udostępnieniem aneksu, mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów w terminie 2 Dni Roboczych od dnia udostępnienia aneksu.

3.16.3 Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem

Zasady, miejsca i terminy składania zapisów

Zapisy na Obligacje będą przyjmowane w siedzibie Oferującego oraz w punktach obsługi klientów uczestników konsorcjum, jeśli takie powstanie, w terminach wskazanych w pkt 3.16.2 Memorandum. Dopuszcza się złożenie zapisu korespondencyjnie.

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (jedną) Obligację i nie więcej niż liczba Obligacji oferowanych. W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż liczba Obligacji oferowanych, zapis będzie uważany za opiewający na liczbę Obligacji oferowanych.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na Obligacje, przy czym łączna liczba Obligacji, określona w zapisach złożonych przez jednego Inwestora, nie może być większa niż liczba oferowanych Obligacji.

Zapisy na Obligacje będą przyjmowane w formie i zgodnie z zasadami obowiązującymi w Domu Maklerskim W Investments S.A. oraz firmach inwestycyjnych uczestniczących w konsorcjum, jeśli takie powstanie.

Inwestor składający zapis na Obligacje jest zobowiązany do podpisania oświadczenia będącego integralną częścią formularza zapisu, w którym stwierdza, że:

- zapoznał się z treścią Memorandum i akceptuje warunki Oferty Publicznej;
- zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Obligacji niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum,
- zobowiązuje się do niezwłocznego poinformowania Oferującego o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego w formularzu zapisu numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego rachunek oraz stwierdza nieodwołalność złożonej dyspozycji deponowania
- wyraża zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, oraz przyjmuje do wiadomości, że przysługuje mu prawo wglądu do jego danych osobowych oraz ich poprawiania oraz że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie,

- wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych, w zakresie informacji związanych z dokonaniem przez niego zapisem na Obligacje, przez dom maklerski przyjmujący zapis, Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Obligacji oraz obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji, a także upoważnia te podmioty do otrzymania tych informacji.

Zapis na Obligacje powinien być sporządzony w języku polskim, w 3 (słownie: trzech) egzemplarzach, po jednym dla Inwestora, Emitenta i Oferującego.

W przypadku utworzenia konsorcjum dystrybucyjnego, Inwestor zapisujący się w innym podmiocie niż Oferujący, sporządza dodatkowy egzemplarz zapisu, który zostaje u konsorcjanta.

Wzór formularza zapisu znajduje się w załączniku nr 5 w Rozdziale 6 Memorandum.

Składając zapis Inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest okazać dowód osobisty lub paszport w celu weryfikacji danych zawartych w formularzu zapisu. Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest ponadto złożyć aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz dokument zaświadcający o jej uprawnieniu do reprezentowania osoby prawnej. Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej obowiązana jest ponadto złożyć akt zawiązania tej jednostki lub inny dokument, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania danej jednostki.

Na dowód przyjęcia zapisu Inwestor otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika domu maklerskiego przyjmującego zapisy.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje w Publicznej Ofercie ponosi Inwestor. Zapis, który pomija jakiegokolwiek z jego elementów, może zostać uznany za nieważny.

Zapis na Obligacje jest bezwarunkowy, nieodwołalny (z zastrzeżeniem przypadku wskazanego w pkt 3.16.5 Memorandum) i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Składanie Dyspozycji Deponowania

Składając zapis na Obligacje, Inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania Obligacji, która umożliwi zapisanie na rachunku papierów wartościowych Inwestora wszystkich Obligacji, które zostaną mu przydzielone, bez konieczności odbierania potwierdzenia nabycia w punkcie obsługi klienta.

Dyspozycja deponowania Obligacji stanowi integralną część formularza zapisu na Obligacje, którego wzór znajduje się w załączniku nr 5 w Rozdziale 6 Memorandum.

Inwestor, który nie posiada rachunku papierów wartościowych, powinien go otworzyć przed złożeniem zapisu na Obligacje tak, aby w chwili składania zapisu mógł wypełnić dyspozycję deponowania Obligacji.

Zwraca się uwagę Inwestorów, że brak prawidłowej dyspozycji deponowania Obligacji złożonej na formularzu zapisu powoduje nieważność zapisu.

Składanie zapisów na Obligacje korespondencyjne

W przypadku składania zapisów korespondencyjnie Inwestor przesyła do Oferującego faksem na nr +48 22 255 70 75 albo mailem (zeskanowane) na adres: oferowanie@wi.pl wypełnione dokumenty, o których mowa w niniejszym pkt 3.16.3 Memorandum.

W przypadku składania zapisu korespondencyjnego w Domu Maklerski W Investments S.A., oryginały powyższych dokumentów powinny zostać dostarczone do Oferującego najpóźniej w dniu poprzedzającym przydział Obligacji. Oferujący zwrótnie przekazuje Inwestorowi na adres podany w formularzu zapisu jeden podpisany egzemplarz formularza zapisu.

Zwraca się uwagę Inwestorom, że opóźnienie w przekazaniu oryginałów dokumentów może powodować nieuwzględnienie zapisu przy dokonywaniu przydziału Obligacji.

Składając formularz zapisu na Obligacje drogą korespondencyjną Inwestor winien dołączyć do niego odpowiednio:

I. Osoby fizyczne (krajowe):

- 1) kopię lub kserokopię dowodu osobistego bądź paszportu.

Wymaga się, aby wskazany wyżej załącznik do formularza zapisu na Obligacje, składany drogą korespondencyjną, był poświadczony za zgodność z oryginałem przez notariusza lub organ administracji rządowej lub podmiot świadczący usługi finansowe (zgodnie z Ustawą o Przeciwdziałaniu).

W przypadku, gdy jeden ze wskazanych wyżej załączników do formularza zapisu na Obligacje (tj. kopia lub kserokopia dowodu osobistego bądź paszportu), składany drogą korespondencyjną nie zostanie poświadczony za zgodność z oryginałem przez notariusza lub organ administracji rządowej lub podmiot świadczący usługi finansowe, identyfikacja tożsamości Inwestora składającego zapis drogą korespondencyjną:

- 1) wymaga przesłania - w celu ustalenia i potwierdzenia tożsamości Inwestora - kopii/kserokopii co najmniej dwóch dokumentów poświadczających tożsamość Inwestor, tj. (i) kopii/kserokopii dowodu osobistego i kopii/kserokopii paszportu albo (ii) kopii/kserokopii dowodu osobistego i kopii/kserokopii innego dokumentu poświadczającego tożsamość albo (iii) kopii/kserokopii paszportu i kopii/kserokopii innego dokumentu poświadczającego tożsamość, albo
- 2) będzie dokonywana na podstawie: kopii/kserokopii jednego z wymaganych dokumentów tożsamości (dowód osobisty bądź paszport) oraz danych Inwestora wynikających z treści, zaksięgowanych na rachunku Oferującego wskazanego w pkt 3.16.4 Memorandum, wpłat na Obligacje, a w tym na podstawie danych Inwestora wymaganych w tytule przelewu/wpłaty gotówkowej, zgodnie z odpowiednimi postanowieniami.

II. Osoby fizyczne (zagraniczne):

- 1) kopię lub kserokopię dokumentu potwierdzającego tożsamość.

Wskazany wyżej załącznik do formularza zapisu na Obligacje, składany drogą korespondencyjną, powinien zostać poświadczony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny za zgodność z prawem miejsca wystawienia lub zawierać klauzulę Apostille w rozumieniu Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonej w Hadze dnia 5 października 1961 r. (Dz.U. z 2005 roku, Nr 112 poz. 938). Przedmiotowy dokument tożsamości (ewentualnie wraz z klauzulą Apostille) winien być przetłumaczony na język polski przez tłumacza przysięgłego.

W przypadku, gdy kopia/kserokopia dokumentu tożsamości stanowiąca załącznik do formularza zapisu na Obligacje, składana drogą korespondencyjną nie zostanie poświadczona przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny za zgodność z prawem miejsca wystawienia albo nie będzie zawierać klauzuli Apostille (przetłumaczonej na język polski przez tłumacza przysięgłego) identyfikacja Inwestora (zagranicznej osoby fizycznej) składającego zapis drogą korespondencyjną wymaga przesłania – w celu ustalenia i potwierdzenia tożsamości Inwestora (zagranicznej osoby fizycznej):

- 1) kopii/kserokopii co najmniej dwóch dokumentów poświadczających tożsamość Inwestora (zagranicznej osoby fizycznej), a przedmiotowe dokumenty tożsamości winny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego, albo
- 2) będzie dokonywana na podstawie kopii/kserokopii jednego dokumentu tożsamości Inwestora (zagranicznej osoby fizycznej), przetłumaczonego na język polski przez tłumacza przysięgłego oraz na podstawie danych Inwestora wynikających z treści, zaksięgowanych na rachunku Oferującego wskazanego w pkt 3.16.4 Memorandum, wpłat na Obligacje, a w tym na podstawie danych Inwestora wymaganych w tytule przelewu/wpłaty gotówkowej, zgodnie z odpowiednimi postanowieniami.

III. Osoby prawne (krajowe):

- 1) aktualny dokument stwierdzający uzyskanie osobowości prawnej (odpis z rejestru, a do czasu wpisania spółki do rejestru akt zawiązania spółki),
- 2) oryginał pełnomocnictwa lub ciągu pełnomocnictw, o ile prawo do reprezentowania nie wynika z rejestru, o którym mowa w pkt I,
- 3) kopię lub kserokopię dowodu tożsamości osoby lub osób uprawnionych do podpisania formularza zapisu na Obligacje w imieniu osoby prawnej.

Wymaga się, aby kopia/kserokopia dowodu tożsamości osoby lub osób uprawnionych do podpisania formularza zapisu na Obligacje w imieniu osoby prawnej, stanowiąca załącznik do formularza zapisu na Obligacje, składana drogą korespondencyjną, była poświadczona za zgodność z oryginałem przez notariusza lub organ administracji rządowej lub podmiot świadczący usługi finansowe (zgodnie z Ustawą o Przeciwdziałaniu).

W przypadku, gdy kopia/kserokopia dowodu tożsamości osoby lub osób uprawnionych do podpisania formularza zapisu na Obligacje w imieniu osoby prawnej, stanowiąca załącznik do formularza zapisu na Obligacje (pkt 3 powyżej), składana drogą korespondencyjną, nie zostanie poświadczona za zgodność z oryginałem przez notariusza lub organ administracji rządowej lub podmiot świadczący usługi finansowe – identyfikacja osoby lub

osób uprawnionych do podpisania formularza zapisu na Obligacje w imieniu osoby prawnej, składanego drogą korespondencyjną, wymaga przesłania, w celu ustalenia i potwierdzenia tożsamości osoby lub osób uprawnionych do podpisania formularza zapisu na Obligacje w imieniu osoby prawnej – kopii lub kserokopii co najmniej dwóch dokumentów poświadczających tożsamość tej osoby lub osób, tj.:

- a) kopii/kserokopii dowodu osobistego i kopii/kserokopii paszportu danej osoby uprawnionej do podpisania formularza zapisu na Obligacje w imieniu osoby prawnej, albo
- b) kopii/kserokopii dowodu osobistego i kopii/kserokopii innego dokumentu poświadczającego tożsamość tej osoby, albo
- c) kopii/kserokopii paszportu i kopii/kserokopii innego dokumentu poświadczającego tożsamość tej osoby.

IV. Jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej (krajowe):

1) zaświadczenie o wpisie do ewidencji działalności gospodarczej lub poświadczony odpis z właściwego rejestru lub dokumenty stwierdzające, że zostały utworzone zgodnie z przepisami prawa oraz wskazujące osoby uprawnione do ich reprezentowania,

2) aktualny tekst jednolity umowy spółki (obowiązuje w przypadku spółek osobowych),

3) odpowiednie pełnomocnictwo lub ciąg pełnomocnictw, a w przypadku spółek osobowych o ile prawo do reprezentowania nie wynika z umowy spółki,

4) kopię lub kserokopię dowodu tożsamości osoby lub osób uprawnionych do podpisania formularza zapisu na Obligacje w imieniu jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej.

Wymaga się, aby kopia/kserokopia dowodu tożsamości osoby lub osób uprawnionych do podpisania formularza zapisu na Obligacje w imieniu jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej, stanowiąca załącznik do formularza zapisu na Obligacje, składana drogą korespondencyjną, była poświadczona za zgodność z oryginałem przez notariusza lub organ administracji rządowej lub podmiot świadczący usługi finansowe (zgodnie z Ustawą o Przeciwdziałaniu).

W przypadku, gdy kopia/kserokopia dowodu tożsamości osoby lub osób uprawnionych do podpisania formularza zapisu na Obligacje w imieniu jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej, stanowiąca załącznik do formularza zapisu na Obligacje, składana drogą korespondencyjną, nie zostanie poświadczona za zgodność z oryginałem przez notariusza lub organ administracji rządowej lub podmiot świadczący usługi finansowe – identyfikacja osoby lub osób uprawnionych do podpisania formularza zapisu na Obligacje w imieniu osoby prawnej, składanego drogą korespondencyjną, wymaga przesłania, w celu ustalenia i potwierdzenia tożsamości osoby lub osób uprawnionych do podpisania formularza zapisu na Obligacje w imieniu jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej – kopii/kserokopii co najmniej dwóch dokumentów poświadczających tożsamość tej osoby lub osób, tj.

- a) kopii/kserokopii dowodu osobistego i kopii/kserokopii paszportu danej osoby uprawnionej do podpisania formularza zapisu na Obligacje w imieniu jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej, albo
- b) kopii/kserokopii dowodu osobistego i kopii/kserokopii innego dokumentu poświadczającego tożsamość tej osoby, albo
- c) kopii/kserokopii paszportu i kopii/kserokopii innego dokumentu poświadczającego tożsamość tej osoby.

V. Osoby prawne (zagraniczne):

1) aktualny wyciąg z odpowiedniego rejestru firm właściwego dla siedziby zagranicznej osoby prawnej,

2) oryginał odpowiedniego pełnomocnictwa lub ciągu pełnomocnictw, o ile prawo do reprezentowania nie wynika z dokumentów, o których mowa w pkt 1,

3) kopię lub kserokopię dowodu tożsamości osoby lub osób uprawnionych do podpisania formularza zapisu na Obligacje w imieniu zagranicznej osoby prawnej.

Wskazane wyżej załączniki do formularza zapisu na Obligacje, składane drogą korespondencyjną, powinny zostać poświadczone przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny za zgodność z prawem miejsca wystawienia lub zawierać klauzulę Apostille w rozumieniu Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonej w Hadze dnia 5 października 1961 r. (Dz.U. z 2005 roku, Nr 112 poz. 938). Przedmiotowe dokumenty (ewentualnie wraz z klauzulą Apostille) winny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.

W przypadku, gdy kopia/kserokopia dowodu tożsamości osoby lub osób uprawnionych do podpisania formularza zapisu na Obligacje w imieniu zagranicznej osoby prawnej (pkt 3 powyżej), stanowiąca załącznik do formularza zapisu na Obligacje, składana drogą korespondencyjną, nie zostanie poświadczona przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny za zgodność z prawem miejsca wystawienia albo nie będzie zawierać klauzuli Apostille (przetłumaczonej na język polski przez tłumacza przysięgłego) – identyfikacja osoby lub osób uprawnionych do podpisania formularza zapisu na Obligacje w imieniu zagranicznej osoby prawnej, składanego drogą korespondencyjną, wymaga przesłania, w celu ustalenia i potwierdzenia tożsamości osoby lub osób uprawnionych do podpisania formularza zapisu na Obligacje w imieniu zagranicznej osoby prawnej, kopii/kserokopii co najmniej dwóch dokumentów poświadczających tożsamość tej osoby lub osób, a przedmiotowe dokumenty tożsamości winny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.

W przypadku, gdy: (i) aktualny wyciąg z odpowiedniego rejestru firm właściwego dla siedziby zagranicznej osoby prawnej (pkt 1 powyżej) lub (ii) oryginał odpowiedniego pełnomocnictwa lub ciągu pełnomocnictw (pkt 2 powyżej), składane drogą korespondencyjną, przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego, nie zostaną poświadczane przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny za zgodność z prawem miejsca wystawienia albo nie będą zawierać klauzuli Apostille (przetłumaczonej na język polski przez tłumacza przysięgłego), identyfikacja Inwestora składającego zapis drogą korespondencyjną będzie dokonywana na podstawie:

- 1) aktualnego wyciągu z odpowiedniego rejestru firm właściwego dla siedziby zagranicznej osoby prawnej, przetłumaczonego na język polski przez tłumacza przysięgłego,
- 2) oryginału odpowiedniego pełnomocnictwa lub ciągu pełnomocnictw, o ile prawo do reprezentowania nie wynika z odpowiedniego rejestru firm właściwego dla siedziby zagranicznej osoby prawnej, przetłumaczonych na język polski przez tłumacza przysięgłego,
- 3) kopii/kserokopii, przetłumaczonych na język polski przez tłumacza przysięgłego:
 - a) dowodu tożsamości osoby lub osób uprawnionych do podpisania formularza zapisu na Obligacje w imieniu zagranicznej osoby prawnej, poświadczonego przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny za zgodność z prawem miejsca wystawienia lub zawierającego klauzulę Apostille, albo
 - b) dwóch dokumentów poświadczających tożsamość osoby lub osób uprawnionych do podpisania formularza zapisu na Obligacje w imieniu zagranicznej osoby prawnej oraz dodatkowo na podstawie danych Inwestora wynikających z treści, zaksięgowanych na rachunku Oferującego wskazanego w pkt 3.16.4 Memorandum, wpłat na Obligacje, a w tym na podstawie danych Subskrybenta wymaganych w tytule przelewu/wpłaty gotówkowej, zgodnie z odpowiednimi postanowieniami.

Działanie przez pełnomocnika

Zapis może zostać złożony przez właściwie umocowanego pełnomocnika Inwestora.

Szczegółowy zakres i forma dokumentów wymaganych podczas działania przez pełnomocnika powinny być zgodne z procedurami domu maklerskiego przyjmującego zapisy na Obligacje. W związku z powyższym, Inwestor, który zamierza skorzystać z pośrednictwa pełnomocnika przy składaniu zapisu powinien zapoznać się z zasadami udzielania pełnomocnictwa obowiązującymi w domu maklerskim, za pośrednictwem którego zamierza złożyć zapis na Obligacje.

W razie składania zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

W przypadku składania zapisu u Oferującego w zakresie pełnomocnictw obowiązują poniższe regulacje:

Pełnomocnikiem może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej.

Liczba pełnomocnictw nie jest ograniczona.

Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie, bądź też złożonym w obecności pracownika Oferującego.

Pełnomocnictwo powinno zawierać następujące dane dotyczące pełnomocnika i mocodawcy:

- dla osób fizycznych: imię, nazwisko, adres, numer dowodu osobistego i numer PESEL bądź numer paszportu,
- dla rezydentów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej: firmę, siedzibę i adres, oznaczenie właściwego rejestru i numer, pod którym

podmiot jest zarejestrowany, imiona i nazwiska osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu, numer REGON,

- dla nierezydentów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej: nazwę, adres, numer lub oznaczenie rejestru lub jego odpowiednika dla podmiotów zagranicznych, imiona i nazwiska osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu.

Pełnomocnictwo udzielane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej musi być uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny, chyba że przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska, stanowią inaczej.

Tekst pełnomocnictwa udzielonego w języku innym niż polski lub angielski musi zostać przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski. W przypadku gdy w charakterze pełnomocnika występują podmioty prowadzące działalność polegającą na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie, nie wymaga się okazywania pełnomocnictw od ich klientów.

W miejscu przyjmowania zapisów pozostają wszystkie dokumenty związane z udzieleniem pełnomocnictwa lub ich kopie sporządzone przez pracownika Oferującego.

W przypadku składania zapisu korespondencyjnego w Domu Maklerskim W Investments S.A., oryginał pełnomocnictwa powinien zostać złożony w siedzibie Oferującego najpóźniej w dniu poprzedzającym przydział Obligacji.

Koszty i podatki, które musi ponieść inwestor zapisujący się na Obligacje Oferowane

Brak jest kosztów, które Inwestorzy musieliby ponieść na rzecz domu maklerskiego przyjmującego zapisy na Obligacje. Według stanu na Dzień Memorandum, nabycie Obligacji nie powoduje konieczności zapłaty przez osoby je nabywające jakichkolwiek podatków wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązujących na terenie Polski.

Dodatkowe informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi wskazano w pkt 3.14 Memorandum.

Termin związania zapisem

Inwestor jest związany złożonym zapisem do Dnia Przydziału.

Inwestor, któremu nie przydzielono Obligacji, przestaje być związany zapisem z chwilą dokonania przydziału Obligacji.

Zapis przestaje wiązać Inwestora w przypadku niedojścia emisji do skutku albo odstąpienia przez Emitenta od przeprowadzenia Oferty Publicznej.

Zapis przestaje wiązać Inwestora również w przypadku uchylenia się przez niego od skutków prawnych złożenia zapisu. Szczegółowe warunki, jakie muszą być spełnione, aby uchylenie się od skutków prawnych złożonego zapisu było skuteczne zostały opisane w pkt. 3.16.5. Memorandum.

3.16.4 Zasady, miejsca i terminy dokonania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Zapisy na Obligacje powinny zostać opłacone w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych). Wpłaty na obligacje dokonywane powinny być w złotych.

Wpłaty powinny być dokonywane w formie przelewu na rachunek Domu Maklerskiego W Investments S.A. nr:

51 2490 0005 0000 4600 6721 1681

prowadzony przez Alior Bank S.A.

Wpłata na Obligacje powinna zostać uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Obligacje, wskazanym w pkt 3.16.2 Memorandum, wpłynęła na rachunek Oferującego. Jako datę wpłaty uznaje się datę wpływu środków na ww. rachunek.

Tytuł wpłaty powinien zawierać numer PESEL (REGON lub inny numer identyfikacyjny), imię i nazwisko (firmę osoby prawnej) Inwestora oraz adnotację „wpłata na obligacje PREMIUM POŻYCZKI S.A.”.

Zwraca się uwagę Inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Obligacje. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Brak wpłaty w terminie określonym w Memorandum spowoduje nieprzydzielenie żadnej Obligacji.

Wpłata niepełna oznacza, iż zapis jest ważny, z zastrzeżeniem, że w trakcie dokonywania przydziału Obligacji, podstawą do przydziału będzie liczba Obligacji, za które została dokonana wpłata oraz, iż w takim przypadku Emitent, w porozumieniu z Oferującym, będzie miał prawo nie przydzielić Obligacji w ogóle lub przydzielić je według własnego uznania.

Wpłaty na Obligacje nie podlegają oprocentowaniu.

