



MEMORANDUM INFORMACYJNE

Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach

*sporządzone w związku z
Ofertą Publiczną 5.000 sztuk Obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 złotych
każda i cenie emisyjnej równej wartości nominalnej i wynoszącej 1.000 złotych*

Oferujący



Polski Dom Maklerski S.A.
ul. Moniuszki 1A
00-014 Warszawa

Doradca



IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.
ul. Moniuszki 1A
00-014 Warszawa

Warszawa, 28 marca 2017 r.

I. WSTĘP

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało przygotowane w związku z Ofertą Publiczną 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk Obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda spółki Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach, których łączna wartość nominalna i łączna wartość liczona według ceny emisyjnej wyniesie do 5.000.000 zł (słownie: pięć milionów złotych).

Oferowanie Obligacji serii B odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Memorandum. Niniejsze Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach serii B, ich ofercie i Emitencie.

1. EMITENT

Firma pełna:	Kancelaria Statima Spółka Akcyjna
Firma skrócona:	Kancelaria Statima S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Katowice
Adres:	al. Wojciecha Korfanteo 2, 40-004 Katowice
Telefon:	+48 32 782-39-90
Fax:	+48 32 733-38-23
Poczta elektroniczna:	kancelaria@statima.pl
Strona internetowa:	http://statima.pl/
Numer KRS:	0000537130
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	360441455
NIP:	6423189077

2. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OFEROWANYCH W TRYBIE OFERTY PUBLICZNEJ

Na podstawie niniejszego Memorandum oferuje się 5.000 Obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda.

3. PODMIOT UDZIELAJĄCY ZABEZPIECZENIA (GWARANTUJĄCY), ZE WSKAZANIEM ZABEZPIECZENIA

Obligacje serii B są zabezpieczone w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

W ramach emisji Obligacji nie istnieje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący).

4. CENA EMISYJNA (SPRZEDAŻY) OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALBO SPOSÓB JEJ USTALENIA ORAZ TRYB I TERMIN UDOSTĘPNIENIA CENY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Cena emisyjna jednej Obligacji serii B jest równa wartości nominalnej i wynosi 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

5. PRZEPIS USTAWY, ZGODNIE Z KTÓRYM OFERTA PUBLICZNA MOŻE BYĆ PROWADZONA NA PODSTAWIE MEMORANDUM

Obligacje oferowane na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego są oferowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób

wskazany w art. 7 ust. 9 tej Ustawy. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 9, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości memorandum informacyjne. Zgodnie z art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie Publicznej, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 41 Ustawy o Ofercie Publicznej, nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub sprzedającego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży, stanowią mniej niż 2.500.000,00 EUR, i wraz z wpływami, które emitent lub sprzedający zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 (dwunastu) miesięcy, nie osiągną lub nie przekroczą tej kwoty. W takim przypadku memorandum informacyjne nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego. Biorąc pod uwagę średni kurs EUR opublikowany przez Narodowy Bank Polski na dzień ustalenia ceny emisyjnej Obligacji, tj. dzień podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały w sprawie emisji Obligacji, zakładane wpływy brutto Emitenta na terytorium Unii Europejskiej liczone według ceny emisyjnej Obligacji, wraz z wpływami, które Emitent zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 (dwunastu) miesięcy, stanowią mniej niż 2.500.000,00 EUR. Treść niniejszego Memorandum nie wymaga w związku z powyższym zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.

6. PODMIOTY BIORĄCE UDZIAŁ W PRZYGOTOWANIU I PRZEPROWADZENIU OFERTY PUBLICZNEJ (PODMIOT OFERUJĄCY, SUBEMITENCI I POZOSTAŁE PODMIOTY)

Oferujący:

Nazwa (firma):	Polski Dom Maklerski Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 629 27 12
Fax:	(+48 22) 659 20 70
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@polskidm.com.pl
Adres strony internetowej:	www.polskidm.com.pl

Doradca:

Nazwa (firma):	IPO Doradztwo Kapitałowe Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 250 84 14
Fax:	(+48 22) 250 84 17
Adres poczty elektronicznej:	ipo@ipo.com.pl
Adres strony internetowej:	www.ipo.com.pl

Na dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o submisję usługową lub inwestycyjną.

7. DATA WAŻNOŚCI MEMORANDUM ORAZ DATA, DO KTÓREJ INFORMACJE AKTUALIZUJĄCE MEMORANDUM ZOSTAŁY UWZGLĘDNIONE W JEGO TREŚCI

Niniejsze Memorandum zostało opublikowane w dniu 28 marca 2017 r. Termin ważności niniejszego Memorandum rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się: (i) z upływem dnia przydziału Obligacji, lub (ii) z chwilą podania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji

o odwołaniu lub niedościsłu do skutku Oferty Publicznej Obligacji serii B przeprowadzanej na podstawie niniejszego Memorandum. Informacje aktualizujące zostały uwzględnione w jego treści do chwili publikacji niniejszego Memorandum w dniu 28 marca 2017 r.

8. TRYB W JAKIM INFORMACJE O ZMIANIE DANYCH ZAWARTYCH W MEMORANDUM, W OKRESIE JEGO WAŻNOŚCI BĘDĄ PODAWANE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych w okresie od udostępnienia niniejszego Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności niniejszego Memorandum, będą udostępniane do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 (dwudziestu czterech) godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie aneksu do niniejszego Memorandum Informacyjnego oraz w sposób, w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronach internetowych: Emitenta - www.statima.pl oraz Oferującego - www.polskidm.com.pl.

Informacje powodujące zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub aneksów w zakresie organizacji lub przeprowadzenia subskrypcji nie mające charakteru aneksu Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum.

W przypadku odwołania przez Emitenta Oferty Publicznej Obligacji ważność Memorandum kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o tym fakcie w sposób określony w art. 47 ust. 1 Ustawy o Ofercie.

SPIS TREŚCI

I. WSTĘP	2
1. Emitent	2
2. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych oferowanych w trybie Oferty Publicznej	2
3. Podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący), ze wskazaniem zabezpieczenia	2
4. Cena emisyjna (sprzedaży) oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości	2
5. Przepis ustawy, zgodnie z którym oferta publiczna może być prowadzona na podstawie Memorandum	2
6. Podmioty biorące udział w przygotowaniu i przeprowadzeniu oferty publicznej (podmiot oferujący, subemitenci i pozostałe podmioty)	3
7. Data ważności Memorandum oraz data, do której informacje aktualizujące Memorandum zostały uwzględnione w jego treści	3
8. Tryb w jakim informacje o zmianie danych zawartych w memorandum, w okresie jego ważności będą podawane do publicznej wiadomości	4
II. CZYNNIKI RYZYKA	8
1. Czynniki ryzyka związane z sytuacją finansową, działalnością Emitenta oraz z otoczeniem Emitenta	8
2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz z notowaniem obligacji Emitenta na Rynku ASO Catalyst	12
III. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM	21
1. Oświadczenie Emitenta	21
2. Oświadczenie Doradcy	22
3. Oświadczenie Oferującego	23
IV. DANE O EMISJI	24
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	24
2. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych	25
2.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji obligacji	25
2.2. Daty i formy podjęcia decyzji o emisji obligacji, z przytoczeniem jej treści	25
3. Wskazanie wszelkich praw i obowiązków z oferowanych papierów wartościowych	26
3.1. Warunki wypłaty oprocentowania	28
3.2. Warunki wykupu obligacji	29
3.3. Przekazanie środków z Emisji do Emitenta	30
4. Określenie rodzaju, zakresu, formy i przedmiotu zabezpieczeń	30
5. Określenie innych praw wynikających z emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych ...	31
6. Informacje o banku reprezentancie lub administratorze zastawu, ustanowionych w związku z emisją obligacji	31
7. Szczegółowe informacje o pierwszeństwie w spłacie zobowiązań wynikających z papierów wartościowych przed innymi zobowiązaniami emitenta	33
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	33
9. Wskazanie źródeł pochodzenia środków na spłatę zobowiązań wynikających z emitowanych papierów wartościowych	36

10.	Próg dojścia emisji do skutku.....	36
11.	Dodatkowe informacje dotyczące obligacji przychodowych	36
12.	Informacje dotyczące obligacji, z których zobowiązania mają zostać spłacone ze środków uzyskanych ze spłaty określonych wierzytelności lub z innych środków uzyskanych w celu spłaty tych obligacji.....	36
13.	Informacje o kosztach emisji i przeprowadzenia publicznej oferty papierów wartościowych	37
14.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku	37
15.	Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów	42
16.	Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych	42
16.1.	Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta	42
16.2.	Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji	42
16.3.	Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz terminy związania zapisem	44
16.4.	Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej.....	47
16.5.	Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylecia się od skutków prawnych złożonego zapisu, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchycienie było skuteczne	48
16.6.	Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych	49
16.7.	Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot	49
16.8.	Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia.....	50
16.9.	Sposób i forma ogłoszenia o dojściu albo niedojściu oferty do skutku oraz sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot	51
16.10.	Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu	52
17.	Wskazanie celów emisji papierów wartościowych, które mają być realizowane z uzyskanych wpływów z emisji	52
V.	DANE O EMITENCIE	53
1.	Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej.....	53
2.	Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony	53
3.	Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	53
4.	Sąd, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru	53
5.	Krótki opis historii Emitenta	53
6.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia.....	54
7.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	55
8.	Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	56
9.	Informacje o ratingu przyznanym emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym	56
10.	Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym	56
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 takimi, 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.....	56

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.....	56
13. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Memorandum.....	56
14. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych za ostatni rok obrotowy.....	56
15. Prognozy wyników finansowych Emitenta	57
16. Osoby zarządzające i nadzorujące przedsiębiorstwo Emitenta	57
17. Dane o strukturze Akcjonariatu	65
18. Podstawowe informacje o działalności emitenta ze wskazaniem w szczególności produktów, rynków zbytu, posiadanych istotnych zezwoleń i koncesji.....	66
18.1. Opis działalności Emitenta.....	66
18.2. Produkty Emitenta	68
18.3. Rynek wierzytelności.....	70
19. Inne informacje dotyczące prowadzonej przez emitenta działalności gospodarczej, istotne dla oceny możliwości realizowania przez emitenta jego zobowiązań z emitowanych papierów wartościowych.....	73
VI. SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	74
VII. ZAŁĄCZNIKI.....	134
Załącznik 1 – Odpis z właściwego dla emitenta rejestru	135
Załącznik 2 – Statut Spółki.....	142
Załącznik 3 – Warunki emisji Obligacji	153
Załącznik 4 – Wykaz punktów przyjmujących zapisy na Obligacje Kancelaria Statima S.A.	171
Załącznik 5 – Wzór formularza zapisu na Obligacje zwykłe na okaziciela serii B	172
Załącznik 6 – Wyciąg z Raportu z wyceny przedmiotu zabezpieczenia Obligacji.....	174
Załącznik 7 – Umowa o pełnienie Funkcji Administratora Zastawu.....	180
Załącznik 8 – Umowa o pełnienie funkcji Administratorem Zabezpieczenia	187
Załącznik 9 – Objasnienie definicji i skrótów	189

II. CZYNNIKI RYZYKA

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych niniejszym Memorandum Informacyjnym, a w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Spółki. Poniższy spis nie ma charakteru zamkniętego, obejmując najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Opisanie ryzyka, wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Spółki nie zostały w niniejszym Memorandum Informacyjnym opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez Inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ FINANSOWĄ, DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA ORAZ Z OTOCZENIEM EMITENTA

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

W Polsce utrzymuje się stosunkowo stabilny wzrost gospodarczy. Jak podaje Główny Urząd Statystyczny według wstępnego szacunku, PKB w 2016 r. był realnie wyższy o 2,8% w porównaniu z 2015 r., wobec 3,9% w 2015 r. W latach 2017-2018 wzrost PKB ma przyspieszyć¹. Powodem wzrostu PKB jest rosnący popyt konsumpcyjny. Poprawa sytuacji finansowej gospodarstw domowych związana jest z uruchomieniem w 2016 r. rządowego programu „500+”, podniesieniem płacy minimalnej na początku 2017 r. oraz poprawą sytuacji na rynku pracy. Poprawiły się także nastroje konsumentów, którzy chętniej dokonują zakupów. Można uznać, że warunki makroekonomiczne w Polsce są sprzyjające.