Obowiązki domów maklerskich związane z przyjmowaniem wpłat na rachunki papierów wartościowych

Zgodnie z Ustawą o Przeciwdziałaniu, dom maklerski i bank mają obowiązek rejestracji transakcji, której równowartość przekracza 15.000 euro (również, gdy jest ona przeprowadzana za pomocą więcej niż jednej operacji, których okoliczności wskazują, że są one ze sobą powiązane i zostały podzielone na operacje o mniejszej wartości z zamiarem uniknięcia obowiązku rejestracji), jak również transakcje, których okoliczności wskazują, że mogą one mieć związek z praniem pieniędzy lub finansowaniem terroryzmu, bez względu na jej wartość i charakter. Dom maklerski i bank przekazują Generalnemu Inspektorowi Informacji Finansowej informacje o ww. transakcjach.

3.16.5 Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne

Zapis na Obligacje jest nieodwołalny za wyjątkiem sytuacji opisanych poniżej.

Zgodnie z art. 41 ust. 6 Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Obligacji udostępniony zostanie aneks do Memorandum, o którym mowa w art. 41 ust.4 Ustawy o Ofercie, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie złożone w siedzibie Oferującego Obligacje lub w punkcie obsługi klienta konsorcjanta, w którym składany był zapis, w terminie 2 Dni Roboczych od dnia udostępnienia aneksu. Zgodnie z art. 41 ust. 8 Ustawy o Ofercie prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przysługuje, jeżeli aneks jest udostępniany w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści Memorandum, o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji. Aneks powinien zawierać informację o dacie, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu. Emitent może dokonać przydziału Obligacji nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu.

3.16.6 Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Emitent dokona przydziału w terminie 1 Dnia Roboczego po zakończeniu przyjmowania zapisów na Obligacje, pod warunkiem subskrypcji i opłacenia przez Inwestorów minimalnej liczby Obligacji, która wynosi 1.500 (słownie: jeden tysiąc pięćset) sztuk.

Dzień Przydziału jest jednocześnie Dniem Emisji Obligacji.

W przypadku, gdy liczba Obligacji, na które Inwestorzy złożą zapisy oraz opłacą je, wyniesie nie więcej niż 3.000 sztuk, każdemu Inwestorowi składającemu zapis na Obligacje zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką złożył zapis i go opłacił.

Jeśli liczba Obligacji, na które złożono zapisy i opłacono je, przekroczy liczbę Obligacji oferowanych, przydział Obligacji zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Obligacje nie przyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno tym Inwestorom, których zapisy zostały zredukowane, którzy dokonali zapisu na największą liczbę Obligacji. W przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie.

Wpłata niepełna oznacza, iż zapis jest ważny, z zastrzeżeniem, że w trakcie dokonywania przydziału Obligacji, podstawą do przydziału będzie liczba Obligacji, za które została dokonana wpłata oraz, iż w takim przypadku Emitent, w porozumieniu z Oferującym, będzie miał prawo nie przydzielić Obligacji w ogóle lub przydzielić je według własnego uznania.

Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

3.16.7 Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

W przypadku uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu, zgodnie z pkt 3.16.5 Memorandum, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w formularzu zapisu, w terminie 5 Dni Roboczych od dnia dostarczenia do Oferującego lub punktu obsługi klienta konsorcjanta, w którym złożony został zapis, oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

W przypadku odstąpienia od Oferty Publicznej w trakcie jej trwania, Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków w sposób określony przez Inwestora w formularzu zapisu, w terminie 5 Dni Roboczych od dnia podania do publicznej wiadomości decyzji Emitenta o odstąpieniu od Oferty Publicznej. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

W sytuacji przydzielenia przez Emitenta Obligacji w mniejszej liczbie, niż została wskazana przez Inwestora w formularzu zapisu, nadwyżka środków pieniężnych wpłaconych przez Inwestora zostanie zwrócona w terminie 5 Dni Roboczych od dnia dokonania przydziału Obligacji, na rachunek bankowy wskazany na formularzu zapisu. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez odsetek i odszkodowań.

W przypadku niedojścia Publicznej Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestora kwot dokonany zostanie na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w formularzach zapisu, w terminie 5 Dni Roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Publicznej Oferty do skutku. Wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

3.16.8 Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Próg dojścia emisji Obligacji do skutku

Emisja Obligacji nie dojdzie do skutku jeżeli do zakończenia przyjmowania zapisów na Obligacje nie zostanie objętych poprawnymi zapisami oraz należycie opłaconych co najmniej 1.500 (słownie: jeden tysiąc pięćset) Obligacji.

Warunki odstąpienia od przeprowadzenia Publicznej Oferty lub jej zawieszenia albo wstrzymania rozpoczęcia Publicznej Oferty

Zarząd Emitenta może podjąć uchwałę o zawieszeniu Oferty Publicznej albo odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Publicznej w każdym czasie, jeśli w ocenie Zarządu wystąpi taka potrzeba, z zastrzeżeniem, że odstąpienie od przeprowadzenia Oferty Publicznej bądź zawieszenie Oferty Publicznej po rozpoczęciu przyjmowania zapisów może nastąpić tylko z ważnych powodów.

Za ważne powody można uznać w szczególności:

- nagłą zmianę w sytuacji gospodarczej lub politycznej kraju, regionu lub świata, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, a która miałaby lub mogłaby mieć istotny negatywny wpływ na przebieg Oferty Publicznej lub działalność Emitenta,
- nagłą zmianę w otoczeniu gospodarczym lub prawnym Emitenta, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, a która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta,
- nagłą zmianę w sytuacji finansowej, ekonomicznej lub prawnej Emitenta, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów,
- nagłą zmianę sytuacji na rynku kapitałowym, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na przebieg Oferty Publicznej, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów,
- wystąpienie innych okoliczności powodujących, iż przeprowadzenie Oferty Publicznej byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla interesu Emitenta lub Inwestorów.

W przypadku ewentualnego zawieszenia Oferty Publicznej, stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości, poprzez udostępnienie aneksu do Memorandum. Aneks zostanie przekazany do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum.

Jeśli decyzja o zawieszeniu Oferty Publicznej zostanie podjęta w trakcie trwania subskrypcji, złożone zapisy oraz dokonane wpłaty nadal uważane są za ważne, jednakże Inwestorzy będą mogli uchylić się od skutków prawnych



złożonych zapisów poprzez złożenie stosownego oświadczenia, w terminie 2 Dni Roboczych od dnia udostępnienia do publicznej wiadomości aneksu do Memorandum.

W przypadku uchylenia się przez Inwestor od skutków prawnych złożonego zapisu, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie w sposób wskazany w pkt 3.16.7.

Zawieszenie Oferty Publicznej spowoduje przesunięcie terminów Oferty Publicznej, w tym terminu przydziału Obligacji.

W przypadku ewentualnego odstąpienia od Oferty Publicznej Emitent poinformuje o tym fakcie poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej w sposób, w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości Memorandum.

W przypadku odstąpienia od Oferty Publicznej w trakcie jej trwania, Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków w sposób wskazany w pkt 3.16.7.

W przypadku naruszenia lub uzasadnianego podejrzenia naruszenia przepisów prawa przez podmioty uczestniczące w Publicznej Ofercie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić Komisja może zakazać w trybie art. 16 i art. 18 Ustawy o Ofercie rozpoczęcia Publicznej Oferty, bądź wstrzymać jej rozpoczęcie na okres nie dłuższy niż 10 Dni Roboczych.

3.16.9 Sposób i forma ogłoszenia o dojsciu albo niedojsciu oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot

Informacja o dojsciu Oferty Publicznej do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w terminie 7 dni od zakończenia subskrypcji Obligacji w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum, tj. na stronie internetowej Emitenta (www.premium-pozyczki.pl) oraz Oferującego (www.dm.wi.pl).

W przypadku niedojscia Oferty Publicznej do skutku, ogłoszenie w tej sprawie zostanie podane do publicznej wiadomości w terminie 7 dni po zamknięciu Publicznej Oferty w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum, tj. na stronie internetowej Emitenta (www.premium-pozyczki.pl) oraz Oferującego (www.dm.wi.pl).

W przypadku niedojscia Oferty Publicznej do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestora kwot dokonany zostanie w sposób wskazany w pkt 3.16.7.

3.16.10 Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu

Ogłoszenie o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej zostanie podane do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum.

3.17 Wskazanie celów emisji papierów wartościowych, które mają być realizowane z uzyskanych wpływów z emisji

W przypadku uplasowania wszystkich oferowanych Obligacji szacowane wpływy netto z emisji wyniosą 2,81 mln zł.

Celem emisji Obligacji jest pozyskanie środków na rozwój działalności operacyjnej Emitenta, w tym przede wszystkim zwiększenie akcji pożyczkowej. Na cel ten zostaną przeznaczone wszystkie pozyskane środki.

Emitent nie przewiduje zmiany celu emisji.

ROZDZIAŁ 4. DANE O EMITENCIE

4.1 Podstawowe dane o Emitencie

Nazwa (firma)	PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna
Nazwa skrócona	PREMIUM POŻYCZKI S.A.
Forma prawna	spółka akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Poznań
Adres	ul. Paczkowska 26, 60-171 Poznań
Telefon	(+48) 61 623 34 44
Faks	Spółka nie posiada faksu
Adres głównej strony internetowej	www.premium-pozyczki.pl
Adres poczty elektronicznej	biuro@premium-pozyczki.pl
Identyfikator wg właściwej klasyfikacji statystycznej (REGON)	302335818
Numer wg właściwej identyfikacji podatkowej (NIP)	7792411224
Numer KRS	0000449031

4.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.

4.3 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie KSH.

4.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Postanowienie o wpisie Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wydał Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000449031 w dniu 29 stycznia 2013 r.

Emitent nie jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia.

4.5 Krótki opis historii Emitenta

Spółka została zawiązana w dniu 20 grudnia 2012 r. aktem notarialnym podpisanym w Kancelarii Notarialnej Małgorzata Kępińska-Rusek, Ewa Helena Serafin, Artur Robert Rusek spółka cywilna z siedzibą w Warszawie.

Wpis Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego nastąpił 29 stycznia 2013 r.

W pierwszym roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2013 r. Spółka udzieliła 4.632 pożyczki w łącznej kwocie ponad 3,7 mln zł.

W 2014 r. Emitent rozpoczął wdrażanie dedykowanego programu do obsługi działalności pożyczkowej. Na jego wykonanie Spółka otrzymała dofinansowanie w kwocie 360,8 tys. zł. Ukończenie całości prac planowane jest na drugą połowę 2015 r.

We wrześniu 2014 r. otwarty został oddział Emitenta w Koninie.

W drugiej połowie 2014 r. Spółka przeprowadziła 3 emisje obligacji, pozyskując ponad 1,9 mln zł, co umożliwiło dalsze zwiększenie akcji pożyczkowej.

W drugim roku obrotowym, obejmującym 2014 r. Spółka udzieliła 7.931 pożyczek o łącznej wartości przekraczającej 7,2 mln zł.

W 2015 r. liczba klientów Spółki przekroczyła 6 tys.

4.6 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Rodzaje i wartość kapitałów własnych Emitenta przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie (dane w zł)	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał (fundusz) własny	1.246.106,20	1.085.600,51
Kapitał (fundusz) podstawowy	1.000.000,00	1.000.000,00
Kapitał zapasowy	85.600,51	-
Zysk (strata) netto	160.505,69	85.600,51

Źródło: Emitent

Zasady tworzenia kapitałów własnych Emitenta wynikają z przepisów KSH oraz Statutu Emitenta.

Kapitał podstawowy Emitenta wynosi na Dzień Memorandum 1.000.000,00 zł i dzieli się na:

- 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda,

- 900.000 (słownie: dziewięćset tysięcy) akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Kapitał zapasowy tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną oraz mogą na niego być przelewane kwoty z podziału zysku netto. Jeżeli kapitał zapasowy jest niższy niż jedna trzecia kapitału podstawowego, obligatoryjne jest przeznaczanie na niego co najmniej 8% zysku za dany rok. Kapitał zapasowy tworzony jest na pokrycie ewentualnych strat.

Walne Zgromadzenie może tworzyć w Spółce kapitały rezerwowe na pokrycie szczególnych strat i wydatków. Na Dzień Memorandum w Spółce nie występują kapitały rezerwowe.

4.7 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został w całości opłacony.

4.8 Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Do Dnia Memorandum żadne papiery wartościowe Emitenta nie były notowane na jakimkolwiek rynku oraz nie były wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.

4.9 Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym

Wg wiedzy Emitenta ani Spółce, ani jej papierom wartościowym, nie były przyznawane ratingi.

4.10 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostały wszczęte postępowania upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe, egzekucyjne ani likwidacyjne.

4.11 Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta

W okresie ostatnich 12 miesięcy przed Dniem Memorandum, Emitent nie był stroną pojedynczych postępowań przed organami administracji publicznej, postępowań sądowych lub arbitrażowych, w tym postępowań w toku, ani takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

W związku jednak z rodzajem prowadzonej działalności (udzielania pożyczek krótkoterminowych) Spółka jest uczestnikiem znacznej liczby spraw sądowych, które łącznie mogą mieć istotny wpływ na jej sytuację finansową.

Spółka złożyła 87 pozwów sądowych wobec klientów, w których zostały wydane nakazy zapłaty na łączną wartość kwotę 54.468,30 zł.

Ponadto Emitent złożył 4 zawiadomienia o możliwości popełnienia przestępstwa przez byłych przedstawicieli Spółki, którzy zdefraudowali otrzymane zaliczki gotówkowe w łącznej kwocie 35.285,32 zł. Kwota ta została zaksięgowana w ciężar kosztów.

4.12 Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych

Emitent posiada dość wysoki poziom zobowiązań w stosunku do sumy bilansowej – na 31 grudnia 2014 r. zobowiązania wyniosły ponad 8 mln zł i przekraczały 86% sumy bilansowej. Należy jednak wskazać, że prawie połowę zobowiązań stanowiły inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe (ponad 3,8 mln zł), które obejmują naliczone, ale jeszcze nie spłacone należności od klientów z tytułu kosztów udzielonych pożyczek.

Spółka posiada dwa rodzaje zobowiązań, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców Obligacji uprawnień w nich inkorporowanych.

Pierwszym z nich są pożyczki udzielone Spółce przez udziałowców w łącznej wysokości 1,5 mln zł, z czego do spłaty pozostaje 1,05 mln zł. Termin spłaty ww. pożyczek przypada na 31 grudnia 2016 r.

Drugim rodzajem istotnych zobowiązań są zobowiązania z tytułu emisji obligacji. Spółka wyemitowała 5 serii obligacji na łączną kwotę prawie 2,33 mln zł. Termin wykupu obligacji serii A, o łącznej wartości nominalnej 800.000 zł, przypada 25 lipca 2016 r. Termin wykupu obligacji serii B, o łącznej wartości nominalnej 507.000 zł, przypada 13 sierpnia 2016 r. Termin wykupu obligacji serii C i D, o łącznej wartości nominalnej 931.000 zł, przypada 24 lipca 2017 r. Termin wykupu obligacji serii E, o łącznej wartości nominalnej 91.000 zł, przypada na 24 marca 2017 r.

Na koniec 2014 r. Spółka miała udzielone pożyczki o wartości (wraz z kosztami) ponad 7,05 mln zł oraz 576 tys. zł środków pieniężnych.

4.13 Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Memorandum

W 2014 r. nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

4.14 Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych zamieszczonych w Rozdziale 5

W 2015 r. Spółka zauważyła efekty wykorzystania środków finansowych pozyskanych w 2014 r. i na początku 2015 r. Emitent prowadzi działalność na szerszym terenie, zwiększyła się liczba przedstawicieli. Działania te umożliwiły znaczące zwiększenie akcji pożyczkowej w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, co powinno przełożyć się na dalszą poprawę przychodów i wyników.



4.15 Prognozy wyników finansowych Emitenta

Emitent nie publikował i nie zamieszcza w Memorandum prognoz wyników finansowych.

4.16 Osoby zarządzające i nadzorujące przedsiębiorstwo Emitenta

Organem zarządzającym Emitenta jest Zarząd.

W skład Zarządu wchodzi:

Tomasz Wysocki - prezes Zarządu,

Robert Raczak - członek Zarządu.

Członkowie Zarządu wykonują swoje obowiązki w siedzibie Emitenta w Poznaniu, ul. Paczkowska 26.

Tomasz Wysocki - prezes Zarządu

Tomasz Wysocki, lat 43, prezes Zarządu. Kadencja Tomasza Wysockiego upływa w dniu 21 maja 2018 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017.

Tomasz Wysocki posiada wykształcenie wyższe - ukończył Wyższą Szkołę Finansów i Bankowości w Radomiu. Odbił również studia podyplomowe w Wyższej Szkole Bankowej w Poznaniu.

Od 1999 r. związany z rynkiem pożyczek krótkoterminowych. Początkowo tworzył struktury personalne odpowiadające za rozwój działu operacyjnego w Provident Polska S.A. otwierając oddziały i filie w województwie mazowieckim, wielkopolskim i lubuskim.

Od 2003 r. zajmował stanowisko dyrektora ds. operacyjnych w konkurencyjnej firmie Everest Finanse sp. z o.o. gdzie przez okres 7 lat organizował struktury oferujące krótkoterminowe pożyczki gotówkowe dla klientów indywidualnych.

Tomasz Wysocki:

- nie pełnił w ostatnich 5 latach funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości,
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,
- nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu, nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą go również równoważne, do wyżej wymienionych, zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Tomasza Wysockiego, w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Robert Raczak - członek Zarządu

Robert Raczak, lat 45, członek Zarządu. Kadencja Roberta Raczaka upływa w dniu 21 maja 2018 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017.

Robert Raczak posiada wykształcenie średnie techniczne.

W latach 2001-2006 zatrudniony w Provident Polska S.A. początkowo na stanowisku kierownik regionu ds. operacyjnych, a od 2005 r. jako regionalny kierownik ds. operacyjnych.

W latach 2006-2009 prowadził własną działalność gospodarczą w zakresie outsourcingu menedżerskiego – pracował dla firm Tacoma, Layones, Sales Development Group.

W latach 2009-2012 zatrudniony na kontrakcie menedżerskim w Cyfrowy Polsat S.A. jako regionalny kierownik sprzedaży bezpośredniej nowe technologie – DTH, HSPA+, LTE.

Robert Raczak:

- nie pełnił w ostatnich 5 latach funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości,
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,
- nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu, nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą go również równoważne, do wyżej wymienionych, zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Roberta Raczaka, w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Krzysztof Dobrowolski - przewodniczący Rady Nadzorczej;

Mikołaj Mielcarz - członek Rady Nadzorczej;

Mateusz Dobrowolski – członek Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki w siedzibie Emitenta.

Krzysztof Dobrowolski – przewodniczący Rady Nadzorczej

Krzysztof Dobrowolski, lat 53, przewodniczący Rady Nadzorczej. Kadencja Krzysztofa Dobrowolskiego upływa w dniu 21 maja 2018 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017.

Krzysztof Dobrowolski posiada wykształcenie wyższe prawnicze, które zdobył na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego.

W latach 1993-1997 był członkiem zarządu firmy leasingowej EFI S.A.

W latach 1997-2007 był prezesem zarządu Amerlease S.A.

Od 2004 r. pełni funkcję prezesa zarządu Attis Development sp. z o.o.

Od 2011 r. jest również prezesem zarządu Noblin Development sp. z o.o.

W latach wcześniejszych był członkiem rad nadzorczych kilku spółek, m.in. Lubawa S.A.

Krzysztof Dobrowolski:

- nie pełnił w ostatnich 5 latach funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości,

- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,
- nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu, nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą go również równoważne, do wyżej wymienionych, zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Krzysztofa Dobrowolskiego, w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Mikołaj Mielcarz – członek Rady Nadzorczej

Mikołaj Mielcarz, lat 33, członek Rady Nadzorczej. Kadencja Mikołaja Mielcarza upływa w dniu 21 maja 2018 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017.

Mikołaj Mielcarz ma wykształcenie wyższe prawnicze zdobyte w Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie. Posiada wieloletnie doświadczenie w branży pożyczkowej.

Pełni również funkcję członka rady nadzorczej Grupa Inwest S.A.

Mikołaj Mielcarz:

- nie pełnił w ostatnich 5 latach funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości,
- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,
- nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu, nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą go również równoważne, do wyżej wymienionych, zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Mikołaja Mielcarza, w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Mateusz Dobrowolski – członek Rady Nadzorczej

Mateusz Dobrowolski, lat 27, członek Rady Nadzorczej. Kadencja Mateusza Dobrowolskiego upływa w dniu 21 maja 2018 r., jego mandat wygasa w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017.

Mateusz Dobrowolski ma wykształcenie wyższe niepełne, studiował na SGGW w Warszawie. Posiada wieloletnie doświadczenie w kierowaniu spółkami kapitałowymi tj. Summa Dev sp. z o.o., Propertus Invest sp. z o.o., MKR Partners sp. z o.o., ARX Estate sp. z o.o., BM Development Partners sp. z o.o.

Mateusz Dobrowolski:

- nie pełnił w ostatnich 5 latach funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości,

- nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisany do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska,
- nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek lub pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu, nie został również skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych. Nie dotyczą go również równoważne, do wyżej wymienionych, zdarzenia, które miałyby miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Mateusza Dobrowolskiego, w okresie ostatnich 2 lat nie toczyło się ani nie zostało zakończone postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, którego wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

W Spółce nie zostali powołani prokurenci.

4.17 Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcyonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale	Liczba głosów	% udział w głosach
Emilia Dobrowolska	342 745	34,27%	342 745	34,27%
Mikołaj Mielcarz	342 750	34,28%	342 750	34,28%
Tomasz Wysocki	295 000	29,50%	295 000	29,50%
Pozostali	19 505	1,95%	19 505	1,95%
Razem	1 000 000	100,00%	1 000 000	100,00%

W okresie ostatnich 2 lat przed Dniem Memorandum nie toczyły się postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe dotyczące osób fizycznych posiadających ponad 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

4.18 Podstawowe informacje o działalności Emitenta, ze wskazaniem w szczególności produktów, rynków zbytu, posiadanych istotnych zezwoleń i koncesji

Działalność Emitenta

Działalność Spółki polega na udzielaniu krótkoterminowych pożyczek gotówkowych osobom fizycznym oraz osobom fizycznym prowadzącym działalność gospodarczą.

Od utworzenia w grudniu 2012 r. Emitent systematycznie rozwija akcję pożyczkową pozyskując kolejnych klientów i przedstawicieli oraz rozszerzając obszar działania.

Oferta Spółki obejmuje pożyczki gotówkowe o różnej wysokości i różnym terminie spłaty, obejmujące dwie główne grupy.

Pożyczki chwilowe – udzielane są na okres będący wielokrotnością tygodnia, nie dłuższy jednak niż 4 tygodnie. Pożyczka spłacana jest jednorazowo, a jej wysokość wynosi od 330 zł do 660 zł. Wyplata i spłata pożyczki następuje w formie gotówkowej za pośrednictwem przedstawiciela Spółki w miejscu zamieszkania klienta.

Pożyczki gotówkowe – udzielane są na okres 4, 18, 25, 44 i 52 tygodni. Spłata pożyczek następuje w tygodniowych albo miesięcznych ratach, a ich wysokość wynosi od 300 zł do 6.000 zł. Pożyczki gotówkowe dostępne są w 2 pakietach: pakiet premium i pakiet standard. Pakiet premium obsługiwany jest przez przedstawiciela Spółki w miejscu zamieszkania klienta, wypłata środków i spłata pożyczki odbywa się w formie gotówkowej, termin wypłaty nie powinien przekroczyć 48 godzin od zgłoszenia się klienta. W pakiecie standard pożyczka obsługiwana jest przez centralę, co wydłuża czas jej wypłaty do ok. 10 dni. Wypłata i spłata pożyczki odbywają się w formie bezgotówkowej (przelew lub wpłata na rachunek Spółki).

Oferta Spółki skierowana jest do osób, które:

- mają polskie obywatelstwo;

- są w wieku od 18 do 75 lat;
- posiadają pełną zdolność do czynności prawnych;
- posiadają stałe miejsce zamieszkania;
- posiadają zdolność kredytową wymaganą przez Spółkę.

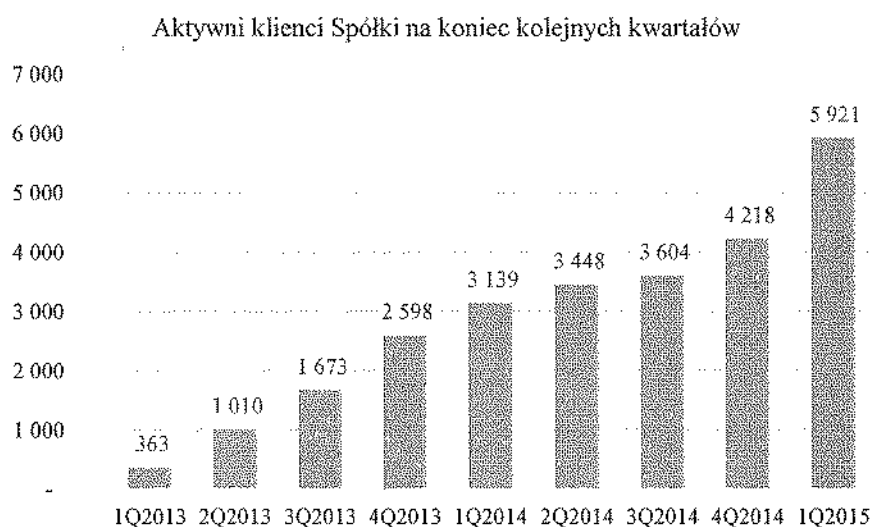
Emitent dociera do potencjalnych klientów poprzez działania marketingowe: ulotki, reklamę w prasie i internecie, obecność na portalach społecznościowych, rekomendacje klientów.

Znaczna część klientów Spółki po spłacie pożyczki decyduje się na dalszą współpracę (ok. 60%). Część klientów pożyczek chwilowych po ich spłacie korzysta z oferty pożyczek gotówkowych.

Udzielenie pożyczki poprzedzone jest badaniem zdolności kredytowej klienta. Pod uwagę brane są osiągnięte przychody i ponoszone koszty stałe. Proces badania zdolności kredytowej odbywa się na podstawie dokumentów i według ustandaryzowanych kryteriów szczegółowo określonych przez Spółkę. Emitent współpracuje również z Krajowym Rejestrem Długów Biurem Informacji Gospodarczej S.A. Na podstawie otrzymanego wyniku podejmowana jest decyzja jaki rodzaj pożyczki i w jakiej wysokości może zostać udzielony klientowi.

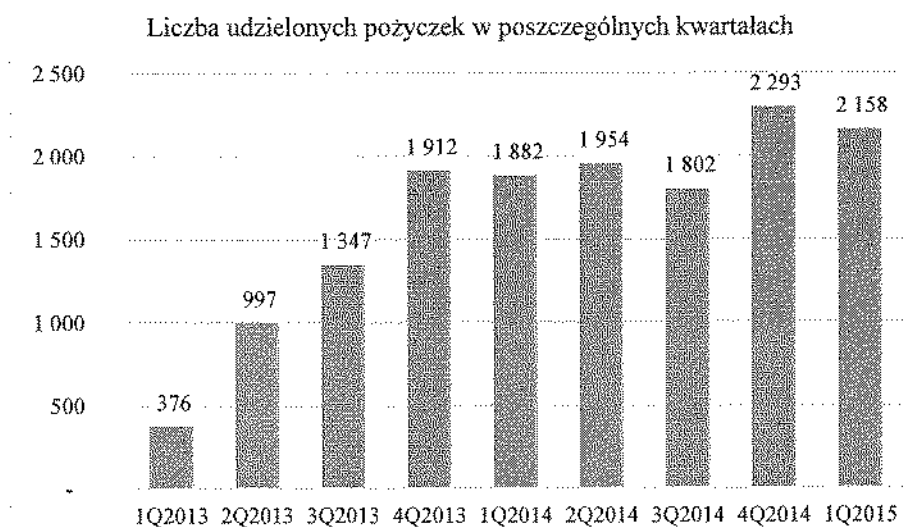
Emitent systematycznie powiększa liczbę obsługiwanych klientów oraz wartość udzielonych pożyczek. W 2015 r. liczba klientów Emitenta przekroczyła 6.000. Wraz ze wzrostem skali działania wzrasta również średnia wartość udzielonej pożyczki. Podczas gdy 2013 r. wynosiła ona nieco ponad 800 zł, w 2014 r. prawie 1.000 zł, to w pierwszym kwartale 2015 r. przekroczyła 1.050 zł.

Liczba aktywnych klientów Spółki na koniec poszczególnych kwartałów w 2013 i 2014 r. oraz na koniec I kwartału 2015 r.



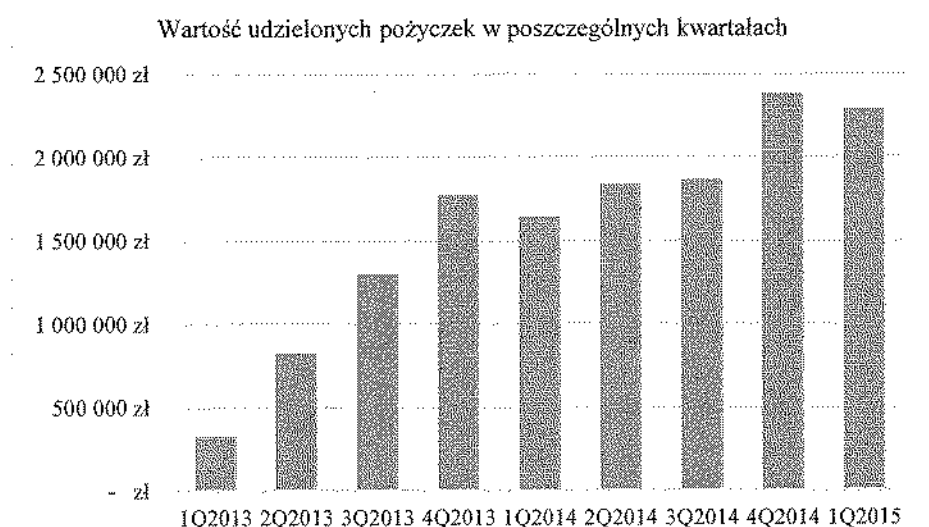
Źródło: Emitent

Liczba zawartych umów pożyczek w poszczególnych kwartałach 2013 i 2014 r. oraz w I kwartale 2015 r.



Źródło: Emitent

Wartość udzielonych pożyczek w poszczególnych kwartałach 2013 i 2014 r. oraz w I kwartale 2015 r.



W przypadku opóźnienia w spłacie rat pożyczki Spółka podejmuje działania mające na celu ustalenie przyczyn opóźnienia i terminu jego spłaty. Zakres działań zależy od długości opóźnienia płatności i obejmuje wizyty u klienta, kontakty telefoniczne, wysyłanie smsów, wysłanie wezwania do zapłaty, wypowiedzenie umowy. Sprawy, których nie udało się rozwiązać polubownie, lub wobec klientów, którzy unikają jakiegokolwiek kontaktu ze Spółką kierowane są na drogę sądową.

Kontakt Emitenta z klientami odbywa się za pośrednictwem przedstawicieli. Spółka ma ponad 70 przedstawicieli, nad którymi nadzór pełnią kierownicy sekcji i kierownicy regionalni. Są oni odpowiedzialni za wizyty u klientów w celu zebrania dokumentów niezbędnych do oceny zdolności kredytowej, wypłatę pożyczek, odbiór kolejnych rat.

Strategia rozwoju

Głównym elementem strategii rozwoju Emitenta jest zwiększenie akcji pożyczkowej, zarówno poprzez rozszerzenie obszaru działania jak i większą aktywność na aktualnie obsługiwanych rynkach, wzmocnienie rozpoznawalności marki oraz ciągłe podnoszenie efektywności działania.

W ramach realizowanej strategii Spółka otworzyła oddział w Koninie, w dalszej kolejności planuje utworzenie oddziałów na terenie województwa kujawsko-pomorskiego, a następnie dolnośląskiego.

Do września 2015 r. powinny zostać wdrożone wszystkie funkcjonalności nowego systemu informatycznego do obsługi pożyczek, co ułatwi działalność Spółki oraz usprawni proces udzielania i monitorowania pożyczek.

Elementem realizacji strategii jest również pozyskanie dodatkowych źródeł finansowania, m.in. w formie emisji Obligacji.

Rynek działalności

Emitent prowadzi działalność na rynku pożyczek krótkoterminowych, który jest częścią rynku consumer finance (ryнку kredytów konsumpcyjnych i mieszkaniowych). Podmioty świadczące usługi na rynku consumer finance można podzielić na dwie główne grupy (za raportem PwC Polska sp. z o.o. „Rynek firm pożyczkowych w Polsce”):

- 1) podlegające nadzorowi KNF, do których należą banki i Spółdzielcze Kasy Oszczędnościowo-Kredytowe,
- 2) podmioty pozostające poza nadzorem KNF, do których należą lombardy, osoby fizyczne pożyczające pieniądze oraz spółki pożyczkowe.

Brak jest szczegółowych informacji na temat wielkości rynku pożyczek udzielanych przez firmy niepowiązane z bankami. KNF w „Raporcie o sytuacji banków w 2012 r.” oszacowała wartość udzielanych pożyczek pozabankowych na 3-4 mld zł rocznie. Podobny wynik pozwalają uzyskać dane z „Diagnozy społecznej 2013” (badanie dotyczące warunków życia Polaków prowadzone pod kierownictwem prof. Janusza Czempieńskiego oraz prof. Tomasza Panka). Zgodnie z nimi ok. 97% całkowitej wartości zobowiązań gospodarstw domowych pochodzi z banków, a ok. 0,7% od firm pożyczkowych. Na koniec IIIQ 2014 r. kredyty udzielone przez banki gospodarstwom domowym wyniosły 582,8 mld zł.

Jak widać zdecydowana większość rynku consumer finance w ujęciu wartościowym należy do banków. Trzeba jednak mieć na uwadze, że firmy pożyczkowe zwykle udzielają finansowania na znacznie krótsze okresy i na znacznie niższą kwotę. „Diagnoza społeczna 2013” wskazuje, że 37% gospodarstw domowych posiada jakiegokolwiek zobowiązania finansowe, z których 4% wskazuje na zobowiązania wobec firm pożyczkowych, a 88% wobec banków. Z kolei „Raport o sytuacji banków 2012” wskazuje na ponad 1,1 mln udzielonych w 2011 r. pożyczek oraz ponad 1 mln klientów firm pożyczkowych na koniec 2011 r. Porównanie ww. danych może wskazywać, że w badaniach społecznych ludzie mają skłonność do ukrywania swoich zobowiązań wobec firm pożyczkowych, albo na zaciąganie zobowiązań przez te same gospodarstwa domowe w kilku firmach.

Najistotniejszy jednak dla oceny rynku pożyczek krótkoterminowych w Polsce jest ciągły wzrost od 2010 r. wartości i liczby udzielanych pożyczek wykazywany na przykład przez firmy zrzeszone w Konferencji Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce. Wg szacunków PwC Polska sp. z o.o. wartość tych pożyczek wzrosła z ok. 1,5 mld zł w 2009 r. do ok. 2,2 mld zł w 2013 r., a ich liczba z niecałego 1 mln w 2009 r. do ponad 1,2 mln w 2013 r.

Zgodnie z raportem „Rynek firm pożyczkowych w Polsce” głównym celem pożyczek jest przeprowadzenie remontów oraz finansowanie bieżnych wydatków. Dopiero trzecim najczęściej występującym celem jest finansowanie innych zobowiązań (w tym zadłużenia wobec innych instytucji finansowych) – tacy klienci stanowią jedno z ryzyk działalności Emitenta i wymagają większego zaangażowania w badanie zdolności kredytowej.

Firmy pożyczkowe udzielają zwykle pożyczek na okres od jednego do kilkudziesięciu tygodni. Wysokość pożyczki waha się i wynosi od 50 zł do nawet 25 tys. zł. Średnia wysokość pożyczki nie przekracza 1 tys. zł.

Autorzy raportu „Rynek firm pożyczkowych w Polsce” dzielą firmy pożyczkowe na trzy segmenty: spółki z obsługą domową, spółki z obsługą w punktach obsługi/oddziałach, spółki z obsługą przez Internet. Emitenta można zaliczyć do segmentu pierwszego. Wśród firm pożyczkowych prowadzących działalność na polskim rynku występują także takie, które łączą te sposoby działalności.

W pierwszym segmencie zarówno udzielenie pożyczek, jak i późniejszy zwrot (lub spłata poszczególnych rat) odbywa się w miejscu zamieszkania pożyczkobiorcy (możliwe jest również przelewanie na konto i spłata w formie przelewów). W tym modelu dominują pożyczki w kwocie do 10 tys. zł, przy czym średnia kwota pożyczki wynosi mniej niż 1 tys. zł, na okres od 18 do 62 tygodni, z cotygodniową spłatą raty.

Segment drugi charakteryzuje sieć pośredników/oddziałów, którzy udzielają pożyczek o wyższym limicie sięgającym do 25 tys. zł, a w przypadku przedsiębiorców i przedstawienia dodatkowych dokumentów oraz zabezpieczeń nawet do 300 tys. zł, z terminem spłaty od 1 do 48 tygodni, a w przypadku dużych pożyczek nawet do 150 tygodni.

Segment trzeci, pożyczek on-line, charakteryzuje się najniższym limitem – do około 3 tys. zł, przy czym w większości przypadków nie przekracza 2 tys. zł, a w niektórych firmach wynosi jedynie do 500 zł, oraz krótkim okresem spłaty – typowo do 30 dni. Ten segment charakteryzuje szybka decyzja o przyznaniu i przekazaniu środków finansowych.

Konkurencja

Spółka prowadzi działalność na terenie wielkopolski i województwa kujawsko-pomorskiego. Głównymi jej konkurentami są: Provident Polska S.A., Everest Finance sp. z o.o., Eurocent S.A., Optima S.A., Profi Credit S.A., Tempo Finance sp. z o.o.

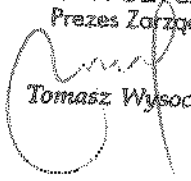
Zezwolenia i koncesje

Spółka nie posiada istotnych zezwoleń i koncesji.

4.19 Inne informacje dotyczące prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej, istotne dla oceny możliwości realizacji przez Emitenta jego zobowiązań z emitowanych papierów wartościowych

W opinii Emitenta nie istnieją inne informacje dotyczące prowadzonej przez niego działalności gospodarczej istotne dla oceny realizowania przez Spółkę zobowiązań z emitowanych Obligacji.

PREMIUM POŻYCZKI S.A.
Prezes Zarządu


Tomasz Wysocki


Dyrektor Działu
Wsparcia Operacyjnego
Członek Zarządu
Robert Raczak



ROZDZIAŁ 5. SPRAWOZDANIA FINANSOWE**TAX**

AUDYT Sp. z o.o.

62-500 Konin, Plac Wolności 7, tel.: 63 242 96 63, fax: 63 242 94 51
NIP: 665 299 24 04, Regon: 302504965
e-mail: sekretariat@tax-audit.pl www: www.tax-audit.pl

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych poz. 3869

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

PREMIUM POŻYCZKI SPÓŁKA AKCYJNA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego PREMIUM POŻYCZKI S.A. z siedzibą w Poznaniu ul. Paszewska 26, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8 940 141,85 zł;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości 160 505,69 zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 160 505,69 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku o kwotę 506 963,11 zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz

I | S t r o n a

ZARZĄD SPÓŁKI: Ryszard Symonik PREZES, Michał Liszka-V-CE PREZES, Kapitał Zakładowy 20.000, PIN Sąd Rejonowy w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000473489



AUDYT Sp. z o.o.

czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) Krajowych Standardów Rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej PREMIUM POŻYCZKI S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

2 | strona

TAX

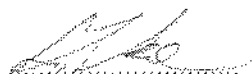
AUDYT Sp. z o.o.

- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Umowy Spółki.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 Ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Poznań, dnia 14 maj 2015 roku

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie



Michał Liszka
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 11377

TAX AUDYT Sp. z o.o.

Ul. Plac Wolności 7
62-500 Konia

KRS 0000473489
NIP 6652992404
REGON 302504965

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer KIBR 3869

Strona 5



62-500 Konin, Plac Wolności 7, tel.: 63 242 96 63, fax: 63 242 94 51
NIP: 6652992404, Regon: 302504965
e-mail: sekretariat@tax-audyt.pl www: www.tax-audyt.pl

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych poz. 3869

RAPORT

uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku

PREMIUM POŻYCZKI S.A.

Ul. Paczkowska 26
60-171 Poznań

Poznań, maj 2015 rok

ZARZĄD SPÓŁKI: Ryszard Symonuk - PREZES, Michał Liszka - V-CE PREZES, Kapitał Zakładowy 20.000, PLN
Sąd Rejonowy w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000473489

SPIS TREŚCI

I.	CZEŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
II.	ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI.....	9
III.	CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	16
IV.	USTALENIA I INFORMACJE KOŃCOWE	20





AUDYT Sp. z o.o.

L CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Firma i forma prawna

PREMIUM POŻYCZKI SPÓŁKA AKCYJNA

1.2 Siedziba Spółki

60-171 Poznań, ul. Paczkowska 26

1.3 Przedmiot działalności

W badanym okresie Spółka zajmowała się głównie działalnością związaną z udzielaniem osobom fizycznym pożyczek krótkoterminowych – pozostałe pośrednictwo pieniężne oraz pozostałymi formami udzielania kredytów.

Rzeczywisty przedmiot działalności Spółki jest zgodny z przedmiotem określonym w umowie i wpisem w KRS.

1.4 Podstawa działalności

PREMIUM POŻYCZKI S. A. działa na podstawie:

- Umowy Spółki zawartej dnia 20 grudnia 2012 roku przed Notariuszem Małgorzatą Kempnińską-Russek (Kp. A 7731/2012 wraz z późniejszymi zmianami oraz
- Kodeksu spółek handlowych.

31.12.2012

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 29 stycznia 2013 roku Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000449031.

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 7792411224
REGON 302335818

1.7 Kapitał własny i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 1 246 106,20 zł i składał się z:

- kapitału podstawowego	1 000 000,00
- kapitału zapasowego	85 600,51
- zysku za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku	160 505,69

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wynosił 1 000 000,00 zł i dzielił się na 1000 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Wymienione wyżej akcje posiadają:

	Numer akcji, Seria akcji	31/12/2013	Numer akcji, Seria akcji	26/08/2014	Numer akcji, Seria akcji	01/04/2015
Emilia Dobrowolska	001-25455 Seria A	25 495,00	001-25455 Seria A	25 495,00	001-25455 Seria A	25 495,00
Mikołaj Mielczak	25501-51000 Seria A	25 500,00	25501-51000 Seria A	25 500,00	25501-51000 Seria A	25 500,00
Tomasz Wysocki	51001-80500 Seria A	29 500,00	51001-80500 Seria A	29 500,00	51001-80500 Seria A	29 500,00
Robert Raczak	80501-10000 Seria A	19 500,00	80501-10000 Seria A	19 500,00	80501-10000 Seria A	19 500,00
Krzysztof Dobrowolski	25456-25500 Seria A	5,00	25456-25500 Seria A	5,00	25456-25500 Seria A	5,00
Emilia Dobrowolska	001-40000 Seria B	400 000,00	001-40000 Seria B	400 000,00	001-40000 Seria B	400 000,00
Mikołaj Mielczak	40001-60000 Seria B	200 000,00	40001-60000 Seria B	200 000,00	40001-60000 Seria B	200 000,00
Tomasz Wysocki	60001-80000 Seria B	200 000,00	60001-80000 Seria B	200 000,00	60001-80000 Seria B	200 000,00
Razem		1 000 000,00	Razem	1 000 000,00	Razem	1 000 000,00

41310000



AUDYT Sp. z o.o.

W ciągu badanego okresu oraz od dnia bilansowego do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego wysokość kapitału zakładowego nie uległa zmianie, wystąpiły natomiast zmiany w strukturze akcjonariatu, co wskazuje powyższa tabela.

Od dnia bilansowego do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału własnego, za wyjątkiem zmiany wyniku finansowego wypracowanego za bieżący okres.

1.8 Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej w badanym okresie był następujący:

- Dobrowolski Krzysztof – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mielcarz Mikołaj – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Wiesław Paradowski – Członek Rady Nadzorczej

Pan Wiesław Paradowski powołany został podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dnia 15 maja 2014 roku, złożył jednak rezygnację z pełnienia tej funkcji dnia 1 października 2014 roku.

1.9 Zarząd Spółki

Do reprezentowania Spółki oraz składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych i niemajątkowych oraz podpisywania umów i pism w imieniu PREMIUM POŻYCZKI S. A., uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch Członków Zarządu działających łącznie.

Zarząd Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

- | | |
|------------------|-----------------|
| - Tomasz Wysocki | Prezes Zarządu |
| - Robert Raczak | Członek Zarządu |

1.9 Zatrudnienie

Średnie zatrudnienie w Spółce w 2014 roku wyniosło 11 osób.

Sygnatura

1.10 Informacja o jednostkach powiązanych

Nie stwierdzono występowania jednostek powiązanych w stosunku do badanej Spółki.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe PREMIUM POŻYCZKI S. A. sporządzone, zgodnie z Ustawą o rachunkowości, za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8 940 141,85 zł;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości 160 505,69 zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 160 505,69 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku o kwotę 506 963,11 zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia oraz
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego PREMIUM POŻYCZKI S. A. z siedzibą w Poznaniu zostało przeprowadzone przez TAX AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3869, zgodnie z wyborem dokonany przez Radę Nadzorczą



AUDYT Sp. z o.o.