Korzystniejsza sytuacja finansowa konsumentów powinna przełożyć się na większe możliwości w spłacaniu zobowiązań przez dłużników. Co w efekcie może poprawić wyniki finansowe Spółki w związku z działalnością windykacyjną. Jednakże istnieje ryzyko spadku popytu konsumpcyjnego, które mogłoby wiązać się z pogorszeniem sytuacji dłużników i wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki. W razie ziszczenia się takiego scenariusza Emitent będzie podejmował działania w celu zmiany strategii windykacyjnej.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych, w tym przepisów podatkowych

Zmiany przepisów prawnych są częstym zjawiskiem w polskim systemie prawnym, ale także w innych krajach. Gałęzią prawa, która ulega stosunkowo najczęstszych zmianom, jest prawo podatkowe. Powoduje to postrzeganie systemu prawnego jako niestabilnego i nieprecyzyjnego. Brak jest spójności w interpretacji przepisów podatkowych przez organy podatkowe i sądy. Istnieje tu ryzyko przyjęcia odmiennej interpretacji regulacji prawnych przez organy podatkowe od tej, którą stosuje Emitent. Może to doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej Spółki, np. w przypadku nieprawidłowego obliczenia zobowiązań podatkowych.

Ponadto, planowane i wprowadzane zmiany są trudne do przewidzenia, w związku z tym Emitent może ponosić dodatkowe koszty na dostosowanie się do nowych regulacji prawnych, co może wpłynąć negatywnie na prowadzoną przez niego działalność i wyniki finansowe.

¹Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego, raport, listopad 2016

W celu minimalizacji ryzyka związanego ze zmiennością przepisów prawnych, Emitent na bieżąco monitoruje zmiany regulacji prawnych związanych z prowadzoną przez niego działalnością.

Ryzyko związane ze zmianą kierunków rozwoju rynku wierzytelności

Rynek zarządzania wierzytelnościami jest w fazie wzrostu, jak pokazują statystyki z roku na rok rośnie wartość długów zarówno przedsiębiorstw jak i osób fizycznych. Według raportu „Wielkość polskiego rynku wierzytelności” przygotowanego przez Konferencję Przedsiębiorstw Finansowych (KPF) na koniec trzeciego kwartału 2016 r. wartość nominalna obsługiwanych wierzytelności sięgnęła 85,5 mld zł, przy czym rok wcześniej w tym samym okresie była to kwota ok. 70 mld zł, a na koniec 2014 r. niecałe 60 mld zł. Pokazuje to tendencję wzrostową na rynku windykacyjnym. Jednym z głównych czynników jest powiększające się zadłużenie konsumentów, którzy nieterminowo spłacają swoje zobowiązania. Biuro Informacji Gospodarczej wraz z Biurem Informacji Kredytowej regularnie raportuje zadłużenie Polaków. Przez rok przybyło prawie 270 tys. niesolidnych dłużników i 8,3 mld zł zaległości jak wskazuje „InfoDług”.

Mimo dobrych prognoz dotyczących rozwoju rynku wierzytelności nie można wykluczyć istotnego spowolnienia dynamiki wzrostu tego segmentu lub zmiany kierunku rozwoju. Zmiany w otoczeniu prawnym i gospodarczym Emitenta mogą wpłynąć na rozwój rynku, co niesie za sobą ryzyko pogorszenia się wyników Spółki.

Ryzyko związane z konkurencją

Rynek wierzytelności można uznać za konkurencyjny. W tym segmencie swoją działalność prowadzi wiele firm windykacyjnych. Jednakże przedsiębiorcy w zależności od modelu biznesowego i posiadanego kapitału swoje usługi windykacyjne kierują do podmiotów z różnych branż. Emitent głównie zajmuje się windykacją na rynku należności komunikacji miejskiej, gdzie obsługuje wierzytelności pochodzące od blisko 75% przedsiębiorstw z tego segmentu. Stawia go to na pozycji lidera w odzyskiwaniu należności na rynku należności komunikacyjnych i kolejowych w Polsce. Spółka specjalizuje się w windykowaniu zobowiązań wynikających z opłat dodatkowych za przejazd bez ważnego biletu. Dodatkowo Emitent rozszerza swoją działalność w branży ubezpieczeniowej, w której serwisuje duże pakiety wierzytelności. Takie działania przyczyniają się do zwiększania udziałów Spółki w rynku.

Nie należy jednak wykluczać ryzyka, iż aktualna bądź nowa konkurencja umocni swoją pozycję na rynku, co może mieć negatywny wpływ na wyniki i dochody Emitenta.

Ryzyko związane z niewypłacalnością dłużników

Emitent dokonując zakupu portfeli wierzytelności na własny rachunek przenosi na siebie ryzyko niewypłacalności dłużników. Problem ten także wpływa na wizerunek i wyniki finansowe w przypadku windykacji na zlecenie. Spółka główną działalność skupia w zakresie windykacji masowych wierzytelności o niskich nominałach, co wpływa na zmniejszenie niniejszego ryzyka. Pojedynczy dług o niedużej wartości łatwiej jest windykować.

Ryzyko niewypłacalności dłużnika związane jest z instytucją upadłości konsumenckiej, która jest uregulowana w ustawie prawo upadłościowe. Osoba fizyczna nieprowadząca działalności gospodarczej, która jest niewypłacalna może ogłosić upadłość konsumencką. W takiej sytuacji wierzyciel może nie zostać spłacony w całości, a nawet w części. W 2016 r. upadłość konsumencką ogłosiło 4.434 osoby, zgodnie z opublikowanymi informacjami przez Monitor Sądowy i Gospodarczy.

Spółka w celu minimalizacji ryzyka podejmuje szereg działań. Spółka ściśle współpracuje z Krajowym Rejestrem Długów, co wpływa na większą skuteczność windykacji. Spółka korzysta także ze specjalistycznych systemów informatycznych do obsługi wierzytelności oraz posiada *call center*. Takie narzędzia pozwalają na automatyzację kontaktów z dłużnikami i zmniejszenie kosztów obsługi wierzytelności. Negocjatorzy wykazują się wysoką kulturą osobistą oraz odpowiednim przygotowaniem psychologicznym, w związku z tym dłużnicy są skłonniejsi do podjęcia współpracy. Emitent podejmując działania windykacyjne stara się polubownie obsługiwać wierzytelności poprzez systematyczny monitoring dłużnika.

Wszystkie wyżej wymienione działania sprowadzają się do minimalizacji ryzyka jakim jest nieściągalność zobowiązań w związku z niewypłacalnością dłużnika.

Ryzyko związane z niewłaściwą wyceną pakietów wierzytelności

Emitent przed zakupem pakietu wierzytelności dokonuje wyceny i analizy długów, które zamierza nabyć. Istnieje ryzyko niewłaściwej wyceny portfela wierzytelności, co w przyszłości może skutkować osiągnięciem niższych przychodów, niż były zakładane przy nabywaniu portfela. Następnie może to wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta i skutkować pogorszeniem jego sytuacji finansowej.

Emitent w celu minimalizacji ryzyka dokonuje dokładnej wyceny pakietu, bada sytuację dłużnika i analizuje rodzaj długu. Istotne jest, że 80% nabywanych wierzytelności przez Emitenta były przez niego wcześniej serwisowane, dzięki czemu znana jest ich jakość. Spółka w dużej mierze współpracuje z podmiotami publicznymi, co gwarantuje bezpieczeństwo realizacji umów.

Ryzyko utraty bądź ujawnienia danych osobowych dłużników

Działalność Spółki związana jest ściśle z przetwarzaniem danych osobowych dłużników. Zatem istotne jest należyte zabezpieczanie informacji, w tym danych osobowych, które podlegają ustawowej ochronie. Emitent wdrożył System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji zgodny z normą PN-ISO/IEC 27001. Przyjęty system zarządzania bezpieczeństwem informacji służy zapewnieniu bezpieczeństwa danych osobowych, informacji handlowych oraz innych informacji stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa. Dzięki systemowi możliwy jest stały monitoring dłużnika i skuteczna ochrona jego danych osobowych, a także możliwe jest zachowanie ciągłości działań. Zbierane informacje pozwalają na rzeczową analizę sytuacji i ułatwiają podejmowanie decyzji. System i baza danych jest stale monitorowana, optymalizowana, nadzorowana i dzięki temu proces odzyskiwania należności przez Spółkę gwarantuje bezpieczeństwo informacji i wysoką skuteczność.

Niemniej jednak istnieje ryzyko bezprawnego ujawnienia, a nawet utraty danych osobowych. W przypadku naruszenia przepisów dotyczących ochrony danych osobowych, Emitent może być narażony na kontrole, sankcje administracyjne i karne, a także na roszczenia z tytułu naruszenia dóbr osobistych. Może to doprowadzić do niezachowania ciągłości działań oraz negatywnie wpłynąć na wizerunek Emitenta.

Ryzyko związane z awarią systemu informatycznego

Spółka wypracowała własny model obsługi wierzytelności masowych, który opiera się na wykorzystaniu systemów IT i *call center*. Spółka dysponuje specjalistycznym systemem

informacyjnym, który wspiera prowadzenie działalności. Jego główną funkcją jest zautomatyzowanie czynności podejmowanych w ramach procesu windykacji. Obsługuje wszystkie procesy poczynawszy od analizy danych dostarczonych przez wierzycieli, generowanie i wysyłanie do druku wezwań do zapłaty, działania i monitoring pracy windykatorów, obsługę wpłat, e-sadu, oraz generowanie różnego rodzaju raportów. Zapewnia także pełną komunikację z dłużnikami poprzez automatyczne powiadomienia SMS, obsługę e-mail oraz wspomaganie pracowników podczas rozmów telefonicznych.

Ewentualna awaria systemu lub sprzętów informatycznych może doprowadzić do opóźnień w realizacji obecnych projektów i obsługi wierzytelności, a tym samym wpłynąć na działalność Emitenta. Aby zmniejszyć ryzyko Spółka stale monitoruje i udoskonala posiadane systemy IT.

Ryzyko związane z odejściem osób zarządzających i kluczowych pracowników

Wysoka skuteczność w windykowaniu należności jest zasługą wyspecjalizowanej i profesjonalnej kadry pracowniczej. Odejście kluczowych osób może spowodować opóźnienie w realizacji bieżących projektów, wpłynąć na tempo rozwoju firmy, a nawet na osiągnięte wyniki finansowe.

Emitent zapobiega odejściu kluczowych pracowników poprzez oferowanie im pakietów akcji Spółki w ilości adekwatnej do zajmowanego stanowiska. Dodatkowo Spółka zawiera umowy lojalnościowe z pracownikami, a dla kluczowych osób przygotowywany jest atrakcyjny system motywacyjny.

Ryzyko związane z negatywnym PR

Spółka prowadzi działalność na rynku, który społeczeństwu kojarzy się negatywnie, biorąc pod uwagę historię branży windykacyjnej. Mimo poprawy wizerunku firm windykacyjnych istnieje ryzyko niekorzystnego PR ze strony niezadowolonych dłużników. Należy pamiętać, że dłużnicy często znajdują się w ciężkiej sytuacji życiowej i finansowej oraz niekiedy nie chcą podejmować polubownej współpracy z firmą windykacyjną. W związku z tym z ich strony mogą pojawić się nieprawdziwe lub negatywne informacje na temat Spółki, jak i firm konkurencyjnych.

Fałszywe informacje mogą przełożyć się na zmniejszenie wiarygodności Emitenta wśród otoczenia w jakim funkcjonuje, a co za tym idzie na liczbę zleceń.

Ryzyko związane z niespełnieniem prognoz finansowych

Spółka przedstawiła prognozę wyników finansowych na lata 2016-2017. Na koniec 2016 r. Spółka prognozowała przychody za 2016 r. w wysokości 22 mln zł, a zysk w wysokości 9,5 mln zł netto. W okresie 1.01.-31.11.2016 r. Emitent zrealizował prognozy przychodów i zysk na cały 2016 r. Mając to na uwadze, ryzyko niespełnienia się prognoz na rok 2017 jest mniejsze. Spółka zakłada na dzień 31.12.2017 r. przychody w wysokości 40 mln zł i zysk 17 mln zł netto. Prognozy finansowe oparte są o dobre wyniki Spółki i stabilny rozwój rynku wierzytelności w Polsce.

Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Emitent w ramach prowadzonej działalności jednorazowo nabywa duże pakiety wierzytelności o wysokiej wartości, których windykacja trwa od kilku do kilkunastu miesięcy. Opóźnienia w odzyskiwaniu należności od dłużników, zarówno poprzez windykację polubowną jak i sądową może wpłynąć na pogorszenie płynności finansowej dłużnika. W przypadku windykacji polubownej dłużnik może nie spłacać należności wg. określonego harmonogramu. W kwestii windykacji

sądowej, postępowania sądowe i komornicze mogą się przedłużać. Wszystkie nieplanowane opóźnienia i nieterminowe płatności mogą negatywnie wpłynąć na płynność finansową Emitenta.

2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM ORAZ Z NOTOWANIEM OBLIGACJI EMITENTA NA RYNKU ASO CATALYST

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, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej Oferty, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez Emitenta, sprzedającego lub inne podmioty uczestniczące w tej Ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie Emitenta lub sprzedającego albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

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

W związku z daną Ofertą Publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środek przewidziany w pkt (ii) i (iii) powyżej.

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

- (i) Oferta Publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej Oferty, lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałoby interesy Inwestorów;
- (ii) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego Emitenta;
- (iii) 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
- (iv) 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.

Ustawa o Ofercie Publicznej posługuje się również rygorami obejmującymi prowadzenie przez emitentów papierów wartościowych akcji promocyjnej i przewiduje określone sankcje nakładane za naruszające przepisy prawa uchybienia.

Ryzyko związane z wydłużeniem czasu przyjmowania zapisów

Zgodnie z zapisami niniejszego Memorandum, Zarząd Emitenta zastrzega sobie prawo do zmiany terminów Oferty Publicznej Obligacji, w tym wydłużenia terminu przyjmowania zapisów na Obligacje. W takim przypadku, zostanie podana do publicznej wiadomości stosowna informacja w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego, zgodnie z art. 41 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum. Wydłużenie terminu przyjmowania zapisów na oferowane Obligacje może spowodować zamrożenie na pewien okres środków finansowych wniesionych przez Inwestorów w formie dokonanych wpłat na Obligacje.

Ryzyko związane z odwołaniem lub odstąpieniem od Oferty Publicznej

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

Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

- (i) 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 lub działalność Emitenta,
- (ii) 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,
- (iii) 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,
- (iv) nagłą zmianę sytuacji na rynku kapitałowym, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na przebieg publicznej oferty Obligacji Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów,
- (v) wystąpienie innych okoliczności powodujących, iż przeprowadzenie Oferty byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla interesu Emitenta lub Inwestorów.

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

W przypadku ewentualnego odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji Emitent poinformuje o tym fakcie poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej w sposób, w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne. W przypadku odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji w trakcie jej trwania, Inwestorom którzy złożyli i opłacili zapisy, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków w sposób określony przez Inwestora w zapisie, w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia ogłoszenia przez Emitenta decyzji o odstąpieniu od Oferty Publicznej Obligacji. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

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

Ryzyko niedojścia Publicznej Oferty do skutku

Emisja Obligacji nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy nie zostanie subskrybowanych i należycie opłaconych 2.000 (słownie: dwa tysiące) sztuk Obligacji.

W przypadku niedojścia Oferty Obligacji do skutku zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Oferty Obligacji do skutku. Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

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 będzie powodować nieważność zapisu. Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji niż wskazana w zapisie nie oznacza automatycznie nieważności zapisu. Przy przydziale może on być traktowany jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie, z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji, jednak w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać takiego zapisu przy przydziale.

Ryzyko związane z redukcją zapisów

W przypadku, gdy wartość złożonych zapisów będzie wyższa od zakładanej maksymalnej wartości Emisji wskazanej w Warunkach Emisji Obligacji oraz w Rozdziale IV pkt 1 Memorandum, Emitent będzie uprawniony do przeprowadzenia redukcji zapisów zgodnie z zasadami wskazanymi w Rozdziale IV pkt 16.6 Memorandum, co nie uprawnia Inwestora do wysuwania względem Emitenta jakichkolwiek roszczeń.

Oznacza to, iż Inwestor może otrzymać mniej Obligacji niż subskrybował lub w ogóle nie otrzymać Obligacji. W takim przypadku powstała nadpłata zostanie zwrócona Inwestorowi bez odsetek i odszkodowań w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia przydziału Obligacji.

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.

Ryzyko spadku wartości przedmiotu zabezpieczenia w postaci Zastawu

Zabezpieczeniem roszczeń Obligatariuszy z tytułu Emisji Obligacji będzie zastaw rejestrowy na zbiorze praw (wierzytelności) o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. 2016.297 z późn. zm.), z tytułu opłat dodatkowych, o których mowa w art. 33a ustawy z dnia 15.11.1984 r. Prawo przewozowe (j.t. Dz.U. 2015.915 z późn. zm.) nabytych i nabywanych przez Emitenta od przewoźników lub organizatorów publicznego transportu zbiorowego bądź osób upoważnionych przez te podmioty, o wartości (według stanu na dzień 21 marca 2017 r.) 37.907.700,00 zł (słownie złotych: trzydzieści siedem milionów dziewięćset siedem tysięcy siedemset i 00/100).

Należy mieć na uwadze, że wyceny przedmiotu zabezpieczeń dokonywane są na określoną datę i nie ma gwarancji, że dane w nich zawarte nie ulegną zmianie. W szczególności istnieje ryzyko, iż w wyniku zmian koniunktury i otoczenia rynkowego wartość Przedmiotu Zastawu ulegnie obniżeniu.

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:

- (i) że mają one wyłącznie charakter promocyjny lub reklamowy,
- (ii) że został lub zostanie opublikowany prospekt emisyjny lub memorandum informacyjne, chyba że zgodnie z ustawą nie jest wymagane udostępnienie tego rodzaju dokumentu do publicznej wiadomości,
- (iii) miejsca, w których prospekt emisyjny lub memorandum informacyjne są lub będą dostępne, chyba że zgodnie z ustawą nie jest wymagane udostępnienie tego rodzaju dokumentu do publicznej wiadomości.

Ponadto, informacje przekazane 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 obowiązków Emitenta związanych z prowadzeniem przez niego akcji promocyjnej, a określonych w art. 53 ust. 3-7 lub 9 Ustawy o Ofercie, KNF zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie może:

- (i) nakazać Emitentowi wstrzymanie rozpoczęcia akcji promocyjnej lub jej przerwanie na okres nie dłuższy niż 10 (dziesięć) dni roboczych, w celu usunięcia nieprawidłowości,
- (ii) zakazać Emitentowi prowadzenia akcji promocyjnej, jeżeli: Emitent uchylać się będzie od usunięcia wskazanych przez KNF nieprawidłowości w ww. terminie 10 dni roboczych lub treść materiałów promocyjnych lub reklamowych naruszać będzie przepisy prawa,
- (iii) opublikować, na koszt Emitenta, informacje o niezgodnym z prawem prowadzeniu akcji promocyjnej przez Emitenta, wskazując naruszenia prawa.

W związku z udostępnianiem określonych informacji Komisja może wielokrotnie zastosować środek przewidziany powyżej w pkt (ii) i (iii).

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

Ryzyko stopy procentowej

Obligacje emitowane są jako obligacje stałokuponowe. W związku z tym występuje tzw. ryzyko wartości definiowane jako zmiana wartości instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu na

skutek zmian poziomu rynkowych stóp procentowych. Wzrost poziomu rynkowych stóp procentowych powoduje spadek wartości instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej. Ponadto zmienność stopy procentowej powoduje, że Inwestor nie jest w stanie przewidzieć, po jakiej stopie będzie mógł reinwestować otrzymywane płatności odsetkowe z Obligacji (ryzyko reinwestycji).

Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji

Zgodnie Warunkami Emisji Obligacji, Emitent zobowiązany jest do wykupu Obligacji w Dniu Wykupu poprzez wypłatę Obligatariuszom środków pieniężnych w wysokości równej iloczynowi wartości nominalnej jednej Obligacji i liczby Obligacji, powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy. Emitent zobowiązał się także do wypłaty kwoty Odsetek od Obligacji w ustalonych terminach i wysokości. W przypadku pogorszenia się sytuacji finansowej Emitenta nie można wykluczyć ryzyka związanego z brakiem wypłaty Odsetek, nieterminowym wykupem Obligacji przez Emitenta lub też całkowitym brakiem możliwości ich wykupu przez Emitenta.

Brak spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji stanowi zdarzenie, którego wystąpienie i trwanie będzie uprawniać Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, a tym samym każdy z Obligatariuszy będzie mógł zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji. W takim wypadku Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności. Brak spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji może stanowić także podstawę do ogłoszenia upadłości Emitenta. W takim przypadku wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji mogą zostać zaspokojone jedynie w części, bądź mogą zostać niezaspokojone w ogóle. W przypadku braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji, Obligatariusze będą musieli dochodzić swych roszczeń na drodze postępowania sądowego, co będzie generować po stronie Obligatariuszy związane z tym koszty.

Ryzyko przedterminowego wykupu Obligacji

Zgodnie z Ustawą o Obligacjach w razie likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z mocy ustawy z dniem otwarcia likwidacji.

W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z mocy ustawy, o której mowa powyżej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach, nie posiada uprawnień do ich emitowania.

Ponadto, stosownie do pkt 17.3 Warunków Emisji oraz pkt 8.3 Rozdziału IV Memorandum, Emitent jest uprawniony do Przedterminowego Wykupu całości lub części Obligacji w dowolnym terminie. W przypadku skorzystania przez Emitenta z ww. uprawnienia Obligacje w zakresie, w jakim zostaną wykupione, ulegną umorzeniu, a tym samym Obligatariuszom nie będą przysługiwały prawa wynikające z tych Obligacji, które zostaną wcześniej wykupione (w tym prawo do wypłaty Odsetek od Obligacji) za okres przypadający po Dniu Przedterminowego Wykupu.

Ryzyko niewprowadzenia Obligacji Emitenta do obrotu na Catalyst

Emitent zamierza wprowadzić Obligacje do ASO na rynku Catalyst organizowanym przez GPW. W związku z powyższym, po objęciu Obligacji przez Inwestorów, Emitent podejmie kroki w celu złożenia wniosku o wprowadzenie Obligacji na Rynek Catalyst. W przypadku złożenia wniosku o wprowadzenie Obligacji na Rynek Catalyst istnieje ryzyko, że organizator Rynku Catalyst podejmie uchwałę o odmowie wprowadzenia Obligacji na ten rynek. Przykładowo, zgodnie z § 5 ust. 2

Regulaminu ASO, Organizator ASO podejmuje uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w ASO instrumentów finansowych objętych wnioskiem, jeżeli uzna, że:

- (i) nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w Regulaminie ASO;
- (ii) wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników, przy czym dokonując oceny wniosku w tym zakresie Organizator ASO, uwzględniając rodzaj instrumentów finansowych objętych wnioskiem, bierze pod uwagę w szczególności:
 - rozproszenie instrumentów finansowych objętych wnioskiem z punktu widzenia płynności obrotu tymi instrumentami w alternatywnym systemie,
 - warunki oraz sposób przeprowadzenia oferty instrumentów finansowych objętych wnioskiem,
 - prowadzoną przez Emitenta działalność oraz perspektywy jej rozwoju z uwzględnieniem źródeł jej finansowania;
- (iii) dokument informacyjny w sposób istotny odbiega od wymogów formalnych;
- (iv) złożony wniosek bądź załączone do niego dokumenty lub żądane przez Organizatora ASO dodatkowe informacje, oświadczenia lub dokumenty w sposób istotny odbiegają od wymogów określonych w pisemnym żądaniu Organizatora ASO, przekazanym Emitentowi lub jego autoryzowanemu doradcy za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi ASO adres e-mail tego podmiotu, lub nie zostały uzupełnione w terminie określonym w tym żądaniu; termin określony przez Organizatora ASO nie może być krótszy niż 10 (dziesięć) 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.

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen Obligacji

Nabywca Obligacji powinien zdawać sobie sprawę, iż w przypadku wprowadzenia Obligacji do ASO Catalyst, kurs Obligacji kształtuje się pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest wypadkową wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań Inwestorów. Na wspomniane zachowania wpływ mają różne czynniki, także niezwiązane z wynikami działalności Emitenta i jego sytuacją finansową oraz 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 wahania kursów mogą być narażeni na niezrealizowanie zaplanowanego zysku. Ponadto należy brać pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością Obligacji w ASO, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości zbycia Obligacji w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej Inwestora cenie. Należy również zaznaczyć, iż inwestycje dokonywane bezpośrednio w Obligacje będące przedmiotem obrotu na Rynku ASO Catalyst generalnie cechują się większym ryzykiem od inwestycji w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych czy w skarbowe papiery wartościowe.

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

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, 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, Organizator ASO ma obowiązek zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi 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, Organizator ASO ma obowiązek wykluczyć z obrotu te instrumenty finansowe.

Ponad powyższe, zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator ASO 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:

- (i) na wniosek emitenta,
- (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu i interes jego uczestników,
- (iii) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO.

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 ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu w następujących sytuacjach:

- (i) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu i interes jego uczestników,
- (iii) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO,
- (iv) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- (v) 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 przydziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Dodatkowo, zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- (i) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- (ii) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- (iii) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,

- (iv) po upływie 6 (sześciu) 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 lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, z zastrzeżeniem ust. 2a i 2b.

W przypadkach, o których mowa w wyszczególnieniu (iv), Organizator ASO, zgodnie z § 12 ust. 2a Regulaminu ASO, może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu, jeżeli przed upływem terminu wskazanego w tym przepisie sąd wyda postanowienie:

- o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

W tych przypadkach Organizator ASO, zgodnie z § 12 ust. 2b Regulaminu ASO, wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w przyspieszonym postępowaniu układowym, postępowaniu układowym lub postępowaniu sanacyjnym, lub
- umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego, lub
- uchylecia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym lub postępowaniu upadłościowym.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu ASO.