Spółki w drodze Uchwały z dnia 2 marca 2015 roku oraz postanowieniami umowy o badanie zawartej z TAX AUDYT Sp. z o.o. w dniu 6 marca 2015 roku.

W wykonaniu przedmiotu tej umowy podmiot uprawniony reprezentował biegły rewident Michał Liszka, nr ewidencyjny 11377.

Badanie przeprowadzono w siedzibie biura rachunkowego prowadzącego księgi Spółki w dniach od 7 do 14 maja 2015 roku.

Oświadczamy, że podmiot uprawniony TAX AUDYT Sp. z o.o. oraz biegły rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu – zgodnie z art. 66 ust. 1 i 2 Ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzania badania nie nastąpiły jakiegokolwiek ograniczenia jego zakresu. Zarząd jednostki oraz upoważnieni przez Zarząd pracownicy złożyli wszystkie żądane przez biegłego rewidenta w trakcie badania oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

Badanie przeprowadzone zostało z założeniem kontynuacji działalności Spółki w nie zainicjowanym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości. W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdzono zdarzeń i okoliczności wskazujących na naruszenie tego założenia.

Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 20 grudnia 2012 roku do 31 grudnia 2013 roku, które było badane przez TAX AUDYT Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 20 grudnia 2012 roku do 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 maja 2014 roku.

Uchwałą z dnia 15 maja 2014 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przekazać zysk netto za okres od 20 grudnia 2012 roku do 31 grudnia 2013 roku w kwocie 85 600,51 zł na:

- zasilenie kapitału zapasowego w kwocie 85 600,51 zł.

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok przekazano do:

- Urzędu Skarbowego dnia 9 czerwiec 2014 roku,
- Sądu Rejestrowego dnia 27 czerwiec 2014 roku.

5. Inne istotne informacje zaistniałe w okresie sprawozdawczym

5.1 Kontrole zewnętrzne

W okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku miały miejsca w Spółce kontrole zewnętrzne:

- Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów,
- Państwowej Inspekcji Pracy.

TAX

AUDYT Sp. z o.o.

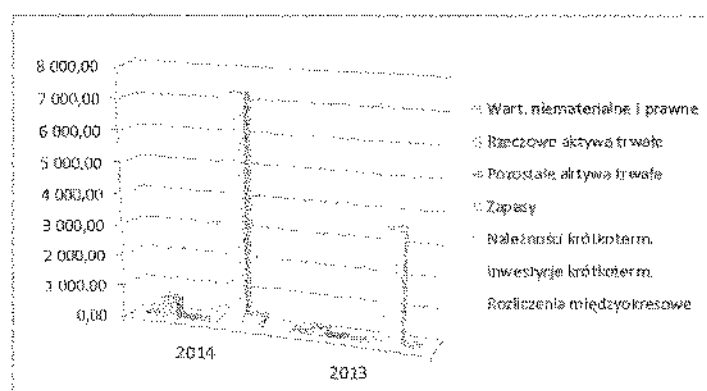
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

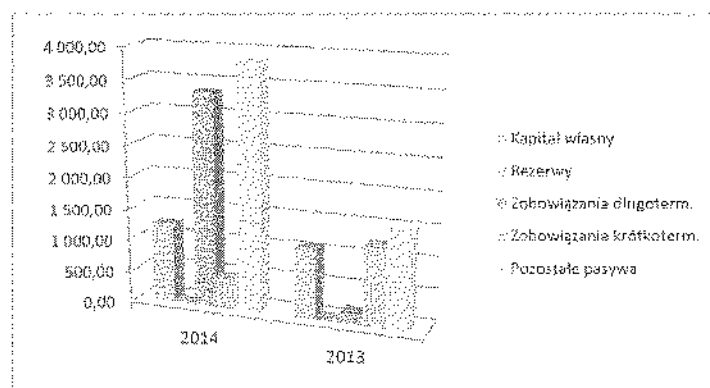
1.1 Bilans (w złotych)

	31.12.2014	% do sumy bilansowej	31.12.2013	% do sumy bilansowej
AKTYWA				
Aktywa trwałe	684 303,67	7,65	308 692,30	7,77
wartości niematerialne i prawne	59 962,50	0,67	67 158,00	1,69
rzeczowe aktywa trwałe	596 471,17	6,60	230 068,30	5,79
należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 870,00	0,38	11 466,00	0,29
Aktywa obrotowe	8 255 838,18	92,35	3 663 985,33	92,23
zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
należności krótkoterminowe	529 181,92	5,92	39 837,39	1,00
inwestycje krótkoterminowe	7 315 919,76	81,83	3 620 443,01	91,13
rozliczenia międzyokresowe	410 736,50	4,56	3 704,73	0,09
SUMA AKTYWÓW	8 940 141,85	100,00	3 972 677,63	100,00
PASYWA				
Kapitał własny	1 246 106,20	13,94	1 085 600,51	27,33
kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	11,19	1 000 000,00	25,17
kapitał zapasowy	85 600,51	0,96	0,00	0,00
kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
wynik z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
wynik netto roku bieżącego	160 505,69	1,80	85 600,51	2,15
Zobowiązania i rezerwy	7 694 035,65	86,06	2 887 077,12	72,67
rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania długoterminowe	3 353 024,69	37,51	157 603,32	3,97
zobowiązania krótkoterminowe	473 217,77	5,29	1 236 715,11	31,13
rozliczenia międzyokresowe	3 867 793,19	43,26	1 492 758,69	37,58
SUMA PASYWÓW	8 940 141,85	100,00	3 972 677,63	100,00

Struktura aktywów w latach (w tys. zł)



Struktura pasywów w latach (w tys. zł)



TAX

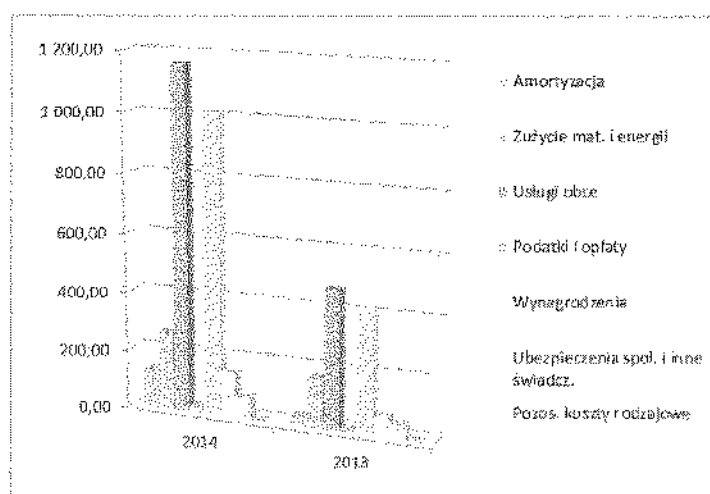
AUDYT Sp. z o.o.

1.2 Rachunek zysków i strat (w złotych)

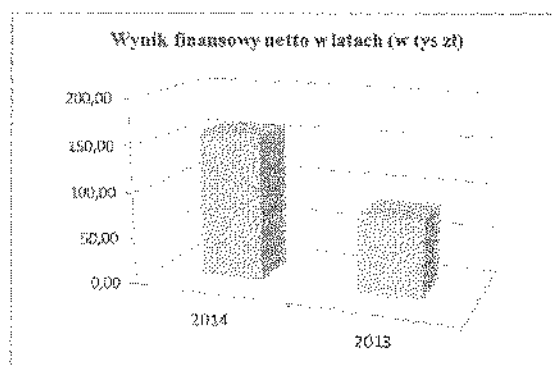
	Rok kończący się 31.12.2014	Dynamika 2014/2013	Rok kończący się 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	3 260 650,65	248,9%	1 309 958,72
Przychody ze sprzedaży produktów	3 260 650,65	248,9%	1 309 958,72
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00		0,00
Koszty działalności operacyjnej	2 807 583,32	230,6%	1 217 360,03
Amortyzacja	129 599,64	285,8%	33 243,70
Żużycie materiałów i energii	204 766,89	156,6%	169 061,14
Usługi obce	1 161 337,82	246,3%	471 589,23
Podatki i opłaty	16 949,46	302,2%	5 608,80
Wynagrodzenia	1 003 573,35	237,4%	432 810,57
Ubezpieczeniu społeczne i inne świadczenia	156 481,51	231,1%	67 725,31
Pozostałe koszty rodzajowe	74 874,65	158,2%	47 321,28
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00		0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	453 067,33	489,3%	92 598,69
Pozostałe przychody operacyjne	51 358,69	5129,2%	1 001,30
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	0,00		0,00
Dotacje	36 046,88		0,00
Inne przychody operacyjne	15 311,81	1529,2%	1 001,30
Pozostałe koszty operacyjne	14 567,04		0,00
Strata ze zbycia aktywów trwałych	0,00		0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6 902,15		0,00
Inne koszty operacyjne	7 664,89		0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	489 858,98	523,4%	93 599,99
Przychody finansowe	234 126,13	225,0%	104 065,99
Dywidendy	0,00		0,00
Udziski	234 126,13	225,0%	104 065,99
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00		0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00		0,00
Inne	0,00		0,00
Koszty finansowe	513 489,42	557,9%	92 040,47
Odsetki	399 026,48	324,9%	92 040,47
Strata ze zbycia inwestycji	183 445,64		0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	31 000,00		0,00
Inne	17,33		0,00
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	210 495,69	199,3%	105 625,51
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00		0,00
Zysk/strata brutto	210 495,69	199,3%	105 625,51
Podatek dochodowy od osób prawnych	49 990,00	249,6%	20 025,00
Inne obowiązkowe obciążenia wyniku	0,00		0,00
Zysk/strata netto	160 505,69	187,5%	85 600,51

11 | 2014

Struktura kosztów rodzajowych w latach (w tys. zł)



Wynik finansowy netto w latach (w tys. zł)



TAX

AUDYT Sp. z o.o.

1.3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	Rok kończący się 31.12.2014	Rok kończący się 31.12.2013	Pożądana wielkość
Rentowność majątku			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	1,80%	2,15%	max
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	12,88%	7,90%	max
Rentowność netto sprzedaży			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	4,92%	6,33%	max
Wskaźnik płynności I			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	17,45	2,96	1,5 do 2,0
Wskaźnik płynności II			
$\frac{\text{aktywa obrotowe} + \text{zapasy} + \text{kw. term. RSK}, \text{ z tymże} \\ \text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	16,58	2,96	>1
Szybszość spłaty zobowiązań w dłuższym okresie			
$\frac{\text{średni stan zobowiązań brutto z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$	0	X	min
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym			
$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{majątek trwały}}$	1,87	3,32	>1
Wartość księgowa na jedną akcję			
$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji}}$	1,25	1,09	max
Wynik finansowy na jedną akcję			
$\frac{\text{wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy}}{\text{liczba akcji}}$	0,1606	0,0856	max

*) średnia ważona z początku i końca okresu

1.4 Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

W badanym okresie PREMIUM POŻYCZKI S. A. wypracowała zysk netto w wysokości 160 505,69 zł. Wynik ten w porównaniu do 2013 roku wzrósł o 74 905,18 zł.

Zysk netto roku 2014 ukształtowały następujące wyniki:

- zysk na sprzedaży w wysokości	453 067,33 zł
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości	36 791,65 zł
- strata na działalności finansowej w wysokości	(-) 279 363,29 zł
- podatek dochodowy	(-) 49 990,00 zł

W roku 2014 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży:

- usług w kwocie	3 260 650,65 zł
------------------	-----------------

oraz poniosła koszty związane z ich uzyskaniem równo odpowiednio:

- koszty rodzajowe w kwocie	2 807 583,32 zł
-----------------------------	-----------------

Wynik finansowy badanej Spółki ukształtowany został głównie przez zysk ze sprzedaży, który w porównaniu do 2013 roku wzrósł o 360 468,64 zł.

W 2014 roku w porównaniu do roku poprzedniego nastąpił wzrost wskaźnika rentowności kapitału własnego, niemniej spadek wskaźników rentowności majątku i rentowności netto sprzedaży. Wyniosły one odpowiednio: 12,88%, 1,80% oraz 4,92%.

Wartość sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2014 wynosiła 8 940 141,85 zł i wzrosła o 4 967 464,22 zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2013 roku. Na zmianę tą wpłynął przede wszystkim wzrost wartości inwestycji krótkoterminowych (udzielonych pożyczek oraz posiadanych środków pieniężnych) o 3 695 476,75 zł oraz rozliczeń międzyokresowych (głównie nakłady na system informatyczny w ramach realizowanego projektu UE w ramach działania 8.2) o 407 031,77 zł. Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe stanowiły 81,83% sumy bilansowej, rozliczenia międzyokresowe 4,59%, a rzeczowe aktywa trwałe 6,60%.

TAX

AUDYT Sp. z o.o.

Udział kapitału własnego w strukturze pasywów na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 13,94% i wzrósł w porównaniu z rokiem poprzednim o 15%. Wśród zobowiązań i rezerw dominowały zobowiązania krótkoterminowe.

Zdolność Przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań określają wskaźniki płynności. Płynność I stopnia wyniosła odpowiednio: 2,96 w 2013 roku i 17,45 w 2014 roku. Wskaźnik płynności II stopnia wzrósł z 2,96 w 2013 roku do 16,58 w 2014 roku.

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – nie wskazuje na występowanie w jednostce istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań.

Cykl spłaty zobowiązań w analizowanym okresie wyniósł 9 dni.

Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym, informujący o stopniu finansowania aktywów trwałych z własnego kapitału Spółki, w analizowanym okresie, kształtował się na poziomie pożądanym (>1) i wynosił: w 2013 roku 3,52, a w roku badanym wyniósł 1,82. Im wyższe jest pokrycie aktywów trwałych kapitałami własnymi tym bardziej wierzyciele mogą liczyć na odzyskanie swojego wkładu w Spółkę nawet w przypadku jej likwidacji, gdyż kapitał własny pokrywający w nadmiarze aktywa trwałe finansuje także częściowo aktywa obrotowe.

Wskaźnik wartości księgowej na jedną akcję określany, jako relacja kapitału własnego do liczby akcji, w badanym okresie, wyniósł 1,25 co oznacza, że wartość księgowa jednej akcji wyniosła 1,25 zł., jest to wzrost o 0,16 zł w porównaniu do poprzedniego roku. Nadmienić należy, iż wartość nominalna jednej akcji wynosi 1,00 zł.

Osiągnięte wyniki, jak i ogólna sytuacja finansowa PREMIUM POŻYCZKI S. A. nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, w roku następnym po roku badanym, w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

1.1 System rachunkowości

Księgi rachunkowe, na dzień bilansowy, prowadzone były w siedzibie biura rachunkowego, przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych MG FINANCE Maciej Głogowski, za pomocą programu finansowo - księgowego W/F – FAKIR, wersja 8.00.4.

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości określoną w art. 10 Ustawy o rachunkowości.

Zasady rachunkowości były stosowane przez Jednostkę w sposób ciągły. Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2014 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych i jest zgodny z bilansem zamknięcia na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Dowody księgowe będące podstawą zapisów w księgach rachunkowych spełniają wymogi określone w art. 21.1 Ustawy o rachunkowości. Udokumentowanie operacji gospodarczych prowadzone jest w sposób rzetelny, kompletny i prawidłowy.

Księgi rachunkowe badanej Jednostki prowadzone były w sposób rzetelny, bezbłędny, sprawdzalny, zapewniając powiązanie dokonywanych zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym. Księgi rachunkowe odpowiadają zapisom zawartym w rozdziale 2 Ustawy o rachunkowości.

Przyjęte zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych umożliwiały prawidłowe ustalenie stanu majątkowego, wyniku finansowego oraz rentowności Jednostki.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów zostały opisane we wstępie do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z wymogami określonymi w Ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.



AUDYT Sp. z o.o.

Przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych, sprawozdań finansowych oraz metody zabezpieczania dostępu do danych spełniają wymogi rozdziału 8 Ustawy o rachunkowości.

1.2 Inwentaryzacja składników majątku

W trakcie okresu objętego badaniem Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów na podstawie polecenia inwentaryzacji wydanego dnia 28 grudnia 2014 roku przez Prezesa Zarządu Pana Tomasz Wysockiego.

W drodze spisu z natury zinwentaryzowano:

- środki pieniężne w kasie, według stanu na 31 grudnia 2014 roku,

W drodze weryfikacji stanu ewidencyjnego zinwentaryzowano:

- środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, według stanu na 31 grudnia 2014 roku,
- należności sporne i wątpliwe oraz pozostałe rozrachunki, według stanu na 31 grudnia 2014 roku,

Drogą potwierdzenia sald zinwentaryzowano:

- środki pieniężne na rachunkach bankowych, według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku,
- rozrachunki z tytułu należności z tytułu dostaw i usług odbiorców prowadzących działalność gospodarczą, według stanu na 31 grudnia 2014 roku.

Biegły rewident nie obserwował przebiegu inwentaryzacji rocznej, jednak dokonana inwentaryzacja oraz przeprowadzone procedury zastępcze pozwalają na uznanie wykazanych w sprawozdaniu finansowym pozycji za realne.

Sposób udokumentowania przeprowadzonej inwentaryzacji i jej powiązania z zapisami ksiąg rachunkowych nie budzi zastrzeżeń.

Ujawnione w toku inwentaryzacji różnice zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach badanego roku obrotowego.

Terminowość i częstotliwość inwentaryzacji składników aktywów i pasywów została zachowana.

Badając dokumenty inwentaryzacyjne stwierdzono, że wykazane w bilansie składniki aktywów istnieją, są kompletne i wynikają z prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Przy wycenie poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości.

L.3 Kontrola wewnętrzna

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

System kontroli wewnętrznej Jednostki zbadano w stopniu umożliwiającym wyrażenie opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie przeprowadzonego badania stwierdzamy, że nie wskazując, aby stosowany w Spółce system kontroli był nieskuteczny albo umożliwiał występowanie nieprawidłowości w księgach rachunkowych.

Nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł jednak nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

W PREMIUM POŻYCZKI S. A. działa funkcjonalny system kontroli wewnętrznej.



AUDYT Sp. z o.o.

2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, informacje dodatkowe i objaśnienia

PREMIUM POŻYCZKI S. A. sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia spełniające wymogi Ustawy o rachunkowości.

Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Przygotowane przez PREMIUM POŻYCZKI S. A. zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje prawidłowo zwiększenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku w kwocie 160 505,69 zł. Zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje właściwe powiązanie z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

4. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych. Na zwiększenie stanu środków pieniężnych w 2014 roku o kwotę 506 963,11 zł złożyły się:

- przepływy na działalności operacyjnej	(-) 218 824,08 zł
- przepływy na działalności inwestycyjnej	(-) 1 264 548,63 zł
- przepływy na działalności finansowej	1 990 335,82 zł

5. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 Ustawy oraz Kodeksem Sądów Handlowych, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki w 2014 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2014 rok.

1915 11 11 11

6. Oświadczenie kierownictwa Jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

IV. USTALENIA I INFORMACJE KOŃCOWE

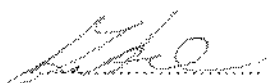
Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok 2014 uznaje się je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

W badaniu sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji lub zdarzeń gospodarczych. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Niniejszy raport zawiera 20 stron, kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Poznań, dnia 14 maj 2015 roku

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie



Michał Liszka
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 11377

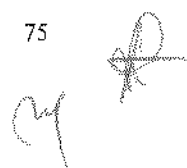
TAX AUDYT Sp. z o.o.

10. Plac Wolności 7
62-500 Kenin

KRS 0000473489
NIP 6652992404
REGON 362504965

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer KIBR 3569

2015 r. z dnia



PREMIUM POŻYCZKI S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ BILANSOWY 31.12.2014

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

- a) nazwa: PREMIUM POŻYCZKI SPÓŁKA AKCYJNA
- b) siedziba: ul. Paczkowska 26
61-171 Poznań
- c) podstawowy przedmiot działalności – podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:
- udzielanie osobom fizycznym pożyczek krótkoterminowych – pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKWiU 64.19.Z), pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z)
- d) Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000449031 w dniu 29.01.2013 roku.
- e) Numer REGON: 302335818
- f) NIP: 7792411224
- g) Zarząd Spółki (na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego):
Tomasz Wysocki – Prezes Zarządu
Robert Raczak – Członek Zarządu

2. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2014 – 31.12.2014 roku.
3. W skład spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
4. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności jednostki.
5. W trakcie roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2014 roku nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami.
6. Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.
7. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według ceny nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

PREMIUM POŻYCZKI S.A.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 złotych nie podlegają ewidencjonowaniu a ich wartość odnoszona jest bezpośrednio w koszty działalności.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdane do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia, kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

Przedmioty o wartości jednostkowej do 3.500 złotych nie podlegają ewidencjonowaniu a ich wartości odnoszona jest bezpośrednio w koszty działalności.

Środki trwałe są ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane począwszy od następnego miesiąca po miesiącu, w którym zostały ujęte w ewidencji.

W pozycji środków trwałych ujmuje się również aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu, zaklasyfikowanych zgodnie z art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości, jako leasing finansowy. Stawki amortyzacji przedmiotu leasingu ustalone zostały według okresu ekonomicznej użyteczności poszczególnych przedmiotów.

Należności

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Inwestycje krótkoterminowo-udzielone pożyczki

Udzielone osobom fizycznym pożyczki wykazywane są w sprawozdaniu ze wszelkimi opłatami, które pożyczkobiorca zobowiązany jest zapłacić w związku z umową pożyczki – obejmują one opłaty za obsługę pożyczki, odsetki, odsetki za zwłokę. W bilansie wykazane są wszystkie kwoty opłat przypadające do zapłaty, bez względu na termin ich wymagalności. Wartość opłat przypadająca do zapłaty po dniu bilansowym wykazana jest jako przychody przyszłych okresów w pasywach sprawozdania.

Wartość udzielonych pożyczek pomniejszona jest w sprawozdaniu o odpisy aktualizujące stanowiące urealnienie kwot możliwych do uregulowania przez pożyczkodawców. Jednocześnie brak jest danych historycznych pozwalających na statystyczną kalkulację wartości zagrożonych płatności.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółni.

Zobowiązania z tytułu pożyczek oraz z tytułu obligacji wycenia w kwocie wymagającej zapłaty tj kwoty kapitału pożyczki powiększonej o naliczone na dzień sprawozdawczy odsetki.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu wycenia się według kwoty kapitału pozostałej do spłaty i wykazuje w podziale na zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według ich wartości nominalnej.

PREMIUM POŻYCZKI S.A.**Kapitał własny**

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał udziałowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych udziałów. Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest z podziału zysku.

Rozliczenia międzyokresowe czynne

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą poniesionych przez Spółkę kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, a w szczególności:

- ubezpieczeń
- prenumerat, abonamentów
- wartość nakładów poniesionych na budowę systemu IT i stanowiących niezakończoną inwestycję w wartości niematerialne i prawne.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Spółka wykazuje bierne rozliczenia międzyokresowe przychodów stanowiące wartość przychodów z obsługi domowej pożyczek oraz odsetek naliczonych za cały okres umów.

Ponadto w pozycji tej wykazywane są otrzymane dotacje na sfinansowanie inwestycji, zaliczane do przychodów proporcjonalnie do czasu amortyzacji elementów majątku finansowego dotacją.

Podatek odroczony

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Rachunek zysków sporządza się w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży produktów obejmują:

- opłaty pożyczkodawców przygotowawcze – wykazywane memoriałowo w przychodach w momencie udzielenia pożyczki
- opłaty za obsługę domową pożyczek, rozpoznawane kasowo po spłacie kapitału pożyczki,
- opłaty i prowizje dodatkowe – rozpoznawane kasowo.

Odsetki od pożyczek wykazane są w przychodach finansowych i rozpoznawane są metodą kasową po spłacie kapitału pożyczki.

Poznań, 14.05.2015

MG FINANCE
 Maciej Glogowski
 ul. Zamkowa 5/1, 61-768 Poznań
 NIP 779-124796-69 REGON 694565073
 tel. 61 852-47-12

 podpis osoby,
 której powierzono prowadzenie
 ksiąg rachunkowych

PREMIUM POŻYCZKI S.A.
 Prezes Zarządu

 podpis zarządu

Dyrektor Działu
 Wspierania Operacyjnego
 Członek Zarządu
 Robert Raczak

PREMIUM POŻYCZKI S.A.

II. BILANS

sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku w zł

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	684 303,67	308 692,30
I. Wartości niematerialne i prawne	59 962,50	67 158,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	59 962,50	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	67 158,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	590 471,17	230 068,30
1. Środki trwałe	590 471,17	230 068,30
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 921,59	6 901,63
c) urządzenia techniczne i maszyny	80 666,67	0,00
d) środki transportu	489 132,91	223 166,67
e) inne środki trwałe	2 756,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udziały w pożyczkach	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udziały w pożyczkach	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 870,00	11 466,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33 870,00	11 466,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

PREMIUM POŻYCZKI S.A.

BILANS – c.d.

sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku w zł

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
B. AKTYWA OBROTOWE	8 255 838,18	3 663 985,33
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zakęski na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	529 181,92	39 837,59
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	529 181,92	39 837,59
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 888,40	600,00
- do 12 miesięcy	1 888,40	600,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu pożyczek, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych	0,00	0,00
c) inne	527 293,52	39 237,59
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 315 919,76	3 620 443,01
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 315 919,76	3 620 443,01
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	6 742 281,05	3 553 767,41
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	6 742 281,05	3 553 767,41
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	573 638,71	66 675,60
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	573 638,71	66 675,60
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	410 736,50	3 704,73
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	410 736,50	3 704,73
2. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00
AKTYWA OGÓŁEM	8 940 141,85	3 972 577,63

MG FINANCE
Maciej Głogowski
ul. Zamkowy 5/1, 61-768 Poznań
NIP 779-119-86-68 REGON 634166073
tel. 61/822-47-12

Poznań, 14.05.2015

odpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

PREMIUM POŻYCZKI S.A.
Prezes Zarządu

Tomasz Wysocki

podpis zarządu

Dyrektor Działu
Wsparcia Operacyjnego
Clement Fawcett

Robert Kaczak

PREMIUM POŻYCZKI S.A.

BILANS – c.d.

sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku w zł

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 246 106,20	1 085 600,51
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	1 000 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	85 600,51	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	160 505,69	85 600,51
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 694 035,65	2 887 077,12
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 353 024,69	157 603,32
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	3 353 024,69	157 603,32
a) kredyty i pożyczki	1 050 000,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 932 000,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	371 024,69	157 603,32
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	473 217,77	1 236 715,11
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	473 217,77	1 236 715,11
a) kredyty i pożyczki	0,00	1 009 245,03
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31 930,05	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	106 520,25	34 001,87
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	95 006,20	51 005,22
- do 12 miesięcy	95 006,20	51 005,22
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	145 097,06	98 178,53
h) z tytułu wynagrodzeń	94 261,82	46 978,95
i) inne	402,39	305,55
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 867 793,19	1 492 758,69
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 867 793,19	1 492 758,69
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	3 867 793,19	1 492 758,69
PASYWA OGÓŁEM	8 940 141,85	3 972 677,63

MG FINANCE
Maciej Głogowski
ul. Zamkowa 5/1, 61-768 Poznań
NIP 779-214-95-69 REGON 634566075
tel. 61 862-47-25
podpis osoby, której powierzono
przewodzenie ksiąg rachunkowych

PREMIUM POŻYCZKI S.A.
Prezes Zarządu
Tomasz Wesoły, zarządu

Dyrektor/Działu
Wsparcia Operacyjnego
Członek Zarządu
Robert Kuczak

Poznań, 14.05.2015

PREMIUM POŻYCZKI S.A.

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)
za okres sprawozdawczy 01.01.2014 - 31.12.2014 w zł

Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.12.2014	20.12.2012- 31.12.2013
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NDM, w tym:	3 260 650,65	1 309 958,72
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 260 650,65	1 309 958,72
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 807 583,32	1 217 360,03
I. Amortyzacja	129 599,54	33 243,70
II. Zużycie materiałów i energii	264 766,89	168 081,14
III. Usługi obce	1 161 327,82	471 589,23
IV. Podatki i opłaty, w tym:	16 949,46	5 508,89
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 003 573,35	422 810,57
VI. Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	156 481,51	67 728,31
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	74 874,65	47 323,28
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	453 067,33	82 598,69
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	51 358,69	1 001,30
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	36 046,88	0,00
III. Inne przychody operacyjne	15 311,81	1 001,30
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	14 567,04	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0 002,15	0,00
III. Inne koszty operacyjne	7 564,89	0,00
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	489 658,98	83 599,69
G. PRZYCHODY FINANSOWE	234 126,13	104 065,99
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	224 126,13	104 065,99
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	513 489,42	82 040,47
I. Odsetki, w tym:	299 026,45	82 040,47
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	183 445,54	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	31 000,00	0,00
IV. Inne	17,33	0,00
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	210 495,69	105 625,51
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYŻAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J)	210 495,69	105 625,51
L. PODATEK DOCHODOWY	48 990,00	28 625,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	160 505,69	85 600,51

MG FINANCE

Maciej Głogowski
ul. Zamkowa 5/1, 61-768 Poznań
NIP 779-314-96-69 REGON 534566073
tel. 61 852-47-18

Poznań, 14.05.2015

podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

PREMIUM POŻYCZKI S.A.
Prezes Zarządu

Tomasz Wąsosz

Dyrektor Działu
Wsparcia Operacyjnego
Członek Zarządu

PREMIUM POŻYCZKI S.A.

IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
za okres sprawozdawczy 01.01.2014 - 31.12.2014 w zł

Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.12.2014	20.12.2012- 31.12.2013
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	160 505,69	85 600,51
II. Korekty razem	-379 326,77	263 744,06
1. Amortyzacja	129 588,64	33 243,70
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	68 924,76	82 040,47
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	214 445,54	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-468 754,97	-35 827,59
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	141 269,26	193 458,21
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-429 435,77	-3 704,73
10. Inne korekty	-35 406,33	-11 466,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-218 821,08	349 344,57
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	6 617 204,02	2 173 248,39
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6 617 204,02	2 173 248,39
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	6 617 204,02	2 173 248,39
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	6 388 014,84	2 173 248,39
- odsetki	229 189,18	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	7 861 752,65	4 320 215,11
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	119 782,00	85 958,00
2. Inwestycja w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	7 761 970,65	4 234 257,11
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	7 761 970,65	4 234 257,11
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	7 761 970,65	4 234 257,11
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 264 548,63	-2 146 966,72
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	2 417 850,00	2 909 248,03
1. Wpływy netto z wydania udziłów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	1 000 000,00
2. Kredyty i pożyczki	125 000,00	1 909 248,03
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 857 000,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	360 850,00	0,00
II. Wydatki	427 514,18	1 044 947,28
1. Nabycie udziłów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	84 245,03	800 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	77 085,26	52 906,81
8. Odsetki	266 183,89	82 040,47
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 990 335,82	1 864 297,75
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+B.III+C.III)	506 963,11	66 675,60
E. BRANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	506 963,11	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	66 675,60	0,00
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (w zł w tys.)	573 638,71	66 675,60

Poznań, 14.09.2015

mgr inż. **Maciej Głogowski**
ul. Zamkowa 5/3, 61-768 Poznań
NIP 778-634-88-69 REGON 684566073
tel. 61 882 41 74 V
podpis osoby, której powierzono
przewodzenie ksiąg rachunkowych

PREMIUM POŻYCZKI S.A.
Prezes Zarządu

Dyrektor Działu
Wspierania Operacyjnego
Członek Zarządu
Robert Jagczak

PREMIUM POŻYCZKI S.A.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres sprawozdawczy 01.01.2014 - 31.12.2014 w zł

Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.12.2014	20.12.2012- 31.12.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	1 085 600,51	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	1 085 600,51	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 000 000,00	0,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	1 000 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 000 000,00
wnieście kapitału pierwotnego	0,00	1 000 000,00
podwyższenie kapitału akcyjnego	0,00	500 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia akcji	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	85 600,51	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	85 600,51	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	85 600,51	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	160 505,69	85 600,51
a) zysk netto	160 505,69	85 600,51
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 246 106,20	1 085 600,51
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu przeniesienia podziału zysku	1 246 106,20	0,00

MIG FINANCE
Maciej Głogowski
ul. Zamkowa 5/1, 61-768 Poznań
NIP 779-124-96-69 REGON 644566073
tel. 61 857447-18
pobrano z bazy, której powierzone
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Poznań, 14.03.2015

PREMIUM POŻYCZKI S.A.
Prezes Zarządu
Robert Kaczak

Dyrektor Działu
Wsparcia Operacyjnego,
Członek Zarządu
Robert Kaczak

PREMIUM POŻYCZKI S.A.

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 w złotych.

1. Zakres zmian środków trwałych

lp.	Wykazanie	Grunt własne	Budynki budowa	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1. Wartość brutto na początek okresu			9 808,00		253 812,80		263 620,80
Zwiększenia, w tym:				85 000,00	203 025,01	3 000,00	491 025,01
- budowa			85 000,00				85 000,00
- leasing					203 025,01		203 025,01
Zmniejszenia:							
2. Wartość brutto na koniec okresu			9 808,00	85 000,00	616 837,81	3 000,00	713 645,81
3. Ujemnienie na początek okresu			898,37		32 348,33		33 246,70
Zwiększenia			898,37	7 333,33	15 035,77	250,00	19 517,47
Zmniejszenia, w tym:							
- likwidacja							
- sprzedaż							
- inne							
4. Ujemnienie na koniec okresu			1 876,41	7 513,33	17 413,56	250,00	27 053,30
5. Wartość netto na początek okresu			8 909,63		221 464,57		230 374,20
6. Wartość netto na koniec okresu			7 932,59	80 646,67	499 424,25	2 750,00	590 753,41
7. Stopień zużycia od wartości początkowej (%)			10%	8%	19%	8%	19%

Wartość budynków i budowli obejmuje nakłady na adaptację budynku na cele biurowe. Urządzenia techniczne i maszyny obejmują wartość sprzętu IT-serwery i komputery o znaczącej wartości. Pozycja środków transportu wykazuje wartość samochodów osobowych użytkowanych na podstawie umów leasingu. W okresie objętym sprawozdaniem nie zaistniały przesłanki tworzenia odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

2. Wartości niematerialne i prawne

Pozycja obejmuje wartość systemu komputerowego do kalkulacji i obsługi pożyczek, którego budowa rozpoczęła w 2013 roku zakończyła się w marcu 2014 roku. Wartość początkowa systemu to kwota 95.940,00 zł, umorzenie 35.927,50 zł, wartość netto 59.962,50 zł.

3. Umowy leasingu, umowy najmu

Spółka jest stroną 15 umów leasingu, których przedmiotem są samochody osobowe. Wartość przedmiotów leasingu oraz zobowiązania z tego tytułu zostały wykazane w aktywach i pasywach.

Spółka jest długoterminowym najemcą budynku w Poznaniu zaadaptowanego na cele biurowe, lokalu biurowego w Kominie oraz lokalu mieszkalnego w Poznaniu. Wartości dzierżawionych budynków są trudne do oszacowania.

4. Kapitał podstawowy

Kapitał udziałowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 1.000.000 złotych i składał się z 1 mln akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda.

5. Propozycja co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy

Zgodnie z propozycją zarządu zysk netto zostanie przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.

6. Odpisy aktualizujące należności

W okresie sprawozdawczym dokonano odpisu aktualizującego należność w kwocie 6902,15 zł.

10/13

PREMIUM POŻYCZKI S.A.

7. Odpisy aktualizujące inwestycje krótkoterminowe

W okresie sprawozdawczym dokonano odpisu aktualizującego na wartość udzielonych pożyczek w kwocie 31.000,00 zł.

8. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat do 9	Wymagalne powyżej 9 lat
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych					
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	3 353 024,69		3 327 885,00	20 035,69	
	- pożyczki od osób fizycznych	1 059 000,00		1 059 000,00		
	- z tytułu obligacji	1 932 000,00		1 932 000,00		
	- z tytułu leasingu	371 024,69		350 985,00	20 035,69	
	Zobowiązania długoterminowe ogółem	3 353 024,69		3 327 885,00	20 035,69	

9. Wykaz istotnych rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Ubezpieczenia pojazdów	3 056,25	9 850,96	3 056,25	9 850,96
2.	Utrzymanie domów	171,38	461,25	171,38	461,25
3.	Koszty przebiegu roku	477,10	3 174,29	477,10	3 174,29
4.	Koszty emisji obligacji serii D - 2015 rok		10 000,00		10 000,00
4.	Nakłady na systemy IT - inwestycje w toku		387 250,00		387 250,00
	Razem	3 704,73	410 736,50	3 704,73	410 736,50

Bierne rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Spółka wykazuje bierne rozliczenia międzyokresowe przychodów stanowiące wartość przychodów z tytułu obsługi pożyczek oraz odsetek naliczonych za cały okres umowy, w kwocie łącznej 3.542.351,52 zł. Ponadto w pozycji tej wykazano wartość otrzymanego dofinansowania na budowę systemu IT w kwocie 325.441,67 zł.

10. Zobowiązania warunkowe w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia także weksłowe i inne zobowiązania pozabilansowe

Spółka nie udzielała gwarancji, poręczeń, w tym weksłowych ani innych zobowiązań pozabilansowych. Wystawiane zostały natomiast weksle in blanco będące zabezpieczeniem własnych zobowiązań z tytułu emisji obligacji, umów leasingu oraz wynikających z umowy o dotację UE.

11. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji zostały zabezpieczone przez ustanowienie zastawu rejestrowego na wierzytelnościach z rachunku bankowego oraz na zbiorze praw-wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek.

12. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów

Przedmiotem sprzedaży są usługi związane z obsługą pożyczkobiorców. Wszystkie przychody spółki zostały zrealizowane na terenie kraju.

13. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych oraz po dacie bilansu

Po dacie bilansu, do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsca znaczące zdarzenia wpływające na sytuację materialną i finansową Spółki, nie uwzględnione w bilansie i rachunku zysków i strat. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły również znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

PREMIUM POŻYCZKI S.A.

14. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.12.2014	20.12.2012- 31.12.2013
1.	Zysk brutto	210 495,69 zł	105 625,51 zł
2.	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:	353 660,36 zł	120 241,64 zł
-	amortyzacja środków trwałych w leasingu	77 792,10 zł	30 845,33 zł
-	amortyzacja środków trwałych w kwocie objętej dotacją UE	5 308,33 zł	
-	wydatki w kwocie objętej dotacją UE	30 100,00 zł	
-	wynagrodzenia z tyt. umów zleceń niewypłacone	80 826,86 zł	40 458,68 zł
-	składki ZUS nieopłacone	34 408,56 zł	19 889,76 zł
-	odsetki z tytułu leasingu	15 466,75 zł	7 217,98 zł
-	odsetki należne z tyt. pożyczek i obligacji	31 830,05 zł	
-	wydatki reprezentacyjne	16 626,88 zł	20 902,89 zł
-	odpis aktualizujący należności i inwestycje	37 902,15 zł	
-	pozostałe koszty	19 198,68 zł	927,00 zł
3.	Zwiększenia kosztów podatkowych	147 724,86 zł	60 124,79 zł
-	raty leasingu operacyjnego	87 376,42 zł	60 124,79 zł
-	wynagrodzenia z tyt. umów zleceń zapłacone za rok poprzedni	40 458,68 zł	
-	składki ZUS zapłacone za rok poprzedni	19 889,76 zł	
4.	Przychody nie będące przychodami podatkowymi		
5.	Zwiększenia przychodów podatkowych	325 441,67 zł	
-	kwota dotacji UE projektu IT	325 441,67 zł	
6.	Dochód / strata	741 872,86 zł	165 742,36 zł
7.	Odciski od dochodu	360 850,00 zł	
-	dotacja UE zwolniona od podatku	360 850,00 zł	
8.	Podstawa opodatkowania	381 023,00 zł	165 742,00 zł
9.	Podatek według stawki 19%	72 394,00 zł	31 491,00 zł
10.	Odkreślenie od podatku		
11.	Podatek należny	72 394,00 zł	31 491,00 zł
12.	Zmiana stanu aktywa na odroczonego podatku dochodowego	-22 404,00 zł	-11 466,00 zł
14.	Razem obciążenie wyniku brutto	49 990,00 zł	20 025,00 zł

15. Zmiany w sposobie sporządzania sprawozdań finansowych i zasadach wyceny.
Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były stosowane w sposób ciągły.

16. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki
Spółka nie posiada na dzień bilansowy udziałów w obcych jednostkach.

17. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi
W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje z jednostkami powiązanymi.

18. Zatrudnienie w spółce
Na dzień 31.12.2014 spółka zatrudniała 12 na umowie o pracę. Średnie zatrudnienie w ciągu roku wynosiło 11 osób.

19. Wynagrodzenia wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających lub nadzorujących
Wynagrodzenia takie nie zostały wypłacone i nie były należne.

PREMIUM POŻYCZKI S.A.

20. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego za 2014 wynosi kwotę 8.500,00 zł netto.
21. Instrumenty finansowe oraz transakcje zabezpieczające
Spółka nie dokonuje transakcji zabezpieczających i nie posiada instrumentów finansowych
22. Inne informacje mogące mieć wpływ na ocenę sprawozdania
Spółka otrzymała dotację UE na implementację systemu B2B dla automatyzacji procesów biznesowych – okres realizacji projektu – do września 2015 roku.

Poznań, 14.05.2015

MG FINANCE
Maciej Głogowski
ul. Zamkowa 5/1, 61-758 Poznań
NIP 779-114-96-68 KREGON 634566073
Tel 61 852-47-19
pdpas@mgf.pl
której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

PREMIUM POŻYCZKI S.A.

Prezes Zarządu

Tomasz Wysocinski

pdpisy zarządu

Dyrektor Działu
Wsparcia Operacyjnego
Członek Zarządu

Robert Raczak

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
PREMIUM POŻYCZKI S.A.

Przedmiotem działalności jest udzielania krótkoterminowych pożyczek konsumenckich. Spółka została założona w grudniu 2012 roku. W pierwszych dwóch latach działalności spółka osiągnęła sukces zapewniając satysfakcjonujący poziom portfela pożyczek, który wygenerował przychody pozwalające na pokrycie kosztów działalności i osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego.

W 2014 roku Spółka uzyskała zewnętrzne finansowanie poprzez pomyślnie przeprowadzone trzy emisje obligacji o łącznej wartości 1.932 tys. zł, zapotrzebowanie na środki transportu zostało zrealizowane poprzez leasing. Spółka otrzymała dotację UE na implementację systemu B2B dla automatyzacji procesów biznesowych – realizacja projektu rozpoczęta w 2 połowie 2014 trwać będzie do września 2015 roku. W 2014 roku otwarto dodatkowy oddział operacyjny w Koninie.

Celem zarządu na 2015 rok jest dalszy dynamiczny rozwój działalności – zwiększenie portfela pożyczek, wzrost zatrudnienia konieczny dla efektywnej obsługi klientów, pozyskanie nowych źródeł finansowania działalności oraz inwestycje lub leasing koniecznych w działalności środków transportu.

Spółka nie prowadzi działań w zakresie badań i rozwoju.

Spółka nie dokonuje transakcji zabezpieczających i nie posiada instrumentów finansowych.

Spółka nie prowadziła szczególnych działań w zakresie ochrony środowiska.