Jeżeli zgodnie z postanowieniami Regulaminu ASO na emitencie spoczywa obowiązek zawarcia umowy z tzw. Autoryzowanym Doradcą – podmiotem, o którym mowa w § 18 Regulaminu ASO – w przypadku niepodpisania przez emitenta takiej umowy w wymaganym terminie Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 (trzech) miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

W przypadku:

- rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem wymaganego okresu,
- zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w ASO,
- skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem wymaganego okresu, jeżeli emitent nie podpisze nowej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”, w szczególności obowiązki określone w § 15a - 15c, § 17 – 17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- (i) upomnieć emitenta,
- (ii) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 2 Regulaminu ASO 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 nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO może 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.

Zgodnie z § 17c ust. 7 Regulaminu ASO Organizator ASO może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Wymienione powyżej przypadki zawieszenia notowań Obligacji w Alternatywnym Systemie Obrotu oraz wykluczenia Obligacji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla Obligatariuszy utrudnieniami w sprzedaży Obligacji.

III. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM

1. OŚWIADCZENIE EMITENTA

Nazwa (firma):	Kancelaria Statima S.A.
Siedziba:	Katowice, Polska
Adres:	al. Wojciecha Korfantego 2, 40-004 Katowice
Telefon:	+48 32 782-39-90
Fax:	+48 32 733-38-23
Adres poczty elektronicznej:	kancelaria@statima.pl
Adres strony internetowej:	http://statima.pl/

Spółka jest podmiotem odpowiedzialnym za wszystkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym.

Osoby działające w imieniu Spółki:

- (i) Michał Konieczny – Prezes Zarządu,
- (ii) Krzysztof Laba – Wiceprezes Zarządu,
- (iii) Zbigniew Sielańczyk – Członek Zarządu.

Sposób reprezentacji Spółki Kancelaria Statima S.A.:

W przypadku Zarządu jednoosobowego Spółkę reprezentuje Prezes Zarządu samodzielnie. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu działający wspólnie bądź jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Oświadczenie osób działających w imieniu Spółki stosownie do Rozporządzenia w sprawie Memorandum Informacyjnego

Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach, Polska, będąc odpowiedzialną za wszystkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym, 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 zgodne ze stanem faktycznym i że w Memorandum nie pominięto niczego, co mogłoby wpłynąć na jego znaczenie.

2. OŚWIADCZENIE DORADCY

Nazwa (firma):	IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 250 84 14
Fax:	(+48 22) 250 84 17
Adres poczty elektronicznej:	ipo@ipo.com.pl
Adres strony internetowej:	www.ipo.com.pl

Spółka IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. na podstawie informacji przekazanych lub potwierdzonych przez Spółkę sporządziła przy dołożeniu należytej staranności i jest odpowiedzialna za następujące części Memorandum:

- (i) Rozdział II - Czynniki ryzyka – pkt 1,
- (ii) Rozdział III - Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum – pkt 2,
- (iii) Rozdział V - Dane o Emitencie – z wyłączeniem pkt 16,
- (iv) Rozdział VII - Załączniki – Objaśnienia definicji i skrótów.

W imieniu IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. działają:

- | | | |
|-------|--------------------|--------------------|
| (i) | Jarosław Ostrowski | Prezes Zarządu |
| (ii) | Edmund Kozak | Wiceprezes Zarządu |
| (iii) | Łukasz Piasecki | Wiceprezes Zarządu |
| (iv) | Piotr Białowas | Wiceprezes Zarządu |

Sposób reprezentacji IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.:

- (i) dwóch członków Zarządu łącznie;
- (ii) jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

**Oświadczenie osób działających w imieniu IPO Doradztwo Kapitałowe Spółka Akcyjna
dot. Memorandum Informacyjnego Kancelaria Statima S.A.
stosownie do Rozporządzenia w sprawie Memorandum Informacyjnego**

Działając w imieniu IPO Doradztwo Kapitałowe S.A. z siedzibą w Warszawie, Polska, niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Memorandum, w sporządzeniu których brała udział i za które jest odpowiedzialne IPO Doradztwo Kapitałowe S.A., są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że w tych częściach Memorandum nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

3. OŚWIADCZENIE OFERUJĄCEGO

Nazwa (firma):	Polski Dom Maklerski S.A.
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 629 27 12
Fax:	(+48 22) 659 20 70
Adres poczty elektronicznej:	biuro@polskidm.com.pl
Adres strony internetowej:	www.polskidm.com.pl

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

- (i) Rozdział II - Czynniki ryzyka - pkt 2,
- (ii) Rozdział III - Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum - pkt 3,
- (iii) Rozdział IV - Dane o emisji, poza pkt 9, 13 i 14,
- (iv) Rozdział VII - Załączniki: Załącznik 4, Załącznik nr 5.

Osobami działającymi w imieniu Polskiego Domu Maklerskiego S.A. są osoby fizyczne:

- | | |
|----------------------------------|--------------------|
| (i) Szczepan Dunin - Michałowski | Prezes Zarządu |
| (ii) Jarosław Ostrowski | Wiceprezes Zarządu |
| (iii) Juliusz Preś | Członek Zarządu |
| (iv) Katarzyna Nowocień - Dycha | Członek Zarządu |
| (v) Daniel Ścigała | Członek Zarządu |

Sposób reprezentacji Polskiego Domu Maklerskiego S.A.:

- (i) dwóch członków zarządu działających łącznie, z których w każdym przypadku jeden musi być prezesem lub wiceprezesem lub,
- (ii) jeden członek zarządu działający łącznie z prokurentem.

**Oświadczenie osób działających w imieniu Oferującego
dot. Memorandum Informacyjnego Kancelaria Statima S.A.
stosownie do Rozporządzenia w sprawie Memorandum Informacyjnego**

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

IV. DANE O EMISJI

Obligacje oferowane na podstawie niniejszego Memorandum są oferowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 tej ustawy. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, 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 Komisję Nadzoru Finansowego.

Oferującym Obligacje jest Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.

Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii, zgodnie z art. 8 ust. 1 Ustawy o obligacjach nie mającym 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 Rozdziale IV pkt 1 niniejszego Memorandum.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji w rozumieniu art. 8 ust. 1 Ustawy o obligacjach. Emitent, niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji, złoży do KDPW wniosek o rejestrację Obligacji w Depozycie. Po rejestracji Obligacji w Depozycie płatności kwot z tytułu posiadania Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW na rachunek inwestycyjny Obligatariusza, na którym zostały zdeponowane posiadane Obligacje.

Do czasu zapisania Obligacji na rachunkach inwestycyjnych Obligatariuszy, Ewidencja dla Obligacji serii B prowadzona będzie przez Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Obligacji na Rynek ASO Catalyst, w związku z czym po wprowadzeniu na Catalyst, do Obligacji będą miały zastosowanie wszelkie regulacje obowiązujące na tym rynku (w tym w szczególności regulacje KDPW i GPW), co każdorazowy Inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje wyraża na to zgodę.

Do Memorandum Informacyjnego i niezależnie od postanowień w nim zawartych, będą miały zastosowanie wszelkie regulacje obowiązujące w KDPW i GPW, na co Obligatariusz nabywając Obligacje wyraża zgodę.

1. SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPRIWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH

Przedmiotem oferty Obligacji serii B jest 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk Obligacji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.

Wartość nominalna jednej Obligacji:	1.000,00 zł
Łączna wartość nominalna Obligacji:	5.000.000,00 zł
Cena emisyjna jednej Obligacji:	1.000,00 zł
Łączna cena emisyjna Obligacji:	5.000.000,00 zł

Oferta Obligacji nie jest podzielona na transze.

Obligacje serii B nie inkorporują żadnych uprzywilejowań.

Poza świadczeniami polegającymi na wypłacie Odsetek oraz wypłacie wartości nominalnej Obligacji przedstawionych do wykupu z Obligacjami serii B nie są związane żadne dodatkowe świadczenia.

Obligacje serii B będą zabezpieczone.

Zbywalność Obligacji serii B nie jest ograniczona.

2. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 21 marca 2017 r. nr 3/III/2017 w sprawie wyrażenia zgody w trybie § 19 ust. 2 pkt. 3 Statutu Spółki oraz Uchwała nr 1/03/2017 Zarządu Spółki z dnia 22 marca 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii B.

2.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji obligacji

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji Obligacji jest Zarząd Spółki.

2.2. Daty i formy podjęcia decyzji o emisji obligacji, z przytoczeniem jej treści

Obligacje serii B emitowane są na podstawie uchwały nr 1/03/2017 Zarządu Spółki z dnia 22 marca 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii B.

**Uchwała nr 1/03//2017
Zarządu Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach
z dnia 22 marca 2017 r.
w sprawie emisji obligacji serii B**

Działając na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale Rady Nadzorczej spółki Kancelaria Statima Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach (dalej: „Spółka”, „Emitent”) z dnia 21 marca 2017 r. nr 3/III/2017 w sprawie wyrażenia zgody w trybie § 19 ust. 2 pkt. 3 Statutu Spółki oraz na podstawie art. 2 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238)(dalej: „Ustawa o obligacjach”) oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2016 r., poz. 1639) (dalej: „Ustawa o ofercie”), Zarząd Spółki uchwala co następuje:

§ 1. Emisja obligacji.

1. Spółka wyemituje od 2.000 (dwa tysiące) do 5.000 (pięć tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej od 2.000.000 (dwa miliony) do 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych („Obligacje”).
2. Obligacje nie będą miały formy dokumentu.
3. Cena emisyjna jednej Obligacji, będzie równa jej wartości nominalnej.
4. Oprocentowanie Obligacji w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 8,00 % (osiem procent 00/100) w skali roku.
5. Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące.
6. Spółka wykupi Obligacje w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej.
7. Obligacje będą zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego do kwoty 150% łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji na zbiorze praw (wierzycelności) 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 (j.t. Dz. U. 2016.297 z późn. zm.), z tytułu opłat dodatkowych, o których mowa w art. 33a ustawy z dnia 15 listopada 1984 r. Prawo przewozowe (j.t. Dz. U. 2015.915) nabytych i nabywanych przez Spółkę od przewoźników lub organizatorów publicznego transportu zbiorowego bądź osób upoważnionych przez te podmioty oraz w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC.

8. Emisja Obligacji nie będzie podzielona na transze.

9. W przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku, zamiarem Spółki jest wprowadzenie przydzielonych Obligacji do obrotu i notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

10. Prawa z Obligacji mogą być przenoszone bez żadnych ograniczeń.

§ 2. Warunki emisji

Zarząd postanawia przyjąć szczegółowe warunki emisji Obligacji („Warunki Emisji”), w brzmieniu stanowiącym załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 3. Oferta.

1. Obligacje będą oferowane w trybie art. 33 pkt. 1) Ustawy o obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 3 Ustawy o ofercie i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 Ustawy o ofercie. Dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach, ich ofercie i Emitencie będzie memorandum informacyjne sporządzone zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o ofercie. Oferowanie Obligacji nastąpi za pośrednictwem firmy inwestycyjnej.

2. Oferta Obligacji dojdzie do skutku, jeśli w terminach określonych w Warunkach Emisji zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych co najmniej 2.000 (dwa tysiące) Obligacji.

§ 4. Postanowienia końcowe.

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym.

3. WSKAZANIE WSZELKICH PRAW I OBOWIĄZKÓW Z OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Obligacje uprawniają do następujących świadczeń:

- (i) świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odsetek na warunkach podanych poniżej,
- (ii) świadczenia pieniężnego polegającego na wykupie Obligacji – zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminach określonych poniżej, albo świadczenia pieniężnego polegającego na przedterminowym wykupie Obligacji na warunkach i terminach określonych poniżej i w pkt 8 Rozdziału IV niniejszego Memorandum.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji, prowadzonej przez wybraną przez Spółkę firmę inwestycyjną - Polski Dom Maklerski S.A. Pierwszy zapis w Ewidencji zostanie dokonany niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji przez Zarząd.

Do czasu rejestracji Obligacji w Depozycie i zapisania ich na rachunkach inwestycyjnych Obligatariuszy (lub w przypadku braku rejestracji Obligacji w KDPW), obsługa świadczeń wynikających z Obligacji serii B prowadzona będzie przez Polski Dom Maklerski S.A. i następować będzie na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści zapisu, a w przypadku ich późniejszej zmiany - na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez podmiot prowadzący Ewidencję. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku bankowego Obligatariusza kwotą danego świadczenia pieniężnego. Przenoszenie własności Obligacji będzie się odbywać zgodnie z regulacjami podmiotu prowadzącego Ewidencję.