Sytuację finansową na dzień bilansowy 31.12.2014 i porównawczo na dzień 31.12.2013 roku oraz efekty działalności obrazują wskaźniki finansowe przedstawione poniżej:

Wskaźniki płynności finansowej			
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2014	2013
Wskaźnik płynności szybkiej	$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe} + \text{naliczone krótkoterminowe}}{\text{krótkoterminowe}} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	16,6	3,0
Wskaźnik płynności bieżącej	$\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{krótkoterminowe zobowiązania międzyokresowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	16,6	3,0
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	$\text{aktywa obrotowe} - \text{zobowiązania bieżące}$	7.762 tys. zł	2.427 tys. zł
Udział kapitału pracującego w całość aktywów	$\frac{\text{kapitał obrotowy}}{\text{aktywa ogółem}}$	87,1%	61,1%

Wskaźniki zadłużenia/finansowania			
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2014	2013
Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{kapitał obcy}}{\text{kapitały ogółem}}$	0,9	0,7
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{zobowiązania wraz z szacunkami}}$	0,2	0,4
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa trwałe}}$	1,8	3,5
Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{kapitał własny} + \text{ob. długotermin}}{\text{pasywa ogółem}}$	0,5	0,3

Wskaźniki rentowności			
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	2014	2013
Zyskowność sprzedaży	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	13,9%	7,1%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk brutto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	6,5%	8,7%
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	4,9%	6,5%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}$	14,8%	8,6%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	1,8%	2,2%

Poznań, 14 maja 2015

Dyrektor Działu
Wspierania Operacyjnego
Członek Zarządu
Robert Wójcik

PREMIUM POŻYCZKI S.A.
Prezes Zarządu

Tomasz Wysoki

ROZDZIAŁ 6. ZAŁĄCZNIKI

Załącznik 1 – Odpis z KRS Emitenta

Identyfikator wydruku: PP/311384/17/20180612094312

Strona 1 z 9

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 12.06.2015 godz. 08:43:33

Numer KRS: 0000311384

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym:		12.06.2008	
Ostatni wpis	Numer wpisu	17	Data dokonania wpisu
	Sygnatura srt	PG.VII.10-REJ.KRS/19082/14/29	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WIEŚIA W POZNANIU, VII WYDZIAŁ GOSPODARSTWA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 30085761, NIP: 9721179258
3.Firma, pod którą spółka działa	ELRO-TAX.PL SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	krój POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina M. POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
2.Adres	ul. SZELĄGOWSKA, nr 25, lok. 2-3, miejsc. POZNAŃ, kod 61-626, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	---
4.Adres strony internetowej	---

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
-----------------------------------	--

Identyfikator wydruku: RP/311384/17/20150612084937

Strona 2 z 9

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu:	1	3 CZERWCA 2008 ROKU, NOTARIUSZ WŁODZIECH KAMINSKI WE WROCŁAWIU, PRZY UL. RUSKIEJ 3/4, REP. A NR 9496/2008; 16.07.2008 R. PRZED NOTARIUSZEM BEATA BARANOWSKĄ - SEWERYN W KN WE WROCŁAWIU REP. A NR 12811/2008 ZMIENIONO § 1 I § 4 STATUTU, UCHWAŁONO JEDNOGŁOSY TEKST STATUTU.
	2	AKT NOTARIALNY Z 24.06.2008 R., REP. A NR 7516/2008, SPORZĄDZONY W KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, PRZY PLACU SOLNYM 11, PRZES NOTARIUSZA HELENE SZYMOCZYŃSKĄ-GRABEŃSKĄ; ZMIANIE ULEGŁY: § 2, § 25 UST. 1 POK 15 STATUTU SPÓŁKI; W § 28 STATUTU DODANO UST. 7; AKT NOTARIALNY Z 2.10.2009 R., REP. A NR 2024/2009, SPORZĄDZONY W KANCELARII NOTARIALNEJ W POZNANIU, PRZY UL. PODGÓRNEJ 81E, PRZES NOTARIUSZA HANNĘ JASIEWICZ; ZMIENIONO § 16 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	3	25.06.2010 R. PRZED NOTARIUSZEM HANNĄ JASIEWICZ, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. PODGÓRNEJ 81E W POZNANIU, REP. A NR 1420/2010 ZMIENIONO: § 2, § 2, § 3, § 4 - BEZ UST. 1 LIT C, § 5, § 6, § 7, § 8, § 9, § 10, § 11, § 12, § 13, § 14, § 15, § 16, § 17, § 18, § 19, § 20, § 21, § 22, § 23, § 24, § 25, § 26, § 27, § 28, § 29, § 30, § 31. SKREŚLA SIĘ § 32 STATUTU SPÓŁKI.
	4	29.06.2011 R., REP. A NR 4235/2011, NOTARIUSZ IZABELA WALKOWIAK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W POZNANIU PRZY UL. GABRIARY 53/A. UCHWAŁY: § 4 UST. 1 LIT C) ZMIENIONY: § 6, § 27 UST. 1, § 23 UST. 1, § 24 UST. 2.
	5	DNEA 29.05.2012 R., REP. A NR 3345/2012, PRZED ASESOREM NOTARIALNYM DOROTĄ BUSLER - WOŹNIAK, ZASTĘPCĄ NOTARIUSZA DR. MAGDORZATY MUSZALSKIEJ PROWADZĄCEJ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W POZNANIU, ZMIENIONO § 5 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.

Rubryka 5	
1. Czy, na jedn. zgłosz. utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pełnia innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczanego do ogłoszeń spółki	---
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste członkom akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	TAK
5. Czy obywatelstwo 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	500 000,00 zł
2. Wysokość kapitału docelowego	175 000,00 zł
3. Liczba akcji wszystkich emisji	5000000

Identyfikator wydruku: RF/SL1384/17/20158612084333

Strona 3 z 9

4. Wartość nominalna akcji	0,16 zł
5. Kwotowe określenie części kapitału opłaconego	500 000,00 zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	---
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	5000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	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 nadzorcza są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1	1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
	2. Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI ORAZ PODPISYWANIA W IMIENIU SPOŁKI UPOWAŻNIONYCH JEST DWAŃCIE CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	POWIERŹOWSKI
	2. Imię	ADAM KAROL

Identyfikator wydruku: RF/311.594/17/20150612094333

Strona 4 z 9

2	3.Numer PESEL/REGON	76080705951
	4.Numer KRS	0000
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	---
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SAMRŁCZY
	2.Imię	TOMASZ KRZYSZTOF
2	3.Numer PESEL/REGON	82031208588
	4.Numer KRS	0000
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	---
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SAMRŁCZY
	2.Imię	TOMASZ KRZYSZTOF

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1	
	Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko
		2.Imię
		3.Numer PESEL
	2	1.Nazwisko
		2.Imię
		3.Numer PESEL
	3	1.Nazwisko
		2.Imię
		3.Numer PESEL
	4	1.Nazwisko
		2.Imię
		3.Numer PESEL
	5	1.Nazwisko
		2.Imię
		3.Numer PESEL

Rubryka 3 - Prokurend	
Brak wpisów	

Dział 3

Identyfikator wydruku: RP/311394/12/20150613094113

Strona 5 z 9

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1. Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	---
2. Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	2	64, 91, 2, LEASING FINANSOWY
	2	64, 20, 2, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	3	64, 99, 2, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEKS NIESKŁASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	4	66, 12, 2, DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA ZWIĄZANA Z RYNKIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I TOWARÓW GIEŁDOWYCH
	5	66, 19, 2, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	6	66, 21, 2, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OCENĄ RYZYKA I SZACOWANIEM PONIESIONYCH STRAT
	7	66, 22, 2, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I BROKERÓW UBEZPIECZENIOWYCH
	8	66, 29, 2, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE
	9	41, 10, 2, REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOSENIEM BUDYNKÓW
	10	42, 19, 2, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ POZOSTAŁYCH OBIEKTÓW INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ, GDZIE INDEKS NIESKŁASYFIKOWANE
	11	68, 10, 2, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	12	68, 31, 2, POŚREDNICTWO W OBRÓTIE NIERUCHOMOŚCIAMI
	13	68, 32, 2, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE
	14	81, 10, 2, DZIAŁALNOŚĆ POMOCNICZA ZWIĄZANA Z UTRZYMANIEM PORZĄDKU W BUDYNKACH
	15	62, 02, 2, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI
	16	58, 21, 2, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
	17	58, 29, 2, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
	18	62, 01, 2, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	19	62, 09, 2, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	20	62, 03, 2, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	21	63, 11, 2, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	22	58, 11, 2, WYDAWANIE KSIĄZEK
	23	58, 12, 2, WYDAWANIE WYKAZÓW ORAZ LIST (NP. ADRESOWYCH, TELEFONICZNYCH)
	24	58, 13, 2, WYDAWANIE GAZET
	25	58, 14, 2, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
	26	58, 19, 2, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	27	59, 20, 2, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
	28	63, 12, 2, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
	29	72, 20, 2, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE NAUK SPOŁECZNYCH I HUMANISTYCZNYCH
	30	70, 21, 2, STOSUNKI MIĘDZYŁOZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
	31	74, 90, 2, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEKS NIESKŁASYFIKOWANA
	32	85, 60, 2, DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA EDUKACJĘ
	33	69, 20, 2, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIEGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	34	70, 22, 2, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARSTWA I ZARZĄDZANIA

Identyfikator wydruku: RP/101394/17/20150813094333

Strona 6 z 9

35	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
36	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
37	73, 12, A, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY (CZASU I MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W RADIO I TELEWIZJI)
38	73, 12, B, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH DRUKOWANYCH
39	73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
40	73, 12, D, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W POZOSTALYCH MEDIACH
41	73, 20, Z, BADAŃ RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
42	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA
43	74, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z TŁUMACZENIAMI
44	77, 90, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
45	78, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSZUKIWANIEM MIEJSC PRACY I POZYSKIWANIEM PRACOWNIKÓW
46	78, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI PRACY TYMCZASOWEJ
47	78, 30, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z UDOSTĘPNIANIEM PRACOWNIKÓW
48	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADZONA PRZEZ AGENCJE ENKASA I BIURA KREDYTOWE
49	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARSTWA, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA
50	82, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA
51	83, 19, Z, WYKONYWANIE KTORÓRFI, PRZYGOTOWYWANIE DOKUMENTÓW I POZOSTAŁA SPECJALISTYCZNA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE BIURA
52	83, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA
53	96, 39, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data zgłoszenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	21.06.2009	01.06.2008 R. - 31.12.2008 R.
	2	05.06.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	3	03.06.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	04.06.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	05.07.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	6	04.07.2014	Od 01.01.2013 DO 31.12.2013
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	03.06.2008 R. - 31.12.2008 R.
	2	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	6	*****	Od 01.01.2013 DO 31.12.2013
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o	1	*****	03.06.2008 R. - 31.12.2008 R.

Identyfikator wydruku: RP/311384/17/2015061238433

Strona 7 z 9

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	2	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	03.06.2008 R. - 31.12.2008 R.
	2	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w roku	Data złożenia	Za okres od do
1. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	04.09.2009	03.06.2008 R. - 31.12.2008 R.
	2	05.08.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	3	03.06.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	14.06.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	06.07.2013	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	6	04.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2. Opinia biegłego rewidenta	1	*****	03.06.2008 R. - 31.12.2008 R.
	2	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3. Lichwista lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	03.06.2008 R. - 31.12.2008 R.
	2	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4. Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	03.06.2008 R. - 31.12.2008 R.
	2	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/321384/17/20150412084333

Strona 8 z 9

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

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

Dział 5


Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów



Identyfikator wydruku: RP/311/394/17/20153612064313

Strona 9 z 9

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

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku: 12.06.2015
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl



Załącznik 2 – Statut Spółki

**STATUT
PREMIUM POŻYCZKI SPÓŁKI AKCYJNEJ**

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1. Zawiązanie, firma i siedziba Spółki

- 1.1. Stawający oświadczają, że zawiązują spółkę akcyjną, zwaną dalej Spółką. -----
- 1.2. Firma spółki brzmi PREMIUM POŻYCZKI Spółka Akcyjna, Spółka używać może skrótu firmy PREMIUM POŻYCZKI S.A. -----
- 1.3. Siedzibą Spółki jest miasto Poznań. -----

§ 2. Czas trwania Spółki.

- 2.1. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

§ 3. Przedmiot działalności

- 3.1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----
- 3.2.1 – PKD 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne, -----
- 3.2.2 - PKD 64.91.Z Leasing finansowy, -----
- 3.2.3 - PKD 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów, -----

3.2.4 - PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, -----

3.2.5 - PKD 64.20.Z Działalność holdingów finansowych, -----

3.2.6 - PKD 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, -----

3.2. Jeżeli jakkolwiek z dziedzin działalności gospodarczej Spółki wymaga koncesji lub zezwolenia albo podlega innej reglamentacji prawnej, Spółka przed podjęciem tego rodzaju działalności uzyska taką koncesję, upoważnienie lub zezwolenie właściwego organu państwowego. -----

3.3. Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą.

3.4. Spółka może otwierać i prowadzić na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą swoje filie, oddziały i przedstawicielstwa oraz inne jednostki organizacyjne. -----

3.5. Spółka jest uprawniona do uczestniczenia w innych jednostkach gospodarczych oraz do tworzenia i przystępowania do wszelkich organizacji gospodarczych działających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą. -----

§ 4. Kapitał zakładowy

4.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.000.000 (jeden milion) złotych i dzieli się na 100.000 (sto tysięcy) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 1 (jeden) złotych każda, o numerach od 000001 do 100.000 oraz 900.000 (dziewięćset tysięcy) akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 1 (jeden) złotych każda, o numerach od 000001 do 900.000. -----

4.2. Stawający oświadczają, że akcje imienne Spółki serii A zostały objęte w sposób następujący: -----

4.2.1 Emilia Dobrowolska objęła 25.500 (dwadzieścia pięć tysięcy pięćset) akcji zwykłych imiennych serii A od numeru 1 (jeden) do numeru 25.500 (dwadzieścia pięć tysięcy pięćset) o łącznej wartości nominalnej 25.500 (dwadzieścia pięć tysięcy pięćset) złotych za cenę emisyjną równą ich wartości nominalnej; -----

4.2.2 Mikołaj Mielcarz objął 25.500 (dwadzieścia pięć tysięcy pięćset) akcji zwykłych imiennych serii A od numeru 25.501 (dwadzieścia pięć tysięcy pięćset jeden) do numeru 51.000 (pięćdziesiąt jeden tysięcy) o łącznej wartości nominalnej 25.500 (dwadzieścia pięć tysięcy pięćset) złotych za cenę emisyjną równą ich wartości nominalnej; -----

4.2.3 Tomasz Wysocki objął 29.500 (dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset) akcji zwykłych imiennych serii A od numeru 51.001 (pięćdziesiąt jeden tysięcy jeden) do numeru 80.500 (osiemdziesiąt tysięcy pięćset) o łącznej wartości nominalnej 29.500 (dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset) złotych za cenę emisyjną równą ich wartości nominalnej; -----

4.2.4 Robert Raczak objął 19.500 (dziewiętnaście tysięcy pięćset) akcji zwykłych imiennych serii A od numeru 80.501 (osiemdziesiąt tysięcy pięćset jeden) do numeru 100.000 (sto tysięcy) o łącznej wartości nominalnej 19.500 (dziewiętnaście tysięcy pięćset) złotych za cenę emisyjną równą ich wartości nominalnej; -----

4.3. Stawający oświadczają, że akcje imienne Spółki serii B zostały objęte w sposób następujący: -----

4.3.1 Emilia Dobrowolska objęła 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii B od numeru 1 (jeden) do numeru 400.000 (czterysta tysięcy) o łącznej wartości nominalnej 400.000 (czterysta tysięcy) złotych za cenę emisyjną równą ich wartości nominalnej; -----

4.3.2 Mikołaj Mielcarz objął 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii B od numeru 400.001 (czterysta tysięcy jeden) do numeru 800.000 (osiemset tysięcy) o łącznej wartości nominalnej 400.000 (czterysta tysięcy) złotych za cenę emisyjną równą ich wartości nominalnej; -----

4.3.3 Tomasz Wysocki objął 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii B od numeru 800.001 (osiemset tysięcy jeden) do numeru 900.000 (dziewięćset tysięcy) o łącznej wartości nominalnej 100.000 (sto tysięcy) złotych za cenę emisyjną równą ich wartości nominalnej; -----

4.3. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub przez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji. -----

4.4. Akcje Spółki mogą być akcjami imiennymi albo na okaziciela. -----

4.5. Akcje Spółki na okaziciela nie podlegają zamianie na akcje imienne.--

4.6. Imienne akcje Spółki mogą zostać zamienione na akcje na okaziciela.

4.7. Dokumenty akcji mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. ----

§ 5.Ograniczenie rozporządzania akcjami imiennymi

5.1. Rozporządzenie akcjami imiennymi, tj. ich zbycie pod dowolnym tytułem prawnym, jak i obciążenie prawem zastawu, użytkowania lub innym prawem, wymaga uprzedniej zgody Spółki. -----

5.2. Zgody na rozporządzenie akcjami imiennymi, o którym mowa w § 5.1, w imieniu Spółki udziela lub jej odmawia, w formie uchwały, Rada Nadzorcza.



5.3. Akcjonariusz zamierzający rozporządzić akcjami imiennymi zobowiązany jest zawiadomić Spółkę o swym zamiarze listem poleconym za potwierdzeniem odbioru. Do zawiadomienia Akcjonariusz zobowiązany jest dołączyć projekt umowy dotyczącej rozporządzenia jego akcjami imiennymi, wskazujący osobę nabywcy, zastawnika, użytkownika lub innego uprawnionego w efekcie planowanego rozporządzenia akcjami imiennymi oraz wszystkie istotne elementy tej umowy. -----

5.4. W terminie trzydziestu dni od daty wpływu do Spółki zawiadomienia akcjonariusza Rada Nadzorcza podejmuje uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody lub jej odmowy na rozporządzenie przez Akcjonariusza akcjami imiennymi. -----

W przypadku odmowy udzielenia zgody na zbycie akcji imiennych, Rada Nadzorcza może jednocześnie z odmową, lub najpóźniej w ciągu następnych trzydziestu dni, wskazać innego nabywcę akcji imiennych przeznaczonych do zbycia przez wnioskującego Akcjonariusza i ustalić termin zapłaty nie dłuższy niż trzydzieści dni z zastrzeżeniem, że cena akcji imiennych w przypadku ich nabycia przez osobę wskazaną przez Radę Nadzorczą nie może być niższa niż cena wynikająca z projektu umowy, o którym mowa w § 5 ust. 3. -----

5.5. W przypadku ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach imiennych zastawnikowi, jak i użytkownikowi akcji imiennych nie przysługuje prawo głosu z obciążonych akcji imiennych. -----

5.6. W stosunku do akcji imiennych zbytych z naruszeniem postanowień niniejszego paragrafu, pozostałym akcjonariuszom przysługuje prawo pierwokupu zbywanych akcji zgodnie z zapisami kodeksu cywilnego. -----

§ 6. Umorzenie akcji

6.1. Akcje mogą być umarzane, po ich uprzednim nabyciu przez Spółkę, za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne), albo bez zgody akcjonariusza (umorzenie przymusowe), na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych, z uwzględnieniem postanowień niniejszego Statutu. -----

6.2. Umorzenie dobrowolne akcji Spółki może nastąpić za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia. -----

6.3. Walne Zgromadzenie, na wniosek Zarządu, zaakceptowany przez Radę Nadzorczą podejmuje uchwałę w sprawie umorzenia akcji, uchwałę o umorzeniu akcji, uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego oraz w sprawie odpowiednich zmian Statutu Spółki. Kompetencje nie zastrzeżone uchwałą Walnego Zgromadzenia lub Statutem dla innych organów Spółki, należą do Zarządu. -----



6.4. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę w sprawie umorzenia, która określi zasady nabycia akcji przez Spółkę, a w szczególności kwoty przeznaczone na nabycie akcji w celu umorzenia i źródła finansowania. Po nabyciu akcji Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały o umorzeniu akcji i obniżeniu kapitału zakładowego zgodnie z art. 360 § 1 k.s.h. -----

6.5. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki poprzez umorzenie części akcji nie może zostać dokonane, gdy kwota kapitału zakładowego po jego obniżeniu byłaby niższa niż kwota określona przepisami prawa jako najniższa wysokość kapitału zakładowego wymagana dla założenia Spółki z siedzibą na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. -----

6.6. Nabycie akcji własnych przez Spółkę w celu umorzenia nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem art. 393 pkt. 6 Kodeksu spółek handlowych, a jedynie zgody Rady Nadzorczej. -----

§ 7. Przymusowe umorzenie akcji

7.1. Poza innymi wypadkami określonymi w Statucie, akcje mogą zostać umorzone w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia, bez zgody Akcjonariusza (umorzenie przymusowe), w przypadku: -----

7.1.1 ogłoszenia upadłości Akcjonariusza, -----

7.1.2 zajęcia akcji przez komornika w postępowaniu egzekucyjnym, --

7.1.3 zawarcia przez Akcjonariusza umowy zbycia akcji imiennych, zawarcia umowy lub złożenia oświadczenia o oddaniu akcji w zastaw, ustanowienie użytkowania lub ustanowieniu na nich innego ograniczonego prawa rzeczowego bez zgody Spółki – z naruszeniem postanowień § 5. -----

7.2. Wynagrodzenie za akcje umorzone na podstawie postanowień § 7 określa się w wysokości wartości przypadających na akcję aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy poprzedzający datę zaistnienia podstawy umorzenia akcji, o której mowa w § 7.1, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną przez Walne Zgromadzenie do podziału między Akcjonariuszy. -----

§ 8. Obligacje

8.1. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warianty subskrypcyjne. -----

§ 9. Organy Spółki

9.1. Organami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie. -----

§ 10. Zarząd

- 10.1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. -----
- 10.2. Zarząd składa się z jednej do pięciu osób, w tym Prezesa, oraz w przypadku Zarządu, do którego powołuje się więcej niż dwie osoby, również Wiceprezesa, oraz pozostałych członków Zarządu. -----
- 10.3. Zarząd działa na podstawie Regulaminu. Regulamin jest przyjmowany uchwałą Zarządu. Regulamin określa w szczególności tryb podejmowania uchwał oraz sprawy, które wymagają kolegialnego rozpatrzenia przez Zarząd. -----
- 10.4. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, określa wewnętrzny podział zadań i kompetencji pomiędzy członków Zarządu, zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu, wydaje zarządzenia wewnętrzne Spółki. Prezes Zarządu może upoważnić innego członka Zarządu do zwoływania i przewodniczenia posiedzeniom Zarządu oraz wydawania zarządzeń wewnętrznych. -----
- 10.5. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów w Zarządzie, w skład którego wchodzi co najmniej dwie osoby, o podjęciu uchwały rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. -----
- 10.6. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik lub członek organów. -----
- 10.7. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani w drodze uchwały Rady Nadzorczej. -----
- 10.8. Liczbę członków Zarządu ustala każdorazowo Rada Nadzorcza. -----
- 10.9. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej trzyletniej kadencji. -----
- 10.10. Zarząd zobowiązany jest do składania Radzie Nadzorczej co najmniej kwartalnych sprawozdań, dotyczących istotnych zdarzeń w działalności Spółki. Sprawozdanie to obejmować będzie również sprawozdanie o przychodach, kosztach i wyniku finansowym Spółki. -----

§ 11. Reprezentacja Spółki

- 11.1. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem. -----

11.2. Do dokonywania określonych czynności lub dokonywania określonego rodzaju czynności mogą być ustanawiani pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie z innymi pełnomocnikami, w granicach umocowania. Zarząd będzie prowadzić rejestr wydawanych pełnomocnictw. -----

11.3. W umowach i sporach pomiędzy Spółką, a członkami Zarządu reprezentuje Spółkę Przewodniczący Rady Nadzorczej lub pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

§ 12. Rada Nadzorcza

12.1. Rada Nadzorcza składa się z trzech do pięciu członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego oraz działa na podstawie uchwalonego przez nią regulaminu określającego organizację i sposób wykonywania czynności. -----

12.2. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. -----

12.3. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej trzyletniej kadencji. -----

12.4. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej. -----

12.5. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, ale nie rzadziej niż raz na trzy miesiące. -----

12.6. W razie złożenia odpowiedniego wniosku przez Zarząd lub co najmniej jednego członka Rady Nadzorczej, Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady w terminie dwóch tygodni od otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w tym terminie, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. -----

12.7. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jej członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczącego. -----

12.8. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów obecnych pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady zostali zaproszeni. -----

12.9. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----

12.10. Uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad podjąć nie można, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt z obecnych nie zgłosi w tej sprawie sprzeciwu. -----

12.11. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----

12.12. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środka porozumiewania się na odległość. Projekty uchwał podejmowanych w trybie pisemnym przedstawiane są do podpisu wszystkim członkom Rady Nadzorczej i stają się wiążące po podpisaniu ich przez co najmniej połowę członków Rady Nadzorczej, w tym przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. -----

§ 13. Kompetencje Rady Nadzorczej

13.1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. -----

13.2. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw przewidzianych postanowieniami niniejszego Statutu lub obowiązującymi przepisami, należy: -----

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

13.2.2. ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty; -----

13.2.3. składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników ocen, o których mowa w § 13.2.1 i 13.2.2; -----

13.2.4. ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu oraz innych warunków umów z nimi zawieranych; -----

13.2.5. opiniowanie projektów uchwał przedkładanych przez Zarząd pod obrady Walnego Zgromadzenia; -----

13.2.6. zatwierdzanie rocznych budżetów Spółki oraz rocznych i wieloletnich planów rozwoju Spółki; -----

13.2.7. wyznaczanie podmiotu dokonującego badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki, wyrażanie zgody na zawieranie umów z takim podmiotem lub jego podmiotami zależnymi, jednostkami podporządkowanymi, podmiotami dominującymi lub podmiotami zależnymi lub jednostkami podporządkowanymi jego podmiotów dominujących oraz na dokonywanie wszelkich innych czynności, które mogą negatywnie wpływać na niezależność takiego podmiotu w dokonywaniu badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki; -----

13.2.8. udzielanie zgody na objęcie, nabycie, zbycie na rachunek własny akcji lub udziałów w innych spółkach, jeżeli wartość czynności dotyczącej tych akcji lub udziałów przekracza 100.000 (sto tysięcy) złotych; -----

13.2.9. udzielanie zgody na nabycie, zbycie, obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego, udziału w nieruchomości lub udziałów w użytkowaniu wieczystym; -----

13.2.10. udzielanie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania innego niż wymienione w pkt. 13.2.11 i 13.2.12 poniżej, do świadczenia o wartości przewyższającej jednorazowo lub łącznie, na podstawie kilku powiązanych czynności prawnych, w ciągu dwunastu następujących po sobie miesięcy, kwotę 200.000 (dwieście tysięcy) złotych; -----

13.2.11. udzielanie zgody na zawarcie umowy leasingu środków transportu o łącznej kwocie zobowiązań Spółki przekraczającej kwotę 100.000 (sto tysięcy) złotych; -----

13.2.12. udzielanie zgody na zawarcie umowy leasingu urządzeń innych niż środki transportu lub długoterminowego korzystania z takich urządzeń o łącznej kwocie zobowiązań Spółki przekraczającej kwotę 100.000 (sto tysięcy) złotych; -----

13.2.13. udzielanie zgody na zaciąganie zobowiązań wekslowych bez względu na sumę takich zobowiązań; -----

13.2.14. udzielanie zgody na zawiązanie lub przystąpienie do spółki osobowej, jak i ustąpienie ze spółki osobowej; -----

13.2.15. udzielanie zezwolenia członkom Zarządu na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczenie w spółce konkurencyjnej jako wspólnik, akcjonariusz lub członek organów; -----

13.2.16. akceptacja treści Regulaminów funduszy specjalnych uchwalanych przez Zarząd; -----

13.2.17. inne sprawy przewidziane obowiązującymi przepisami i postanowieniami Statutu. -----

13.3. W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty, żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji stanu majątku Spółki. -----

§ 14. Walne Zgromadzenie

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

14.2. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w mieście Warszawa. -----

14.3. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa. -----

14.4. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają w obecności akcjonariuszy reprezentujących łącznie co najmniej 51% (pięćdziesiąt jeden procent) kapitału zakładowego. -----

14.5. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w terminie do sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. -----

14.6. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, oprócz innych spraw przewidzianych postanowieniami niniejszego Statutu lub obowiązującymi przepisami, należy: -----

14.6.1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania, bilansu oraz rachunku zysków i strat za rok ubiegły; -----

14.6.2. powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat; -----

14.6.3. udzielenie członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków; -----

14.6.4. podejmowanie uchwał w przedmiocie roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce przy zawiązywaniu Spółki lub przy sprawowaniu nadzoru albo zarządu; -----

14.6.5. podejmowanie uchwał w zakresie zbycia i/lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego; -----

14.6.6. podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa; -----

14.6.7. podejmowanie uchwał o podwyższeniu lub obniżeniu kapitału zakładowego Spółki; -----

14.6.8. podejmowanie uchwał w przedmiocie umorzenia akcji i określenia warunków tego umorzenia; -----

14.6.9. ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej; -----

14.6.10. inne sprawy przewidziane obowiązującymi przepisami, postanowieniami Statutu oraz wnoszone przez Radę Nadzorczą lub Zarząd Spółki. -----

14.7. Prawo głosu przysługuje akcjonariuszom od dnia objęcia akcji, niezależnie od pokrycia obejmowanych akcji. -----

14.8. Nabycie i zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

14.9. Regulamin Walnego Zgromadzenia przyjęty przez Walne Zgromadzenie Spółki, określa szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. -----

§ 15. Gospodarka Spółki

15.1. Organizację Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. -----

15.2. Rok obrotowy Spółki kończy się 31 grudnia każdego roku. Pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2013 roku. -----

15.3. W ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego Zarząd Spółki jest zobowiązany sporządzić i złożyć Walnemu Zgromadzeniu oraz Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki oraz pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie. -----

15.4. Spółka tworzy kapitał rezerwowy i kapitał zapasowy. -----

15.5. Na mocy uchwały Zarządu mogą być także tworzone fundusze celowe, w szczególności fundusz świadczeń socjalnych oraz fundusz premiowy. Zasady gospodarowania funduszami celowymi określają regulaminy uchwalone przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą. -----

15.6. Kapitał zapasowy tworzony jest z zysku do podziału. -----

15.7. Wykorzystywanie środków zgromadzonych w kapitale zapasowym, rezerwowym i funduszach celowych wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

15.8. Zarząd jest upoważniony od wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego na zasadach określonych w art. 349 Kodeksu spółek handlowych. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----

15.9. Zaliczki na poczet dywidendy oraz dywidenda mogą być wypłacane w walutach obcych z zachowaniem przepisów Kodeksu cywilnego i Prawa dewizowego. -----

§ 16. Postanowienia końcowe

16.1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. -----

16.2. W sprawach nieuregulowanych niniejszym statutem, zastosowanie mają obowiązujące przepisy prawa, a w szczególności przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. -----

Załącznik 3 – Definicje i skróty

Administrator zastawu	Paweł Szczepaniak, radca prawny wpisany na listę radców prawnych prowadzoną przez Okręgową Izbę Radców Prawnych w Warszawie pod numerem WA-8243, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Radcy Prawnego Paweł Szczepaniak, Stara Iwiczna, ul. Kielecka 9, 05-500 Piaseczno, NIP: 123-094-80-16, Regon: 146076659, który na podstawie umowy o pełnienie funkcji administratora zastawu zawartej z Emitentem w dniu 1 czerwca 2015 r., będzie wykonywać prawa i obowiązki zastawnika na przedmiocie zabezpieczenia we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy
ASO, Catalyst	Rynek obligacji pod nazwą Catalyst będący alternatywnym systemem obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO
Cena emisyjna	Cena, po jakiej obejmowane są Obligacje, wynosząca 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) za jedną Obligację
Dzień (Data) Emisji	Dzień Przydziału, będący również pierwszym dniem pierwszego Okresu Odsetkowego
Dzień Memorandum	Dzień udostępnienia Memorandum do publicznej wiadomości, tj. 17 czerwca 2015 r.
Dzień Płatności	Dzień Wykupu, Dzień Wcześniejszego Wykupu, Dzień Spłaty, Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Przedterminowego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności nie przypada na Dzień Roboczy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu
Dzień Płatności Odsetek	W odniesieniu do każdego Okresu Odsetkowego dzień określony w tabeli zawartej w pkt 3.3.1 Memorandum
Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym powinien zostać dokonany przedterminowy wykup na zasadach określonych w pkt 3.8.3 Memorandum
Dzień Przydziału	Dzień dokonania przez Zarząd Emitenta przydziału Obligacji na rzecz Inwestorów, który jest planowany na 1 lipca 2015 r.
Dzień Roboczy	Dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną umożliwiającą wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji
Dzień Spłaty	Dzień wykupu Obligacji przez Emitenta realizującego Opcję Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta
Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu posiadanych Obligacji, przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności, z zastrzeżeniem, że w przypadku przedterminowego wykupu wskazanego w pkt 3.8.3 Memorandum przypada on na Dzień Przedterminowego Wykupu
Dzień Wcześniejszego Wykupu	Dzień, w którym powinna nastąpić wypłata świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza
Dzień Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na 1 lipca 2017 r.
Emitent, Spółka	PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu
Ewidencja	Ewidencja Obligatariuszy prowadzona zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach przez KDPW
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna bądź jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej składająca zapis na Obligacje

KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 121, z późn. zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2013 r. poz. 1030, z późn. zm.)
Kupon, Odsetki	Odsetki od Obligacji za dany Okres Odsetkowy, obliczane zgodnie z pkt 3.3.1 Memorandum
Memorandum Informacyjne, Memorandum	Niniejszy dokument sporządzony w związku z Ofertą Publiczną na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz.U. z 2013 r. poz. 988)
Obligacje, Obligacje serii F	Nie mniej niż 1.500 i nie więcej niż 3.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda
Obligatariusz	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej uprawniona z Obligacji
Oferujący	Dom Maklerski W Investments spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie
Okres Odsetkowy	Okres rozpoczynający się i kończący się w dniach wskazanych w tabeli w pkt 3.3.1 Memorandum
Oferta, Oferta Publiczna, Publiczna Oferta	Oferta publiczna Obligacji przeprowadzana na podstawie Memorandum
Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza	Prawo Obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z pkt 3.8.2 Memorandum
Opcja Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta	Prawo Emitenta do wcześniejszej spłaty Obligacji zgodnie z pkt 3.8.1 Memorandum
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. ordynacja podatkowa (t.j. Dz. U. z 2012 r. poz. 749, z późn. zm.)
Prawo dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. prawo dewizowe (t.j. Dz. U. z 2012 r. poz. 826, z późn. zm.)
Prawo Upadłościowe	Ustawa z dnia 28 lutego 2003 r. prawo upadłościowe i naprawcze (t.j. Dz. U. z 2012 r. poz. 1112, z późn. zm.)
Rada Nadzorcza	Rada nadzorcza PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 730, z późn. zm.)

Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2014 r. poz. 94, z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2013 r. poz. 1382)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz.U. z 2012 r. poz. 361, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz.U. z 2014 r. poz. 851, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz. U. z 2010 r., Nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz. U. z 2015 r., poz. 86, z późn. zm.)
Ustawa o Przeciwdziałaniu	Ustawa z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (t.j. Dz.U. 2014 poz. 455)
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna
Warunki Emisji	Warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik do uchwały nr 1/06/2015 Zarządu Spółki z dnia 16 czerwca 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii F
Wartość Opcji Wcześniejszego Wykupu	Przypadająca na 1 (jedną) Obligację wartość dodatkowego świadczenia pieniężnego na rzecz Obligatariusza z tytułu realizacji przez Emitenta Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta, wynosząca 1% (jeden procent) wartości nominalnej jednej Obligacji, tj. 10 zł
Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki	Zarząd PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna
zł, złoty	złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej



Załącznik 4 – Uchwały dotyczące emisji Obligacji

Uchwała nr 2

Rady Nadzorczej PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu
z dnia 22 maja 2015 r.
w przedmiocie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązań oraz rozporządzenie
prawem o wartości przekraczającej kwotę 200.000 zł

Rada Nadzorcza PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu działając na podstawie § 13 pkt 13.2.10 Statutu Spółki uchwała, co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na zaciągnięcie przez PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna zobowiązań o wartości przekraczającej kwotę 200.000 zł w formie emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 3.000.000 zł, oprocentowanych w wysokości 9,5% w skali roku, o terminie zapadalności 2 lata od dnia przydziału, z odsetkami płatnymi kwartalnie.

§ 2


Rada Nadzorcza wyraża zgodę na zabezpieczenie obligacji, o których mowa w § 1, zastawem rejestrowym na zbiorze praw o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz. U z 2009 r. Nr 67, poz. 569, z późn. zm.), wynikających z umów pożyczek zawieranych w związku z działalnością prowadzoną przez Spółkę do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości do 4.500.000 zł.

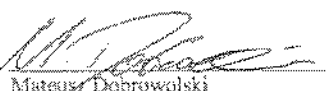
§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie.


Krzysztof Dobrowolski
Przewodniczący Rady Nadzorczej


Mikołaj Mielcarz
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej


Mateusz Dobrowolski
Członek Rady Nadzorczej

Uchwała nr 1/06/2015
Zarządu PREMIUM POŻYCZKI S.A.
z siedzibą w Poznaniu
z dnia 16 czerwca 2015 r.
w sprawie emisji obligacji serii F

§ 1.

Działając na podstawie art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 730, z późn. zm. – „Ustawa o Obligacjach”), za zgodą Rady Nadzorczej PREMIUM POŻYCZKI S.A. udzieloną uchwałą nr 2 z dnia 22 maja 2015 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązań oraz rozporządzenie prawem o wartości przekraczającej kwotę 200.000 zł, Zarząd spółki działającej pod firmą PREMIUM POŻYCZKI S.A. z siedzibą w Poznaniu, zwanej „Spółką” postanawia:

1. wyemitować do 3.000 zabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii F, niemających formy dokumentu (dalej zwanych „Obligacjami”), o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej do 3.000.000 zł, oprocentowanych według stałej stopy procentowej równej 9,5% w skali roku, z odsetkami płatnymi kwartalnie, o terminie wykupu przypadającym 2 lata od dnia przydziału,
2. zaoferować objęcie wszystkich emitowanych Obligacji w trybie wskazanym w art. 9 pkt 1 Ustawy o Obligacjach tj. w ofercie publicznej,
na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji Obligacji, stanowiących Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały;
3. ustanowić próg dojścia emisji do skutku w ten sposób, iż dla dojścia emisji do skutku wymagane jest subskrybowanie co najmniej 1.500 Obligacji.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

PREMIUM POŻYCZKI S.A.
Przewodniczący
Tomasz Wysocki

Dyrektor Działu
Wsparcia Operacyjnego
Celina Zielińska
Robert Bęczak

Załącznik nr 1 do uchwały nr 1/06/2015 Zarządu PREMIUM POŻYCZKI S.A. z siedzibą w Poznaniu z dnia 16 czerwca 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii F

WARUNKI EMISJI

2-letnich odsetkowych obligacji na okaziciela serii F

spółki pod firmą: PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu, adres: ul. Paczkowska 26, 60-171 Poznań, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000449031,

w liczbie nie mniejszej niż 1.500 (słownie: jeden tysiąc pięćset) i nie większej niż 3.000 (słownie: trzy tysiące) sztuk, o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej nie niższej niż 1.500.000 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych) i nie wyższej niż 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych).

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA ORAZ OBLIGATARIUSZY

1. Definicje:

W niniejszych Warunkach Emisji terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

Administrator zastawu	Paweł Szczepaniak, radca prawny wpisany na listę radców prawnych prowadzoną przez Okręgową Izbę Radców Prawnych w Warszawie pod numerem WA-8243, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Radcy Prawnego Paweł Szczepaniak, Stara Iwiczna, ul. Kielecka 9, 05-500 Piaseczno, NIP: 123-094-80-16, Regon: 146076659, który na podstawie umowy o pełnienie funkcji administratora zastawu zawartej z Emitentem w dniu 1 czerwca 2015 r., będzie wykonywać prawa i obowiązki zastawnika na przedmiocie zabezpieczenia we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy
ASO, Catalyst	Rynek obligacji pod nazwą Catalyst będący alternatywnym systemem obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO
Cena emisyjna	Cena, po jakiej obejmowane są Obligacje, wynosząca 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) za jedną Obligację
Dzień (Data) Emisji	Dzień Przydziału, będący również pierwszym dniem pierwszego Okresu Odsetkowego
Dzień Płatności	Dzień Wykupu, Dzień Wcześniejszego Wykupu, Dzień Spłaty, Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Przedterminowego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności nie przypada na Dzień Roboczy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu
Dzień Płatności Odsetek	W odniesieniu do każdego Okresu Odsetkowego dzień określony w tabeli zawartej w punkcie 14 Warunków Emisji

Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym powinien zostać dokonany przedterminowy wykup na zasadach określonych w punkcie 17.4 Warunków Emisji
Dzień Przydziału	Dzień, w którym Zarząd Emitenta dokona przydziału Obligacji na rzecz Inwestorów
Dzień Roboczy	Dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną umożliwiającą wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji
Dzień Spłaty	Dzień wykupu Obligacji przez Emitenta realizującego Opcję Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta
Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu posiadanych Obligacji, przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności, z zastrzeżeniem, że w przypadku przedterminowego wykupu wskazanego w punkcie 17.4 Warunków Emisji przypada on na Dzień Przedterminowego Wykupu
Dzień Wcześniejszego Wykupu	Dzień, w którym powinna nastąpić wypłata świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza
Dzień Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na 1 lipca 2017 r.
Emitent, Spółka	PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu
Ewidencja	Ewidencja Obligatariuszy prowadzona zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach przez KDPW
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna bądź jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej składająca zapis na Obligacje
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 121, z późn. zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2013 r. poz. 1030, z późn. zm.)
Kupon, Odsetki	Odsetki od Obligacji za dany Okres Odsetkowy, obliczane zgodnie z punktem 15 Warunków Emisji
Memorandum	Dokument sporządzony w związku z Ofertą Publiczną Obligacji na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną

	lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz.U. z 2013 r. poz. 988)
Obligacje, Obligacje serii F	Nie mniej niż 1.500 i nie więcej niż 3.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda
Obligatariusz	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej uprawniona z Obligacji
Okres Odsetkowy	Okres rozpoczynający się i kończący się w dniach wskazanych w tabeli w punkcie 14 Warunków Emisji
Oferta Publiczna, Publiczna Oferta	Oferta publiczna Obligacji przeprowadzana na podstawie Memorandum
Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza	Prawo Obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z punktem 17.3 Warunków Emisji
Opcja Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta	Prawo Emitenta do wcześniejszej spłaty Obligacji zgodnie z punktem 17.2 Warunków Emisji
Rada Nadzorcza	Rada nadzorcza PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 730, z późn. zm.)
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2014 r. poz. 94, z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2013 r. poz. 1382)
Warunki Emisji	Niniejsze warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik do uchwały nr 1/06/2015 Zarządu Spółki z dnia 16 czerwca 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii F
Wartość Opcji Wcześniejszej Spłaty	Przypadająca na 1 (jedną) Obligację wartość dodatkowego świadczenia pieniężnego na rzecz Obligatariusza z tytułu realizacji przez Emitenta Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta, wynosząca 1% (jeden procent) wartości nominalnej jednej Obligacji, tj. 10 zł
Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki	Zarząd PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna

zł, złoty	Złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
-----------	--

2. Postanowienia ogólne:

Obligacje serii F oferowane są w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 tej Ustawy. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 9 tej ustawy, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości memorandum informacyjne. Treść Memorandum nie wymaga zatwierdzenia przez KNF.

Obligacja serii F jest papierem wartościowym emitowanym w serii, nie mającym, zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach, formy dokumentu, na okaziciela, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie wartości nominalnej Obligacji i Odsetek na zasadach i w terminach określonych w Warunkach Emisji. Prawa wynikające z Obligacji powstają, zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach, z chwilą zapisania ich po raz pierwszy w Ewidencji i przysługują osobie wskazanej w Ewidencji jako posiadacz Obligacji.

Obligacje będą przedmiotem wniosku o wprowadzenie do obrotu na Catalyst.

3. Podstawa prawna emisji Obligacji:

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Ustawa o Obligacjach oraz uchwała nr 1/06/2015 Zarządu z dnia 16 czerwca 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii F, podjęta za zgodą Rady Nadzorczej udzieloną uchwałą nr 2 z dnia 22 maja 2015 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązań oraz rozporządzenie prawem o wartości przekraczającej kwotę 200.000 zł.

4. Oznaczenie Obligacji:

Obligacje zwykłe na okaziciela serii F.

5. Cel emisji:

Celem emisji Obligacji jest pozyskanie środków na rozwój działalności operacyjnej Emitenta, w tym przede wszystkim zwiększenie akcji pożyczkowej. Na cel ten zostaną przeznaczone wszystkie pozyskane środki.

Emitent nie przewiduje zmiany celu emisji.

6. Minimalna liczba Obligacji, których subskrybowanie i prawidłowe opłacenie jest wymagane dla dojścia emisji Obligacji do skutku (Próg Emisji):

1.500 (słownie: jeden tysiąc pięćset) Obligacji.

7. Minimalna łączna wartość nominalna Obligacji:

1.500.000 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych).

8. Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji:

3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych).

9. Wartość nominalna jednej Obligacji:

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

10. Cena emisyjna jednej Obligacji:

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

11. Data (Dzień) Emisji/Dzień Przydziału:

1 lipca 2015 r.

12. Zapisy oraz przydział Obligacji:

Szczegółowy opis procedury składania zapisów oraz dokonywania przydziału Obligacji zamieszczony zostanie w Memorandum.

13. Ewidencja:

Prawa wynikające z Obligacji powstaną z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji.

Niezwłocznie po ustanowieniu zabezpieczenia Obligacji, wskazanego w punkcie 21 Warunków Emisji, Emitent rozpocznie działania zmierzające do zapisania Obligacji w Ewidencji oraz ich wprowadzenia do obrotu na Catalyst.

14. Okresy Odsetkowe:

Okres Odsetkowy wynosi 3 (trzy) miesiące.

Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji, a ostatni Okres Odsetkowy kończy w Dniu Wykupu. Każdy kolejny Okres Odsetkowy zaczyna się w ostatnim dniu poprzedniego Okresu Odsetkowego i kończy się po upływie 3 (trzech) miesięcy.

Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek, przypadając będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Tabela 1. Okresy Odsetkowe i terminarz płatności Kuponów.