Po rejestracji Obligacji w Depozycie świadczenia pieniężne z tytułu wypłaty odsetek i wykupu Obligacji będą realizowane przez Emitenta za pośrednictwem KDPW zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW. Wypłata świadczeń zostanie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na ASO do przenoszenia praw z Obligacji stosować się będą przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Regulacje KDPW, ASO i regulaminy instytucji prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.

Świadczenia z Obligacji podlegać będą wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

Uprawnionymi do świadczeń z tytułu wypłaty odsetek będą ci Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje w Dniu Ustalenia Praw, a uprawnionymi do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji będą ci Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje w Dniu Ustalenia Praw za ostatni Okres Odsetkowy.

Płatności będą dokonywane w Dniu Płatności Odsetek, Dniu Wykupu lub w Dniu Przedterminowego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu lub Dzień Przedterminowego Wykupu przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności odsetek, kwoty wykupu lub kwoty przedterminowego wykupu będzie kolejny Dzień Roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek, po Dniu Wykupu, lub po Dniu Przedterminowego Wykupu, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek, odszkodowań lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

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

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

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

W przypadkach niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią spełnienie świadczeń pieniężnych z Obligacji zgodnie z określonymi zasadami i w terminach, w szczególności w przypadku zmian przepisów stosownych ustaw lub w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni

wolne od pracy, Emitent ustali inne dni ustalenia praw do świadczeń z Obligacji w taki sposób, aby nowe terminy były w jak największym stopniu zbliżone do terminów, które ulegną zmianie.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

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

Z Obligacjami nie są związane żadne świadczenia niepieniężne.

Zbywalność Obligacji jest nieograniczona.

Za zobowiązania wynikające z Obligacji Spółka odpowiada całym swoim majątkiem.

Termin przedawnienia roszczeń z tytułu Obligacji wynosi 10 (dziesięć) lat.

Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni.

Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowi zabezpieczeń w terminach wskazanych w pkt 17.2.2 Warunków Emisji, tj. do 31 lipca 2017 roku Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

Obligatariusz ma prawo do żądania przedterminowego wykupu wszystkich lub części posiadanych przez siebie Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać przedterminowego wykupu tych Obligacji także w innych przypadkach wskazanych w pkt 8 w Rozdziale IV niniejszego Memorandum.

Emitent jest uprawniony do Przedterminowego Wykupu Obligacji w przypadkach wskazanych w pkt 8.3 w Rozdziale IV niniejszego Memorandum.

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 Memorandum. Spółka będąca w zwłoce z realizacją zobowiązań z Obligacji nie może nabywać własnych Obligacji.

3.1. Warunki wypłaty oprocentowania

Posiadaczom Obligacji będą wypłacane co kwartał odsetki w stałej wysokości 8,00 % (osiem procent 00/100) w stosunku rocznym.

Wysokość odsetek dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = 8,00 \% \times \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \times 1.000 \text{ zł}$$

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

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

Obligacje serii B będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (włącznie) do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego (włącznie).

Każdy z Okresów Odsetkowych wynosi 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 13 kwietnia 2017 r. i kończy 12 lipca 2017 r. (włącznie). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego Okresu Odsetkowego) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (włącznie z tym ostatnim dniem).

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Terminarz płatności odsetek

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego/Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek/Wykupu	Data Ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	13-04-2017	12-07-2017	12-07-2017	04-07-2017	91
II	13-07-2017	12-10-2017	12-10-2017	04-10-2017	92
III	13-10-2017	12-01-2018	12-01-2018	04-01-2018	92
IV	13-01-2018	12-04-2018	12-04-2018	04-04-2018	90
V	13-04-2018	12-07-2018	12-07-2018	04-07-2018	91
VI	13-07-2018	12-10-2018	12-10-2018	04-10-2018	92
VII	13-10-2018	12-01-2019	14-01-2019	04-01-2019	92
VIII	13-01-2019	12-04-2019	12-04-2019	04-04-2019	90

3.2. Warunki wykupu obligacji

Każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu tj. 12 kwietnia 2019 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji serii B, tj. 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) za każdą Obligację serii B, powiększonej o naliczone odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wykupu Obligacji przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczeń z tytułu wykupu Obligacji będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza (lub w Ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną – w przypadku niezarejestrowania Obligacji w Depozycie) z upływem tego 6 (szóstego) Dnia Roboczego przed Dniem Wykupu (i zarazem ostatnim dniem ostatniego Okresu Odsetkowego).

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

Emitent dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu wykupu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów

wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji powiększoną o naliczone odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

W przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW, wykup Obligacji nastąpi za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii B, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści zapisów, a w przypadku ich późniejszej zmiany – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez podmiot prowadzący Ewidencję. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu wykupu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku bankowego Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, powiększoną o naliczone odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Warunki oraz terminy przedterminowego wykupu zostały określone w pkt 8 Rozdziału IV niniejszego Memorandum.

3.3. Przekazanie środków z Emisji do Emitenta

Środki pieniężne pozyskane z emisji Obligacji zostaną przekazane Emitentowi po dokonaniu przydziału Obligacji i otrzymaniu przez Oferującego podpisanej uchwały o przydziale Obligacji.

4. OKREŚLENIE RODZAJU, ZAKRESU, FORMY I PRZEDMIOTU ZABEZPIECZEŃ

Obligacje będą obligacjami zabezpieczonymi w rozumieniu art. 28 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.

W przypadku, gdy emisja Obligacji dojdzie do skutku zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z emisji Obligacji nastąpi poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Zastawu, zastawu rejestrowego w rozumieniu Ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, rozumianego jako dokonanie wpisu w rejestrze zastawu na podstawie postanowienia sądu rejestrowego, do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie stanowiącej równowartość 150 % (sto pięćdziesiąt procent) wartości wyemitowanych Obligacji, na Przedmiocie Zastawu.

Wartość Przedmiotu Zastawu, zgodnie ze sporządzoną przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „KSIĘGA” Sp. z o.o., z siedzibą w Katowicach, Al. Roździeńskiego 188B, wpisaną do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000176594, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, wyceną na dzień 21 marca 2017 roku wynosi 37.907.700,00 zł (słownie złotych: trzydzieści siedem milionów dziewięćset siedem tysięcy siedemset i 00/100).

Raport z wyceny zmiennego portfela wierzytelności należącego do spółki Kancelaria Statima S.A. na dzień 21 marca 2017 roku stanowi Załącznik nr 6 do niniejszego Memorandum.

Ewidencja Obligacji zostanie utworzona, a zatem prawa z Obligacji powstaną przed ustanowieniem zabezpieczeń, niezwłocznie po przydziale Obligacji.

Dodatkowe zabezpieczenie należności Obligatariuszy z tytułu Obligacji stanowi oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji z całego majątku w trybie art. 777 § 1 pkt. 5) KPC na rzecz Administratora Zabezpieczenia wykonującego (zgodnie z umową o ustanowienie Administratora Zabezpieczenia) prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu poddania się przez Emitenta egzekucji, przy czym Administrator Zabezpieczenia wykonując ww. prawa i obowiązki wierzyciela działa we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy. Ww. oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji zostanie złożone w formie aktu notarialnego w ciągu 7 (siedmiu) Dni Roboczych od Dnia Emisji.

Emitent zobowiązuje się, że wszystkie Zabezpieczenia zostaną ustanowione do dnia 31 lipca 2017 r., przez co rozumie się wydanie do tego dnia przez właściwy sąd postanowienia o wpisie Zastawu do rejestru zastawów oraz złożenie przed notariuszem oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC, zgodnie z postanowieniami niniejszego punktu 4. Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowi Zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

5. OKREŚLENIE INNYCH PRAW WYNIKAJĄCYCH Z EMITOWANYCH LUB SPRZEDAWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Z Obligacji nie wynikają inne prawa poza wskazanymi w pkt 3 i 8 w Rozdziale IV niniejszego Memorandum.

6. INFORMACJE O BANKU REPREZENTANCIE LUB ADMINISTRATORZE ZASTAWU, USTANOWIONYCH W ZWIĄZKU Z EMISJĄ OBLIGACJI

Umowa z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Zastawu o sprawowanie funkcji administratora zastawu została zawarta w dniu 22 marca 2017 r.

Funkcję Administratora Zastawu pełni KMS Legal - Miłosz Surdziel Radca Prawny z siedzibą w Tychach stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji Administratora Zastawu z dnia 22 marca 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy. Zaspokojenie Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub sprzedaży w drodze przetargu publicznego.

Administrator Zastawu będzie dokonywał sprawdzenia wartości Przedmiotu Zastawu na podstawie wycen Przedmiotu Zastawu wskazanych w raportach sporządzanych na zlecenie Emitenta i dostarczanych Administratorowi Zastawu przez Emitenta. Wycena będzie podlegała aktualizacji co 6 (sześć) miesięcy.

Administrator Zastawu, działając w imieniu własnym, ale na rachunek wszystkich Obligatariuszy jest upoważniony do zastosowania wybranych przez siebie środków mających na celu ochronę praw Obligatariuszy wynikających z Warunków Emisji.

Administrator Zastawu jest uprawniony do dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji. Administrator Zastawu może, według własnego uznania i z zastrzeżeniem właściwych przepisów, dochodzić zaspokojenia z przedmiotu zastawu w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub poprzez sprzedaż w drodze przetargu publicznego.

Wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zastawu w wyniku dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu, w wyniku jego zbycia lub w jakikolwiek inny sposób, będą podzielone przez Administratora Zastawu na zasadach określonych właściwą umową, w sposób umożliwiający najpełniejsze zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy.

Administrator Zastawu zaspokaja należności na bieżąco, w miarę dysponowania odpowiednimi środkami. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z umowy o pełnienie funkcji Administratora Zastawu, jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonania tych czynności. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do

finansowania lub organizowania finansowania dokonywania tych czynności w jakikolwiek inny sposób niż wynikający z właściwej umowy.

Jeśli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności należących do wszystkich kategorii określonych w umowie o pełnienie funkcji Administratora Zastawu, to należności dalszych kategorii zaspokajają się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii. Gdy zaś suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokajają się stosunkowo do wysokości każdej z nich.

Administrator Zastawu dokona wypłaty kwot uzyskanych z dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu na rzecz Obligatariuszy.

W przypadku, gdy po zaspokojeniu wszystkich należności objętych kategoriami zaspokojenia określonymi w umowie o ustanowienie Administratora Zastawu pozostaną wolne środki, to Administrator Zastawu zwróci je Emitentowi w terminie 14 (czternastu) dni od dnia zakończenia zaspokajania należności objętych kategoriami zaspokojenia.

Umowa z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Zastawu szczegółowo określająca zasady wykonywania tej funkcji stanowi Załącznik nr 7 do niniejszego Memorandum.

Funkcję Administratora Zabezpieczenia pełni KMS Legal - Miłosz Surdział Radca Prawny z siedzibą w Tychach stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji administratora zabezpieczenia z dnia 22 marca 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Administrator Zabezpieczenia jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie emitenta o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC, w sytuacji, gdy Emitent nie spełni na rzecz Obligatariuszy świadczeń w terminach i na zasadach określonych w Warunkach Emisji.

Administrator Zabezpieczenia będzie mógł wystąpić o nadanie oświadczeniu Emitenta o poddaniu się egzekucji, złożonemu w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC, klauzuli wykonalności i będzie mógł podjąć czynności zmierzające do zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji na rzecz uprawnionych Obligatariuszy poprzez realizację praw wynikających z tego oświadczenia Emitenta, nie wcześniej niż w dniu, w którym opóźnienie w spłacie przez Emitenta świadczenia z tytułu Obligacji przekroczy 14 (czternaście) dni w stosunku do terminu jego wymagalności.

Zaspokojenie Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego. Postępowanie sądowe zostanie ograniczone jedynie do postępowania klauzulowego. Administrator Zabezpieczenia zaspokajają należności na bieżąco, w miarę dysponowania odpowiednimi środkami. Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z umowy o pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczenia, jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonania tych czynności. Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania w jakikolwiek inny sposób, niż wynikający z właściwej umowy.

Jeśli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności należących do wszystkich kategorii określonych w umowie o pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczenia, to

należności dalszych kategorii zaspokajają się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii. Gdy zaś suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokajają się stosunkowo do wysokości każdej z nich.

Administrator Zabezpieczenia dokona wypłaty na rzecz Obligatariuszy kwot uzyskanych ww. sposób.

W przypadku, gdy po zaspokojeniu wszystkich należności objętych kategoriami zaspokojenia określonymi w umowie o ustanowienie Administratora Zabezpieczenia pozostaną wolne środki, to Administrator Zabezpieczenia zwróci je Emitentowi w terminie 14 (czternastu) dni od dnia zakończenia zaspokajania należności objętych kategoriami zaspokojenia.