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Prawa Świadczeń z tytułu Odsetek	Rzeczywista liczba dni w okresie odsetkowym z wyłączeniem pierwszego dnia Okresu Odsetkowego
I	2015-07-01	2015-10-01	2015-10-01	2015-09-23	92
II	2015-10-01	2016-01-01	2016-01-01	2015-12-23	92
III	2016-01-01	2016-04-01	2016-04-01	2016-03-23	91
IV	2016-04-01	2016-07-01	2016-07-01	2016-06-23	91
V	2016-07-01	2016-10-01	2016-10-01	2016-09-23	92
VI	2016-10-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-12-23	92
VII	2017-01-01	2017-04-01	2017-04-01	2017-03-24	90
VIII	2017-04-01	2017-07-01	2017-07-01	2017-06-23	91

Odsetki będą wypłacane w Dniu Płatności Odsetek. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności Odsetek będzie najbliższy Dzień Roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek, przy czym Obligatariuszom nie będzie

przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakiegokolwiek innych dodatkowych płatności za wynikłe z tego tytułu opóźnienie.

Uprawnionymi do otrzymania Kuponu będą ci Obligatariusze, którzy będą wpisani do Ewidencji jako posiadacze Obligacji w Dniu Ustalenia Prawa do Świadczeń z tytułu Odsetek. Do czasu zapisania Obligacji w Ewidencji świadczenia z tytułu Kuponu będą wypłacane Obligatariuszom, którym przydzielone zostały Obligacje.

W przypadku, gdy Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń z tytułu Odsetek wskazany w tabeli powyżej nie będzie przypadał w Dniu Roboczym lub nie będzie przypadał na 6 Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego wskazanym w tabeli powyżej, prawo do Odsetek zostanie ustalone szóstego Dnia Roboczego przed końcem Okresu Odsetkowego.

15. Oprocentowanie:

Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji do Dnia Wykupu, z zastrzeżeniem, że w przypadku skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariusza lub Opcji Wcześniejszej Spłaty Obligacji na Żądanie Emitenta lub w przypadku likwidacji Emitenta, Obligacje będą oprocentowane począwszy od Daty Emisji do odpowiednio Dnia Wcześniejszego Wykupu, Dnia Spłaty albo Dnia Przedterminowego Wykupu.

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacony co 3 miesiące Kupon, według stałej rocznej stopy procentowej w wysokości 9,5% (dziewięć i pół procenta) w stosunku rocznym, z zastrzeżeniem punktu 17.1 Warunków Emisji.

Wysokość Kuponu będzie obliczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym, z zastrzeżeniem, że przy obliczaniu liczby dni nie uwzględnia się pierwszego dnia danego Okresu Odsetkowego, i przy założeniu 365 dni w roku.

Pierwszym dniem Pierwszego Okresu Odsetkowego jest Dzień Emisji.

Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$Kupon = 9,5\% \cdot \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \cdot 1.000 \text{ zł}$$

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

16. Płatności kwot z tytułu posiadania Obligacji:

Obligacje serii F uprawniają do następujących świadczeń:

- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Odsetek na warunkach podanych w punktach 14 i 15 Warunków Emisji lub odsetek za niepełny okres odsetkowy na warunkach podanych w pkt 17 Warunków Emisji,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminie określonych w punkcie 17 Warunków Emisji,

- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Wartości Opcji Wcześniejszej Spłaty w przypadku skorzystania przez Emitenta z Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie odsetek ustawowych w przypadku opóźnienia płatności z winy Emitenta oraz odsetek maksymalnych w przypadku wskazanym w punkcie 17.1 Warunków Emisji.

Płatności z Obligacji będą dokonywane w Dniu Płatności. Jeżeli Dzień Płatności przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, płatność dokonana zostanie w kolejnym Dniu Roboczym przypadający po Dniu Płatności, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wyniki z tego tytułu opóźnienie.

Wypłata świadczeń zostanie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi odbywać się będzie zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW oraz podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego. Do czasu zapisania Obligacji w Ewidencji wypłata świadczeń będzie realizowana przez Emitenta, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści formularza zapisu lub późniejszym zawiadomieniu.

Do czasu zapisania Obligacji w Ewidencji Obligatariusz jest zobowiązany do informowania Emitenta o wszystkich zmianach danych, w szczególności numeru rachunku bankowego do realizacji płatności z Obligacji. W przypadku braku stosownej informacji Emitent nie ponosi odpowiedzialności za opóźnienia w płatnościach.

W przypadku opóźnienia w płatności świadczeń z Obligacji z winy Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia, z zastrzeżeniem punktu 17.1 Warunków Emisji.

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

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

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji będą wypłacane przez Emitenta w złotych.

17. Wykup Obligacji:

17.1. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

Obligacje serii F zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu. Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację. Jednocześnie z wykupem Obligacji zapłacony zostanie Kupon za ostatni Okres Odsetkowy.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia z tytułu wykupu będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem Dnia Ustalenia Prawa do Świadczenia z tytułu wykupu, przypadającego na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu. Emitent dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz firm

inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

Jeżeli Obligacje nie będą zapisane w Ewidencji w Dniu Wykupu wykup będzie dokonywany przez Emitenta, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści formularza zapisu lub późniejszym zawiadomieniu.

W przypadku niewykupienia przez Spółkę Obligacji w Dniu Wykupu, oprocentowanie Obligacji poczynając od dnia następnego po Dniu Wykupu będzie równe odsetkom maksymalnym (oprocentowanie podwyższone). Oprocentowanie podwyższone będzie naliczane do dnia faktycznego wykupu Obligacji.

17.2. Opcja Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta

Emitent ma prawo dokonać wcześniejszej spłaty wszystkich lub części Obligacji na żądanie własne.

Emitent zobowiązuje się do podawania informacji o zgłoszeniu żądania wcześniejszej spłaty Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Wcześniejszej Spłaty w terminie nie krótszym niż 20 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszej Spłaty. Informacja ta będzie przekazana w formie raportu bieżącego, a do czasu złożenia wniosku o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Catalist w formie pisemnej listem poleconym na adresy Obligatariuszy wskazane w formularzu zapisu albo późniejszym zawiadomieniu, przy czym ww. termin liczy się od dnia nadania listów.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wcześniejszej spłacie w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta, równa będzie sumie:

- (1) wartości nominalnej Obligacji,
- (2) odsetek naliczonych za okres od pierwszego dnia trwającego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszej Spłaty (włącznie z tym dniem),
- (3) Wartości Opcji Wcześniejszej Spłaty.

17.3. Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza

Obligatariusz ma prawo do żądania wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji (Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza), a Emitent zobowiązany jest, w przypadku otrzymania takiego żądania, dokonać spłaty Obligacji, jeżeli wystąpi w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji którakolwiek z następujących okoliczności:

- a) Emitent opóźni się w spełnieniu wymagalnych świadczeń z tytułu Obligacji;
- b) Emitent opóźni się o co najmniej 15 Dni Roboczych w spełnieniu wymagalnych świadczeń z tytułu obligacji innych wyemitowanych serii;
- c) zostało wydane przez właściwy sąd jakiegokolwiek postanowienie lub zapadła uchwała właściwego organu Emitenta w sprawie likwidacji lub rozwiązania Emitenta;
- d) jakakolwiek osoba, która posiada w stosunku do Emitenta wymagalną wierzytelność na kwotę nie niższą niż równowartość 200.000,00 zł (słownie: dwieście tysięcy złotych):
 - złoży wniosek o ogłoszenie upadłości obejmujący likwidację majątku Emitenta lub
 - złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta z możliwością zawarcia układu,w wyniku którego sąd upadłościowy wyda prawomocne postanowienie w przedmiocie ogłoszenia upadłości likwidacyjnej bądź układowej Emitenta;

- e) Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu w stosunku do niego postępowania naprawczego;
- f) osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta złożą wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta;
- g) Emitent zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej lub właściwy organ Emitenta podejmie uchwałę o istotnej zmianie przedmiotu działalności Emitenta;
- h) Emitent nie dokona spłaty wobec jednego wierzyciela jakiegokolwiek wymagalnego roszczenia bądź roszczeń, o łącznej kwocie nie niższej niż równowartość 250.000,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), chyba że wierzyciel, któremu przysługuje to roszczenie zgodził się na przedłużenie jego terminu płatności;
- i) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność;
- j) Emitent naruszy którykolwiek z terminów wskazanych w punkcie 21 Warunków Emisji lub którekolwiek z oświadczeń Emitenta wskazanych w punkcie 21 Warunków Emisji okaże się nieprawdziwe;
- k) zaktualizowana, zgodnie z punktem 21 Warunków Emisji, wartości portfela pożyczek udzielonych przez Emitenta będzie niższa niż 150% wartości nominalnej pozostających do wykupu Obligacji oraz obligacji innych serii zabezpieczonych zastawem rejestrowym na wyższych miejscach na tym samym przedmiocie zabezpieczenia.

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego zawiadomienia Obligatariuszy, w formie raportu bieżącego, a do czasu złożenia wniosku o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Catalyst listem poleconym, o wystąpieniu powyższych okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza. Niedopełnienie tego obowiązku nie wyłącza możliwości skorzystania przez Obligatariusza z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza.

Żądanie spłaty złożone przez Obligatariusza będzie skuteczne jeśli zostanie wysłane, po zapisaniu Obligacji w Ewidencji dodatkowo wraz ze świadectwem depozytowym ważnym co najmniej do Dnia Wcześniejszego Wykupu, w formie pisemnej do 14 Dnia Roboczego po dniu przekazania przez Emitenta informacji o wystąpieniu okoliczności umożliwiającej skorzystanie z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza. Żądanie spłaty Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza na adres Emitenta oraz podmiotu prowadzącego Ewidencję.

Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie nie później niż w 25 Dniu Roboczym od dnia przekazania informacji o wystąpieniu okoliczności uprawniających Obligatariuszy do skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, jednakże nie później niż w 15 Dniu Roboczym od złożenia Emitentowi przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wcześniejszemu wykupowi w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, równa będzie sumie:

- (1) wartości nominalnej Obligacji,
- (2) odsetek naliczonych za okres od pierwszego dnia trwającego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie z tym dniem).

17.4. Przedterminowy wykup Obligacji w przypadku likwidacji Emitenta

Zgodnie z art. 24 ust. 3 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił

jeszcze Dzień Wykupu. Kwota do wypłaty na jedną Obligację obliczona będzie zgodnie z punktem 17.3 Warunków Emisji.

18. Przedawnienie:

Zgodnie z art. 37a Ustawy o Obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.

19. Zbywalność Obligacji:

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

20. Status zobowiązań Emitenta:

Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji stanowią niepodporządkowane i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta. Zobowiązanie to będzie zabezpieczone w sposób wskazany w punkcie 21 Warunków Emisji.

21. Wysokość i forma zabezpieczenia:

Obligacje serii F będą zabezpieczone.

Zabezpieczeniem Obligacji będzie zastaw rejestrowy na zbiorze praw o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz. U z 2009 r. Nr 67, poz. 569, z późn. zm.), wynikających z umów pożyczek zawieranych w związku z działalnością prowadzoną przez Spółkę.

Zgodnie z wyceną z dnia 29 kwietnia 2015 r. dokonaną przez Tax Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Koninie wartość pożyczek, które wynikają z umów zawartych przez Spółkę z klientami według stanu na dzień 29 kwietnia 2015 r. wyniosła 8.113.711,19 zł.

Emitent zobowiązuje się do okresowej aktualizacji wyceny portfela udzielonych pożyczek. Aktualizacja taka będzie przeprowadzana w okresach półrocznych począwszy od Dnia Przydziału i przekazywana do wiadomości Obligatariuszy zgodnie z punktem 23 Warunków Emisji.

Emitent oświadcza, że ww. prawa, które stanowią będą zabezpieczenie, przysługują wyłącznie Spółce, brak jest ograniczeń co do ich obciążania i zbywania oraz nie są one obciążone żadnymi prawami osób trzecich poza poniższymi.

Zastaw rejestrowy zostanie ustanowiony na czwartym miejscu do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 150% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji. Wniosek o ustanowienie zastawu zostanie złożony w terminie 5 Dni Roboczych od Dnia Przydziału. Na pierwszym miejscu wpisany jest zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 937.500 zł, ustanowiony na zabezpieczenie obligacji serii C Emitenta. Wartość nominalna obligacji serii C pozostających do wykupu wynosi 625.000 zł. Na drugim miejscu wpisany jest zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 459.000 zł, ustanowiony na zabezpieczenie obligacji serii D Emitenta. Wartość nominalna obligacji serii D pozostających do wykupu wynosi 306.000 zł. Na trzecim miejscu wpisany jest zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 135.000 zł, ustanowiony na zabezpieczenie obligacji serii E Emitenta. Wartość nominalna obligacji serii E pozostających do wykupu wynosi 91.000 zł.

Emitent zobowiązuje się, że wpis zastawu do rejestru zastawów zostanie dokonany w terminie 3 miesięcy od Dnia Przydziału.

Zastaw będzie zabezpieczać wszelkie wierzytelności wynikające z wyemitowanych i objętych Obligacji, w tym całość kwoty wykupu Obligacji objętych przez Obligatariuszy oraz wszystkie odsetki, zarówno Odsetki, jak i odsetki naliczane w przypadku opóźnienia w zapłacie kwoty wykupu Obligacji lub Odsetek, a także koszty związane z zaspokojeniem się przez Obligatariuszy z przedmiotu zastawu, w tym koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego.

Prawa i obowiązki zastawnika we własnym imieniu ale na rachunek Obligatariuszy wykonywać będzie, na podstawie umowy zawartej z Emitentem, Administrator zastawu. Administratorem zastawu jest radca prawny Paweł Szczepaniak, na podstawie odrębnej umowy. Szczegółowe warunki zastawu zostały zawarte w umowie z Administratorem zastawu i umowie zastawniczej.

22. Zmiany:

Wszystkie postanowienia Warunków Emisji są ważne i wiążące. Jeżeli jednak jakiegokolwiek postanowienie Warunków Emisji okaże się lub stanie się niezgodne z prawem, nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne, wówczas postanowienie takie uznaje się za odrębne od pozostałych postanowień Warunków Emisji i nie wpływa ono na zgodność z prawem, ważność, wykonalność i skuteczność pozostałych postanowień Warunków Emisji.

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

23. Zawiadomienia:

Zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy:

- w przypadku gdy Obligacje będą przedmiotem obrotu na Catalyst, będą dokonywane w formie raportów bieżących i okresowych,
- w przypadku gdy Obligacje nie będą przedmiotem obrotu na Catalyst, będą doręczane im osobiście albo wysyłane listem poleconym lub kurierem.

Listy polecone lub kurierzy będą wysyłane na adresy podane w formularzu zapisu albo późniejszym zawiadomieniu. Jeżeli Obligatariusz nie zawiadomi Emitenta o zmianie adresu zawiadomienie dokonane na ostatni znany adres będzie uznane za doręczone z dniem faktycznego doręczenia pod ten adres, a w przypadku braku doręczenia – z upływem terminów przewidzianych w kodeksie postępowania cywilnego na odbiór przesyłki pozostawionej w urzędzie pocztowym.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum lub aneksów w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji Obligacji, niemającą charakteru aneksów dotyczących informacji o istotnych błędach lub niedokładnościach w treści Memorandum lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Obligacji, Emitent będzie udostępniał do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum.

Niezależnie od powyższego informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w treści Memorandum lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Obligacji, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności Memorandum, będą udostępniane do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie aneksu do Memorandum oraz w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum.

24. Sprawozdania finansowe:

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom w formie raportów rocznych, zgodnie z Regulaminem ASO, roczne sprawozdania finansowe zbadane przez biegłego rewidenta wraz ze stosownymi opiniami i raportami w okresie od Dnia Emisji do dnia całkowitego wykupu Obligacji, przy czym w przypadku, gdy żadne papiery wartościowe Emitenta nie będą wprowadzone do zorganizowanego obrotu w rozumieniu Ustawy o Obrocie, obowiązek udostępnienia rocznego sprawozdania finansowego wraz z opinią biegłego rewidenta zostanie spełniony przez udostępnienie dokumentów w siedzibie Emitenta.

25. Prawo właściwe:

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

PREMIUM POŻYCZKI S.A.

Prezes Zarządu

Tomasz Wysocinski

Dyrektor Działu
Współpracy Operacyjnej
Członek Zarządu
Robert Brzamek

Załącznik 5 – Formularz zapisu na obligacje zwykłe na okaziciela serii F PREMIUM POŻYCZKI spółka akcyjna

Niniejszy dokument stanowi zapis na obligacje zwykłe na okaziciela serii F spółki PREMIUM POŻYCZKI S.A. z siedzibą w Poznaniu, oferowane w ramach Oferty Publicznej. Wartości nominalnej i cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 zł. Obligacje emitowane są na mocy Uchwały nr 1/06/2015 Zarządu spółki PREMIUM POŻYCZKI S.A. z dnia 16 czerwca 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii F, podjętej za zgodą Rady Nadzorczej PREMIUM POŻYCZKI S.A. udzieloną uchwałą nr 2 z dnia 22 maja 2015 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązań oraz rozporządzenie prawem o wartości przekraczającej kwotę 200.000 zł. Obligacje przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w opublikowanym Memorandum i niniejszym formularzu zapisu.

1. Imię i nazwisko (nazwa firmy osoby prawnej): _____
2. Miejsce zamieszkania (adres osoby prawnej): Kod pocztowy: _____ Miejscowość: _____
Ulica: _____ Numer domu: _____ Nr mieszkania: _____
3. PESEL, KRS (lub inny numer identyfikacyjny): _____
4. Adres do korespondencji: _____
5. Adres poczty elektronicznej (e-mail), telefon kontaktowy: _____
6. Osoby zagraniczne: numer paszportu, numer właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej: _____
7. Dane osoby fizycznej działającej w imieniu osoby prawnej: _____
8. Status dewizowy: ☐ rezydent ☐ nierezydent
9. Liczba subskrybowanych Obligacji: _____
(słownie: _____)
10. Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych)
11. Kwota wpłaty na Obligację: _____ zł
(słownie: _____)
12. Forma wpłaty na Obligację: przelew na rachunek Oferującego 51 2490 0005 0000 4600 6721 1681 prowadzony przez Alior Bank S.A.
13. Oświadczam, że właściwym dla mnie urzędem skarbowym jest Urząd Skarbowy: _____
14. Forma zwrotu wpłaconej kwoty lub jej części:
☐ przelew na rachunek nr: _____ prowadzony przez _____
15. Rachunek bankowy, na jaki mają być przelewane należności z tytułu Obligacji do czasu ich zarejestrowania w KDPW:
rachunek nr: _____ prowadzony przez _____
16. Proszę o zdeponowanie wszystkich przydzielonych mi Obligacji spółki PREMIUM POŻYCZKI S.A. na moim rachunku inwestycyjnym nr: _____
prowadzonym przez _____
kod KDPW ww. firmy inwestycyjnej _____

Oświadczenie osoby składającej zapis

Oświadczam, że zapoznałam/-em się z treścią Memorandum i akceptuję warunki Oferty Publicznej.
Oświadczam, że zgadzam się na przydzielenie mi mniejszej liczby Obligacji niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum.
Oświadczam, że zobowiązuje się do niezwłocznego poinformowania Oferującego o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego przeze mnie w pkt 16 niniejszego formularza zapisu numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego rachunek oraz stwierdzam nieodwołalność złożonej w pkt 16 dyspozycji deponowania.
Oświadczam, że wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, oraz przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie.
Oświadczam, że wyrażam zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową moich danych osobowych, w zakresie informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Obligację, przez dom maklerski przyjmujący zapis, Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Obligacji oraz obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji, a także upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji.

.....
(data i podpis subskrybenta)

.....
(data przyjęcia zapisu, podpis i pieczęć przyjmującego zapis,
pieczęć adresowa domu maklerskiego)

Uwaga: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych Inwestora lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części lub sposobu przelania przyszłych należności z Obligacji może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków lub nieterminowa wypłata należności. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi Inwestor.

Uwaga: Niniejszy zapis na obligacje zwykłe na okaziciela serii F spółki PREMIUM POŻYCZKI S.A. z siedzibą w Poznaniu bez uzupełnionej dyspozycji deponowania w pkt 16 jest nieważny.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

Załącznik 6 – Kopia wyceny przedmiotu zabezpieczenia

**WYCENA ZBIORU WIERZYTELNOŚCI
POŻYCZKOWYCH**

SPORZĄDZONA PRZEZ

TAX AUDYT SP. Z O.O.

NA RZECZ

PREMIUM POŻYCZKI S.A.

Poznań, 29 kwietnia 2015 roku





Spis treści

I. Wstęp	3
II. Metodologia wyceny i założenia:	3
III. Podsumowanie	4

A handwritten signature in dark ink, appearing to be a stylized 'A' followed by a flourish.



I. Wstęp.

Zgodnie ze zleceniem z dnia 23.04.2015 roku TAX AUDYT Sp. z o.o. bazując na danych dostarczonych przez *PREMIUM POŻYCZKI S.A.*, przeprowadził niezależną wycenę wartości wierzytelności pożyczkowych udzielonych przez *PREMIUM POŻYCZKI S.A.* na dzień 29.04.2015 rok.

Wycena sporządzona jest na potrzeby ustawy z dn. 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz. U. 1995 nr 83 poz. 420) w związku z planowaną emisją obligacji przez *Premium Pożyczki S.A.*

W związku z wymogami art. 10 ust. 2 ustawy z dn. 29 czerwca 1995 roku o obligacjach poddaje się przedmiot zastawu wycenie przez biegłego rewidenta.

Jako zabezpieczenie wierzytelności wynikających z obligacji planuje się ustanowić zastaw na wierzytelnościach *PREMIUM POŻYCZKI S.A.* wynikających z pożyczek udzielonych klientom.

Niniejszy dokument stanowi wycenę przedmiotu zastawu.

II. Metodologia wyceny i założenia:

Do wyceny portfela zbioru wierzytelności pożyczkowych wykorzystano raporty i ewidencje dostarczone przez *PREMIUM POŻYCZKI S.A.*

Zaznaczamy, że nie audytowaliśmy ani też nie weryfikowaliśmy danych wejściowych dostarczonych nam na potrzeby wykonania niezależnej wyceny zbioru wierzytelności pożyczkowych na 29.04.2015 rok.

Podkreślamy ponadto, iż rzeczywista wartość wycenionych wierzytelności możliwa do uzyskania w drodze transakcji sprzedaży może się różnić od tej z wyceny biegłego rewidenta dla celów ustalenia wartości zastawu.



III. Podsumowanie

Oświadczamy i potwierdzamy, że stan zbioru wierzytelności pożyczkowych udzielonych przez PREMIUM POŻYCZKI klientom, w ocenie biegłego rewidenta, na 29.04.2015 rok wynosi 8 113 711,19 PLN (słownie: osiem milionów sto trzynaście tysięcy siedemset jedenaście złotych 19/100).

Poznań, dnia 29 kwietnia 2015 roku

Opracował:

Anna Wertlewska
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny: 11624

TAX AUDYT Sp. z o.o.

Ul. Plac Wolności 7
62-500 Konin