Umowa z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Zabezpieczenia szczegółowo określająca zasady wykonywania tej funkcji stanowi Załącznik nr 8 do niniejszego Memorandum.

7. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE O PIERWSZEŃSTWIE W SPŁACIE ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH PRZED INNYMI ZOBOWIĄZANIAM EMITENTA

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

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

Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku określonym w pkt 8.3 poniżej.

Emitent jest zobowiązany do wcześniejszego wykupu Obligacji, a Obligatariusz uzyskuje prawo do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku: (i) żądania przedterminowego wykupu złożonego przez Obligatariusza, w sytuacjach oraz na warunkach określonych w pkt 8.2 poniżej, oraz (ii) niezależnie od żądania Obligatariuszy, gdy Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z mocy Ustawy o Obligacjach w sytuacjach i na warunkach wskazanych w pkt 8.1 poniżej.

8.1 Przedterminowy wykup Obligacji z mocy ustawy

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

Ponadto, zgodnie z art. 74 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w powyższych przypadkach, równa będzie:

- (i) wartości nominalnej jednej Obligacji oraz

- (ii) wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych do dnia, w którym kwota środków z tytułu przedterminowego wykupu Obligacji stała się wymagalna z mocy prawa.

Z chwilą przedterminowego wykupu Obligacje objęte przedterminowym wykupem ulegają umorzeniu.

8.2 Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza

- 1) Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 (trzy) dni.
- 2) Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowi zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, tj. do 31 lipca 2017 roku, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.
- 3) Obligatariusz ma prawo do żądania przedterminowego wykupu wszystkich lub części posiadanych przez siebie Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać przedterminowego wykupu tych Obligacji, także w przypadku jeżeli:

a) Emitent w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od Dnia Emisji nie złoży do właściwego sądu wniosku o wpis zastawu, o którym mowa w pkt 4 Rozdziału IV niniejszego Memorandum;

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Obligatariuszy o wystąpieniu powyższej okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza poprzez zamieszczenie stosownej informacji na swojej stronie internetowej www.statima.pl. Niedopełnienie tego obowiązku stanowi również podstawę żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przez każdego Obligatariusza;

b) Emitent w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od Dnia Emisji nie złoży w formie aktu notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC;

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Obligatariuszy o wystąpieniu powyższej okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza poprzez zamieszczenie stosownej informacji na swojej stronie internetowej www.statima.pl. Niedopełnienie tego obowiązku stanowi również podstawę żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przez każdego Obligatariusza;

c) Emitent nie zastosuje się do obowiązku udostępnienia raportów kwartalnych, o których mowa poniżej.

W przypadku, gdy Obligacje nie będą przedmiotem obrotu na Catalyst, Emitent zobowiązany jest do udostępniania Obligatariuszom kwartalnych raportów informujących o sytuacji gospodarczej Emitenta, zawierających skrócone sprawozdania finansowe w zakresie analogicznym do sprawozdań prezentowanych w raportach kwartalnych przez spółki publiczne z ASO oraz informacje o istotnych zdarzeniach dla sytuacji gospodarczej Emitenta. Raport taki powinien zostać umieszczony na stronie internetowej podmiotu prowadzącego Ewidencję albo wysłany do Obligatariuszy pocztą elektroniczną w terminie do 2 (dwóch) miesięcy od zakończenia danego kwartału kalendarzowego;

Żądanie przedterminowego wykupu jest składane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta:

- w dowolnym terminie po wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt 1). i 2). powyżej,
- w terminie 14 (czternastu) dni po dniu udostępnienia informacji w przypadku okoliczności, o których mowa w pkt. 3 lit. a) lub lit. b) powyżej albo w terminie 14 (czternastu) Dni Roboczych po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu przez Emitenta obowiązku udostępnienia informacji o wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt 3 lit. a) lub lit. b) powyżej,
- w terminie 14 (czternastu) dni po upływie terminu na udostępnienie raportu kwartalnego, o którym mowa w pkt 3 lit. c) powyżej albo w terminie 14 (czternastu) dni od jego udostępnienia w przypadku, gdy raport ten nie będzie zawierał wymaganych informacji zgodnie z pkt 3 lit. c) powyżej.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 1) i 2) powyżej dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie niezwłocznie po doręczeniu Emitentowi żądania Przedterminowego Wykupu złożonego przez Obligatariusza, nie później jednak niż w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od doręczenia Emitentowi powyższego żądania Obligatariusza.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 3) powyżej dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie w terminie do 30 (trzydziestu) Dni Roboczych od doręczenia Emitentowi żądania Przedterminowego Wykupu złożonego przez Obligatariusza.

Zaleca się Obligatariuszom uprzedni kontakt z podmiotem prowadzącym rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje (a w przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst z podmiotem prowadzącym Ewidencję) w celu ustalenia właściwej procedury i szczegółów postępowania w zakresie składania żądania Przedterminowego Wykupu, zwłaszcza w kwestii zablokowania możliwości przenoszenia własności Obligacji z rachunku papierów wartościowych (albo w ramach Ewidencji) oraz w celu wydania przez odpowiedni podmiot stosownego zaświadczenia potwierdzającego własność Obligacji.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w wyniku realizacji żądania przez Obligatariusza Przedterminowego Wykupu, równa będzie:

- (1) wartości nominalnej jednej Obligacji oraz
- (2) wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych do dnia, w którym kwota środków z tytułu Przedterminowego Wykupu Obligacji stała się wymagalna zgodnie z żądaniem Przedterminowego Wykupu złożonego przez Obligatariusza.

Z chwilą przedterminowego wykupu Obligacje objęte przedterminowym wykupem ulegają umorzeniu.

8.3 Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta

Emitent ma prawo dokonać Przedterminowego Wykupu wszystkich lub części Obligacji na własne żądanie w dowolnym terminie, z zastrzeżeniem poniższych postanowień.

W przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO zawiadomienie o żądaniu Przedterminowego Wykupu Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Przedterminowego Wykupu zostanie przesłane przez Emitenta listem poleconym na adres Obligatariusza za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję nie później niż na 20 (dwadzieścia) Dni Roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta. Za wypełnienie powyższego obowiązku uważa się wysłanie listu poleconego.

W przypadku, gdy Obligacje będą notowane na Catalyst w formule ASO, zawiadomienie o żądaniu Przedterminowego Wykupu Obligacji zostanie przekazane przez Emitenta do wiadomości Obligatariuszy w formie raportu bieżącego nie później niż na 20 (dwadzieścia) Dni Roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu. Wykup zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulacjami KDPW.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w wyniku realizacji opcji Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta, równa będzie:

- (1) wartości nominalnej jednej Obligacji, oraz
- (2) wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych do dnia, w którym kwota środków z tytułu Przedterminowego Wykupu Obligacji stała się wymagalna zgodnie z żądaniem Przedterminowego Wykupu, o którym mowa w niniejszym punkcie, oraz
- (3) stawce 0,5% wartości nominalnej jednej Obligacji.

Z chwilą przedterminowego wykupu Obligacje objęte przedterminowym wykupem ulegają umorzeniu.

9. WSKAZANIE ŹRÓDEŁ POCHODZENIA ŚRODKÓW NA SPŁATĘ ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zobowiązania wynikające z emitowanych Obligacji będą spłacane ze środków pochodzących z bieżącej działalności spółki Kancelaria Statima S.A.

10. PRÓG DOJŚCIA EMISJI DO SKUTKU

Emisja Obligacji dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 2.000 (słownie: dwa tysiące) sztuk Obligacji.

11. DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE OBLIGACJI PRZYPADKOWYCH

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami przypadkowymi.

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBLIGACJI, Z KTÓRYCH ZOBOWIĄZANIA MAJĄ ZOSTAĆ SPŁACONE ZE ŚRODKÓW UZYSKANYCH ZE SPŁATY OKREŚLONYCH WIERZYTELNOŚCI LUB Z INNYCH ŚRODKÓW UZYSKANYCH W CELU SPŁATY TYCH OBLIGACJI

Nie dotyczy. Obligacje 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.

13. INFORMACJE O KOSZTACH EMISJI I PRZEPROWADZENIA PUBLICZNEJ OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zarząd Emitenta szacuje koszt przygotowania i przeprowadzenia Publicznej Oferty, w tym koszty sporządzenia Memorandum z uwzględnieniem kosztów doradztwa i oferowania, na około 245.000zł (słownie: dwieście czterdzieści pięć tysięcy złotych).

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 w czasie przygotowywania 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 niniejszym 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 w niniejszym punkcie 14 określenie „odsetki”, jak również każde inne określenie, ma takie znaczenie, jakie przypisuje mu się na gruncie polskiego prawa podatkowego.

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). 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 (sto osiemdziesiąt trzy) dni w roku podatkowym. Przepisy te stosuje się z uwzględnieniem właściwych umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska.

Opodatkowanie przychodów z odsetek (dyskonta) z Obligacji

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.

W świetle art. 30a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przychodów z odsetek osiągniętych przez osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu

w Polsce nie łączy się z przychodami z innych źródeł, lecz opodatkowuje się zryczałtowanym podatkiem dochodowym wynoszącym 19% (dziewiętnaście procent) przychodu.

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 (dwudziestego) 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.

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.

Opodatkowanie przychodów z odsetek (dyskonta) z Obligacji

Osoby fizyczne podlegające ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce

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 miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej.

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

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 będą zryczałtowanym podatkiem w wysokości 20% (dwadzieścia procent).

Opodatkowanie odpłatnego zbycia Obligacji

Zgodnie z art. 17 ust.1 pkt 6 pkt 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-procentowym 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. 17 ust. 2 oraz art. 19 ust. 1 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.

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 w Polsce, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania (nieograniczony obowiązek podatkowy).

Jeśli podatnik, działając przez polski zakład, uzyskuje przychody z tytułu odsetek (dyskonta), przychody te są opodatkowane na takich samych zasadach jak w odniesieniu do podatników podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, pod warunkiem udokumentowania miejsca rezydencji podatkowej podmiotu posiadającego ograniczony

obowiązek podatkowy przez odpowiedni certyfikat rezydencji podatkowej wydawany przez organ podatkowy kraju, w którym odbiorca odsetek jest rezydentem podatkowym, i złożenia pisemnego oświadczenia, że przychody z tytułu odsetek są przypisane do działalności tego zakładu.

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.

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 Instrumentami Finansowymi, płatnik pobiera podatek z zastosowaniem stawki 20% (dwadzieścia procent) 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 (siódmego) dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrał należny podatek.

Opodatkowanie odpłatnego zbycia Obligacji

Zasadniczo zasady opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia Obligacji opisane powyżej mają zastosowanie również w przypadku dochodów uzyskiwanych w Polsce przez osoby fizyczne i 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.

Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z art. 1 ust. 1 w zw. z art. 2 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn nabycie przez osoby fizyczne między innymi w drodze dziedziczenia, zapisu zwykłego, dalszego zapisu, zapisu windykacyjnego, polecenia testamentowego 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. Stopień pokrewieństwa zostaje ustalony w oparciu o art. 14 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn.

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. 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.

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 lub praw majątkowych. Czynności te podlegają opodatkowaniu, jeżeli ich przedmiotem są:

- (i) rzeczy znajdujące się na terytorium Polski lub prawa majątkowe wykonywane na terytorium Polski;
- (ii) 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% (jeden procent), który zgodnie z art. 4 pkt 1 w zw. z art. 10 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych jest płatny przez nabywcę i powinien zostać rozliczony w ciągu 14 (czternastu) 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 oraz zagranicznych firm inwestycyjnych, (iii) dokonywana w ramach rynku zorganizowanego, (iv) dokonywana poza rynkiem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy na rynku zorganizowanym – w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

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.

15. WSKAZANIE STRON UMÓW O SUBEMISJĘ USŁUGOWĄ LUB INWESTYCYJNĄ ORAZ ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ TYCH UMÓW

Emitent nie przewiduje podpisania umów o subemisję usługową lub inwestycyjną.

16. OKREŚLENIE ZASAD DYSTRYBUCJI OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

16.1. Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta

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

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

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 osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć Obligacje, składają odrębne zapisy na rzecz osób, dla których zamierzają nabyć Obligacje.

Oferta obowiązuje jedynie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

16.2. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji

Publiczna Oferta Obligacji zostanie przeprowadzona w następujących terminach:

<i>Harmonogram Emisji</i>	<i>Terminy</i>
Publikacja Memorandum Informacyjnego	28 marca 2017 r.
Rozpoczęcie Publicznej Oferty oraz przyjmowania zapisów	28 marca 2017 r.

Zakończenie przyjmowania zapisów

11 kwietnia 2017 r.

Dzień przydziału/Dzień Emisji

13 kwietnia 2017 r.

Terminy realizacji Oferty Publicznej mogą ulec zmianie. W przypadku przedłużenia któregoś z tych terminów, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu. W przypadku przesunięcia któregoś z tych terminów na późniejszy okres, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu rozpoczęcia biegu pierwotnego terminu. W przypadku skrócenia któregoś z tych terminów lub przełożenia go na okres wcześniejszy, stosowna informacja zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu takiej decyzji, nie później niż w dniu poprzedzającym nadejście tego wcześniejszego terminu.

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

W przypadku zmiany któregośkolwiek z ww. terminów Emitent przekaze taką informację do wiadomości publicznej w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego w trybie przewidzianym w art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej.

W przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Obligacji udostępniony zostanie aneks do Memorandum Informacyjnego, o którym mowa w art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych od dnia udostępnienia aneksu, o ile Emitent nie wyznaczy dłuższego terminu.

Emitent może dokonać przydziału Obligacji dopiero po upływie terminu do uchylenia się od skutków prawnych złożonego przez subskrybenta zapisu. W związku z tym w przypadku opublikowania aneksu, którego data publikacji powodowałaby, że termin do którego przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przypadłaby później, niż termin przydziału Obligacji określony w harmonogramie, termin przydziału Obligacji zostanie stosownie przesunięty a aneks będzie zawierał informacje o zmianie daty przydziału oraz wskazywał datę, do której Inwestorom przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Inwestorom, którzy złożyli zapisy na Obligacje przed udostępnieniem aneksu i uchylili się od skutków prawnych złożonych zapisów, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie na rachunki bankowe wskazane przez Inwestorów w zapisie, w terminie do 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia dostarczenia do Domu Maklerskiego, w którym złożono zapis, oświadczenia na piśmie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonych zapisów.

Emitent może bez zgody Obligatariuszy dokonać: (i) zmiany treści warunków emisji, które nie stanowią istotnej zmiany praw i obowiązków Emitenta i Obligatariuszy, a nadto nie stanowią naruszenia interesów Obligatariuszy lub (ii) zmiany treści warunków emisji, które stanowią zmiany natury formalnej, drugorzędnej lub technicznej lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu.

16.3. Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz terminy związania zapisem

Zasady składania zapisów

Polski Dom Maklerski S.A. występuje jako podmiot Oferujący Obligacje. Zapisy na Obligacje składane będą za pośrednictwem Oferującego lub innych podmiotów wchodzących w skład Konsorcjum Dystrybucyjnego.

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

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. Przy zachowaniu tej zasady wielokrotne zapisy składane przez Inwestora będą przy przydziale Obligacji traktowane jak jeden zapis.

Zapisy na Obligacje składane u Oferującego będą przyjmowane w postaci elektronicznej: poprzez elektroniczny formularz subskrypcyjny udostępniony na stronie internetowej Oferującego www.polskidm.com.pl albo na adres e-mail Oferującego: sprzedaz@polskidm.com.pl. Dopuszcza się również możliwość składania zapisów na Obligacje w formie papierowej osobiście bądź korespondencyjnie.

Zapisy na Obligacje składane u Członków Konsorcjum Dystrybucyjnego będą przyjmowane w formie i zgodnie z wewnętrznymi regulacjami Domu Maklerskiego, za pośrednictwem którego składany jest zapis. Dopuszcza się składanie zapisów na Obligacje osobiście, korespondencyjnie, za pośrednictwem faksu oraz za pomocą elektronicznych nośników informacji, w tym sieci Internet, o ile jest to zgodne z zasadami stosowanymi przez Dom Maklerski, za pośrednictwem którego składany jest zapis.

Wzór formularza zapisu na Obligacje stanowi Załącznik nr 5 do niniejszego Memorandum.

Inwestor składający zapis na Obligacje oświadcza, że:

- (i) zapoznał się z treścią Memorandum Informacyjnego wraz z aneksami i komunikatami aktualizującymi, Warunkami Emisji Obligacji i akceptuje warunki Oferty Publicznej,
- (ii) jest osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jest rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej,
- (iii) zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Obligacji w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym oraz wyraża zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, i przyjmuje do wiadomości, że przysługuje mu prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz, że dane zawarte w zapisie zostały podane dobrowolnie,
- (iv) wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem zapisem na Obligacje przez Dom Maklerski przyjmujący zapis Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Obligacji i prowadzenia rejestru nabywców Obligacji oraz realizowania z nich świadczeń oraz upoważnia te podmioty do otrzymania tych informacji,

- (v) zobowiązuje się do przekazania informacji o wszelkich zmianach dotyczących rachunku bankowego, adresu doręczeń oraz wskazanego w dyspozycji deponowania numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego ten rachunek niezwłocznie po zajściu tej zmiany i przy zachowaniu formy pisemnej do właściwego podmiotu: Domu Maklerskiego, w którym złożył zapis na Obligacje (w okresie do przydziału Obligacji) albo podmiotu prowadzącego Ewidencję (w okresie od przydziału Obligacji do czasu ich rejestracji w Depozycie KDPW) oraz stwierdza nieodwołalność złożonej w zapisie dyspozycji deponowania,
- (vi) wyraża zgodę na przekazywanie przez Oferującego oraz Emitenta danych zmieszczonych w formularzu zapisu, w tym danych osobowych, podmiotowi mającemu prowadzić Ewidencję,
- (vii) jest świadomy, że inwestycje w Obligacje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym oraz że może być ono nieadekwatne w odniesieniu do jego wiedzy i świadomości,
- (viii) wszelkie środki, które zamierza zainwestować w opłacenie zapisu na Obligacje pochodzą z legalnych źródeł.

Składający zapis na Obligacje, Inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania, która stanowi część formularza zapisu na Obligacje wskazując numeru rachunku papierów wartościowych, na którym zapisane będą Obligacje po ich zarejestrowaniu w Depozycie KDPW i nazwę domu maklerskiego prowadzącego ten rachunek.

Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest złożyć aktualny odpis z odpowiedniego rejestru lub inny dokument urzędowy, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania osoby prawnej. Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej obowiązana jest złożyć odpis z odpowiedniego rejestru lub akt zawiązania tej jednostki lub inny dokument urzędowy, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania danej jednostki. Właściwy dokument powinien zostać złożony w siedzibie Domu Maklerskiego, w którym złożono zapis najpóźniej w dniu zakończenia przyjmowania zapisów na Obligacje pod rygorem uznania zapisu na Obligacje za nieważny.

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

Obligacje mogą zostać objęte i opłacone z wykorzystaniem konstrukcji potrącenia wierzytelności Emitenta przysługującej mu od osoby składającej zapis z tytułu zapłaty ceny tytułem dokonania wpłaty na objęcie Obligacji z wierzytelnością osoby składającej zapis i przysługującej od Emitenta.

Zapis na Obligacje jest bezwarunkowy, nieodwołalny i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą zapis do czasu przydziału Obligacji w Publicznej Ofercie albo do dnia ogłoszenia o niedojsię emisji do skutku, z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. 16.5 Rozdziału IV Memorandum.

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 przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

Oryginał pełnomocnictwa powinien zostać złożony w siedzibie Domu Maklerskiego, w którym złożono zapis najpóźniej w dniu zakończenia przyjmowania zapisów na Obligacje pod rygorem uznania zapisu na Obligacje za nieważny.

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 zostały mu przydzielone, bez konieczności odbierania potwierdzenia nabycia w Domu Maklerskim, w którym złożył zapis.

Dyspozycja deponowania Obligacji stanowi część zapisu na Obligacje, którego wzór formularza przedstawiony jest w Załączniku nr 5 do niniejszego Memorandum.

Inwestor zobowiązuje się do przekazania informacji o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego w dyspozycji deponowania numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego ten rachunek niezwłocznie po zajściu tej zmiany i przy zachowaniu formy pisemnej do właściwego podmiotu: Domu Maklerskiego, w którym złożył zapis na Obligacje (w okresie do przydziału Obligacji) albo podmiotu prowadzącego Ewidencję (w okresie od przydziału Obligacji do czasu ich rejestracji w Depozycie KDPW).

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

Inwestor, który nie posiada rachunku papierów wartościowych, jest zobowiązany do jego założenia najpóźniej wraz ze składaniem zapisu na Obligacje tak, aby mógł wypełnić dyspozycję deponowania Obligacji.

Zwraca się uwagę Inwestorów, że brak prawidłowej dyspozycji deponowania Obligacji złożonej w zapisie powoduje nieważność zapisu albo będzie skutkować odmową jego przyjęcia.

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

Inwestor składający zapis na Obligacje nie ponosi żadnych kosztów na rzecz Domu Maklerskiego przyjmującego zapisy na Obligacje, za wyjątkiem ewentualnych kosztów otwarcia rachunku papierów wartościowych, wymaganych przez Dom Maklerski przyjmujący zapis na Obligacje, w przypadku gdy zapisujący się na Obligacje nie posiada rachunku papierów wartościowych.

Brak jest innych kosztów, które zapisujący się na Obligacje musieliby ponieść na rzecz Domu Maklerskiego przyjmującego zapisy na Obligacje. Według stanu na dzień publikacji Memorandum, nabycie Obligacji nie powoduje konieczności zapłaty przez osoby je nabywające jakichkolwiek podatków wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązujących na terenie Polski.

Szczegółowe informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi wskazano w pkt 14. Rozdziału IV Memorandum.

Termin związania zapisem oraz termin, w którym możliwe jest wycofanie zapisu

Zapis wiąże osobę go składającą do czasu przydziału Obligacji w Publicznej Ofercie albo do dnia ogłoszenia o niedojszcii emisji do skutku, z zastrzeżeniem prawa do wycofania zapisu, o którym mowa w pkt 16.5 Rozdziału IV Memorandum.

Szczegółowe warunki, jakie muszą być spełnione, aby wycofanie zapisu było skuteczne zostały opisane w pkt. 16.5 Rozdziału IV Memorandum.

16.4. Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Obligacje jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

Płatność za Obligacje musi być dokonana zgodnie z regulacjami obowiązującymi w danym Domu Maklerskim przyjmującym zapis. Informacja o numerze rachunku bankowego, na jaki powinna zostać dokonana wpłata, będzie dostępna w miejscach przyjmowania zapisów.

W przypadku zapisów składanych u Oferującego płatność za Obligacje powinna być dokonana w formie przelewów w złotych na rachunek Polskiego Domu Maklerskiego S.A. prowadzony przez Toyota Bank o nr:

76 2160 0003 2000 1617 9613 0002

Wpłata na Obligacje na rachunek Oferującego powinna zostać uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej do końca następnego dnia roboczego po ostatnim dniu składania zapisów na Obligacje wpłynęła na rachunek Oferującego. Jako datę wpłaty uznaje się datę wpływu środków na rachunek Oferującego.

Tytuł wpłaty powinien zawierać:

- (i) numer PESEL (REGON lub inny numer identyfikacyjny),
- (ii) imię i nazwisko (nazwę firmy osoby prawnej) Inwestora,
- (iii) adnotację „***Wpłata na obligacje serii B Kancelaria Statima S.A.***”

W przypadku gdy wpłata na Obligacje jest dokonywana z rachunku osoby innej, niż składająca zapis na Obligacje w tytule przelewu powinno się wskazać imię i nazwisko Inwestora (albo nazwę w przypadku Inwestorów nie będących osobami fizycznymi) jako beneficjenta wpłaty pod rygorem nieuwzględnienia zapisu na Obligacje przy przydziale Obligacji.

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 będzie powodować nieważność zapisu.

Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji, niż wskazana w zapisie nie oznacza automatycznie nieważności zapisu. Zapis taki może być traktowany przy przydziale jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie, z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania

ułamkowych części Obligacji, jednak Emitent zastrzega sobie prawo do nieuwzględnienia takiego zapisu przy przydziale albo do uwzględnienia go tylko w odniesieniu do liczby faktycznie opłaconych Obligacji.

Wpłaty na Obligacje nie podlegają oprocentowaniu.

Obowiązki domu maklerskiego związane z przyjmowaniem wpłat na rachunki papierów wartościowych

Zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz o finansowaniu terroryzmu (t. j. Dz.U. z 2016 r. poz. 299 z późn. zm.), dom maklerski i bank mają obowiązek rejestracji transakcji, której równowartość przekracza 15.000,00 EUR (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). Dom maklerski i bank są zobowiązane zawiadomić Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o transakcjach, co do których zachodzi uzasadnione podejrzenie, że ma ona związek z popełnionym przestępstwem, o którym mowa w art. 299 Kodeksu Karnego.

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 Oferowane jest nieodwołalny za wyjątkiem sytuacji opisanych poniżej.

Zgodnie z art. 41 ust. 6 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Obligacji udostępniony zostanie aneks do Memorandum, o którym mowa w art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej - zawierający 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 udostępnieniu Memorandum, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Zgodnie z art. 41 ust. 7 Ustawy o Ofercie Publicznej uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie złożone na piśmie w POK Domu Maklerskiego, który przyjął zapis na Obligacje, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu, o ile Emitent nie wyznaczy dłuższego terminu.

Z kolei zgodnie z art. 41 ust. 8 Ustawy o Ofercie Publicznej prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przysługuje także, 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 taki powinien zawierać również informację o dacie, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu. Emitent nie może dokonać przydziału Obligacji wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu. W związku z tym w przypadku opublikowania aneksu, którego data publikacji powodowałaby, że termin do którego przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przypadałaby później, niż termin przydziału Obligacji określony w harmonogramie, termin przydziału Obligacji zostanie stosownie przesunięty a aneks będzie zawierał informację o zmianie daty przydziału oraz wskazywał datę, do której Inwestorom przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu. Aneks ten będzie jednocześnie zawierał informacje dotyczące Dni Ustalenia Praw do odsetek oraz prawa do wykupu Obligacji, a także terminów wypłaty świadczeń z Obligacji.

Osoby, które nie złożyły oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu w związku z opublikowaniem aneksu do Memorandum, związane są złożonym zapisem na Obligacje zgodnie z warunkami zawartymi w zmienionym aneksem Memorandum.

Inwestorom, którzy złożyli zapisy na Obligacje przed udostępnieniem aneksu i uchyliłi się od skutków prawnych złożonych zapisów, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie na rachunki bankowe wskazane przez Inwestorów w złożonym zapisie, w terminie do 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia dostarczenia do Domu Maklerskiego, w którym złożono zapis, oświadczenia na piśmie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonych zapisów.

16.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Emitent dokona przydziału Obligacji w dniu 13 kwietnia 2017 r. pod warunkiem subskrybowania i opłacenia przez Inwestorów minimalnej liczby Obligacji, stanowiącej próg emisji. Dzień przydziału jest jednocześnie Dniem Emisji Obligacji.

Podstawą lecz nie gwarancją dokonania przydziału Obligacji przez Emitenta będzie prawidłowo wypełniony i złożony przez Inwestora (lub jego pełnomocnika) zapis na Obligacje zgodnie z pkt 16.3 Rozdziału IV Memorandum oraz dokonanie przez Inwestora (lub w jego imieniu pełnej wpłaty na Obligacje, stanowiącej iloczyn liczby Obligacji wskazanej w zapisie oraz ceny emisyjnej jednej Obligacji zgodnie z pkt 16.4 Rozdziału IV Memorandum.

Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji niż wskazana w zapisie nie oznacza automatycznie nieważności zapisu. Przy przydziale może one być traktowany jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie (z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji), jednak w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać takiego zapisu przy przydziale.

W przypadku, gdy liczba Obligacji objętych zapisami, opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami, wyniesie nie więcej niż liczba Obligacji oferowanych, każdemu Inwestorowi składającemu zapis na Obligacje zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką złożył zapis.

W przypadku, gdy liczba Obligacji objętych zapisami, opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami przekroczy liczbę Obligacji oferowanych, a więc wystąpi nadsubskrypcja, przydział Obligacji zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji. Stopa alokacji i stopa redukcji zapisów wyrażać się będą w procentach, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Obligacje nie przyznane w wyniku zaokrągleń w dół zostaną przydzielone kolejno po jednej tym Inwestorom, których zapisy zostały zredukowane, poczynawszy od tych Inwestorów, którzy dokonali zapisu na największą liczbę Obligacji. W przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje kolejność wpłat na Obligacje.

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

16.7. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

W przypadku odstąpienia od Oferty Obligacji w trakcie jej trwania Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w zapisie, w terminie 7 Dni Roboczych od dnia ogłoszenia przez Emitenta decyzji o odstąpieniu od Oferty Obligacji.

W przypadku udostępnienia przez Emitenta, po rozpoczęciu Oferty Obligacji, aneksu do Memorandum, na podstawie którego Inwestor uchylił się od skutków prawnych złożonego zapisu,

zwrot wpłaconej kwoty dokonany zostanie na rachunek bankowy wskazany w złożonym zapisie, w terminie do 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia dostarczenia do Domu Maklerskiego, w którym złożono zapis, oświadczenia na piśmie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu.

W sytuacji nieprzydzielenia przez Emitenta Obligacji albo przydzielenia w mniejszej liczbie, niż została wskazana przez w zapisie nadpłacona kwota zostanie zwrócona w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia przydziału Obligacji, na rachunek bankowy wskazany w zapisie. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

W przypadku niedojścia Oferty Obligacji do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie na rachunki bankowe wskazane przez Inwestora w zapisie, w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Oferty Obligacji do skutku.

Zwrot nadpłat i wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań, odsetek oraz bez zwrotu ewentualnych kosztów poniesionych przez Inwestorów w związku ze składaniem zapisów na Obligacje.

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 w przypadku gdy nie zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych oraz przydzielonych przez Zarząd Emitenta 2.000 (słownie: dwa tysiące) Obligacji.

Warunki odstąpienia od przeprowadzenia Oferty lub jej zawieszenia

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

Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

- (i) 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 lub działalność Emitenta,
- (ii) 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,
- (iii) 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,
- (iv) nagłą zmianę sytuacji na rynku kapitałowym, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na przebieg publicznej oferty Obligacji Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów.
- (v) wystąpienie innych okoliczności powodujących, iż przeprowadzenie Oferty byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla interesu Emitenta lub Inwestorów.

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

Jeśli decyzja o zawieszeniu Oferty Publicznej zostanie podjęta w trakcie trwania subskrypcji, złożone zapisy oraz dokonane wpłaty będą nadal uważane za ważne, jednakże Inwestorzy będą mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów poprzez złożenie stosownego oświadczenia, w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Memorandum. W przypadku zawieszenia Oferty Publicznej, Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy, a następnie złożyli oświadczenie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków na rachunki bankowe wskazane przez Inwestorów w formularzach zapisu, w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia decyzji Emitenta o zawieszeniu Oferty Obligacji. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

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

W przypadku ewentualnego odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji Emitent poinformuje o tym fakcie poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej w sposób, w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne. W przypadku odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji w trakcie jej trwania Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków na rachunki bankowe wskazane przez Inwestorów w formularzach zapisu, w terminie 7 Dni Roboczych od dnia ogłoszenia przez Emitenta decyzji o odstąpieniu od Oferty Publicznej Obligacji. 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 Publicznej rozpoczęcia Publicznej Oferty, bądź wstrzymać jej rozpoczęcie na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych.

16.9. Sposób i forma ogłoszenia o dojeściu albo niedojeściu oferty do skutku oraz sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot

Informacja o dojeściu Oferty Publicznej do skutku zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w terminie 14 (czternastu) dni od zakończenia subskrypcji Obligacji.

W przypadku niedojeścia Oferty Obligacji do skutku ogłoszenie w tej sprawie zamieszczone będzie w terminie 7 (siedmiu) dni po zamknięciu Oferty Publicznej Obligacji w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum tj. na stronie internetowej Emitenta (www.statima.pl) oraz Oferującego (www.polskidm.com.pl).

W przypadku niedojeścia Oferty Obligacji do skutku zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie na rachunki bankowe Inwestorów wskazane w złożonych zapisach w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojeściu Oferty Obligacji do skutku. Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

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

Informacja o odwołaniu przeprowadzenia Oferty Publicznej Obligacji zostanie podana do publicznej wiadomości zgodnie z art. 49 ust. 1b) Ustawy o Ofercie poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej Obligacji w sposób określony w art. 47 ust. 1 Ustawy o Ofercie, tj. w sposób w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne.

17. WSKAZANIE CELÓW EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ REALIZOWANE Z UZYSKANYCH WPŁYWÓW Z EMISJI

Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie środków z przeznaczeniem na obsługę kosztów działalności Spółki.

V. DANE O EMITENCIE

1. NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES EMITENTA WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI (TELEFON, TELEFAXS), ADRESEM GŁÓWNEJ STRONY INTERNETOWEJ I ADRESEM POCZTY ELEKTRONICZNEJ, IDENTYFIKATOREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ ORAZ NUMEREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ

Firma pełna:	Kancelaria Statima Spółka Akcyjna
Firma skrócona:	Kancelaria Statima S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Katowice
Adres:	al. Wojciecha Korfantego 2, 40-004 Katowice
Telefon:	+48 32 782-39-90
Fax:	+48 32 733-38-23
Poczta elektroniczna:	kancelaria@statima.pl
Strona internetowa:	http://statima.pl/
Numer KRS:	0000537130
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	360441455
NIP:	6423189077

2. WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

3. PRZEPISY PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT

Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i działa zgodnie ze Statutem Spółki i innymi właściwymi przepisami prawa.

Spółka powstała w wyniku połączenia spółki pod firmą Kancelaria „Statima” Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ze spółką pod firmą Kancelaria „Statima” Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Katowicach, dokonanego na podstawie art. 492 § 1 pkt 2) i następnych KSH. W związku z połączeniem została zawiązana nowa spółka (Emitent) w dniu 8 grudnia 2014 r. na mocy uchwały nr 1 nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników spółki Kancelaria „STATIMA” Sp. z o.o. (akt notarialny repertorium A nr 7729/2014) oraz uchwały wspólników spółki Kancelaria „STATIMA” Sp. z o.o. sp.k. (akt notarialny repertorium A nr 7733/2014).

4. SĄD, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU

W dniu 31 grudnia 2014 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

5. KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA

Emitent powstał poprzez połączenie spółki pod firmą Kancelaria Statima sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ze spółką pod firmą Kancelaria Statima sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Katowicach poprzez zawiązanie nowej spółki akcyjnej (08.12.2014 r., Rep. A nr 7733/2014 - uchwała wspólników spółki

Kancelaria Statima sp. z o.o. sp.k.; 08.12.2014 r., Rep. A nr 7729/2014 - uchwała nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników spółki Kancelaria Statima sp. z o.o.)

W dniu 31 grudnia 2014 r. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Jeszcze pod firmą Kancelaria Statima Sp. z o.o. Emitent w roku 2009 został członkiem Izby Gospodarczej Komunikacji Miejskiej w Warszawie co pozwoliło na bardzo szczegółowe poznanie rynku komunikacji miejskiej.

Należności były nabywane już od 2012 roku przez poprzednika prawnego, a jako spółka akcyjna Emitent w 2014 roku zakupił pierwszy portfel należności masowych. Od początku działalności Emitent postawił na profesjonalne rozwiązania IT i wdrożył dedykowany system informatyczny o strukturze fraktalnej, pozwalający na obsługę nieograniczonej ilości spraw. W związku ze skutecznością działań Emitenta i profesjonalną obsługą powierzonych mu spraw, Emitent zyskiwał coraz większe zaufanie zarówno ze strony kontrahentów jak i inwestorów.

W dniu 17 listopada 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B. Kapitał zakładowy został podwyższony do 10.257.482,00 zł (dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt dwa złote).

Dzięki organicznemu rozwojowi oraz progresem wyników rok do roku, w 2016 r. Emitent zakupił rekordowy pakiet należności zawierający 114.256 dłużników, a zarazem w tym samym roku Emitent wprowadził interaktywne, nowatorskie rozwiązanie informatyczne „e-poradnik dla dłużnika”.

W związku z dynamicznym rozwojem i koniecznością pozyskania kapitału, dnia 12 grudnia 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w przedmiocie emisji obligacji serii A. Kapitał pozyskany z emisji umożliwił Emitentowi zwiększenie dynamiki wzrostu i przyjęcie planów zakładających wzrost wyników w roku 2017.

Jako lider w windykacji należności komunikacyjnych w 2017 r. Emitent zawarł umowę na serwisowanie należności z największym operatorem komunikacji miejskiej w Polsce – Komunalnym Związkiem Komunikacji Górnośląskiego Okręgu Przemysłowego w Katowicach. W ramach zawartego kontraktu Emitentowi zostanie przekazane do serwisowania ok. 250.000 spraw. Ponadto w efekcie prowadzonego postępowania przetargowego w roku 2016 Emitent zawarł umowę na serwisowanie należności z dwoma spółkami z grupy PZU.

6. OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA

Zgodnie z § 6 Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.257.482,00 zł i dzieli się na:

- 10.009.300 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 248.182 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Łączna liczba akcji oraz łączna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosi 10.257.482.

Zasady tworzenia kapitałów własnych przez Emitenta wynikają z przepisów Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki.

Zgodnie z § 24 Statutu Spółki, na własne środki finansowe Spółki składają się:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) kapitał rezerwowy,
- 4) fundusze specjalne.

Zgodnie z § 8 Statutu Spółki, kapitał zakładowy może być podwyższony lub obniżony uchwałą Walnego Zgromadzenia. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić przez emisję nowych akcji, poprzez określenie minimalnej i maksymalnej wysokości tego kapitału oraz jako podwyższenie docelowe lub warunkowe. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki może być dokonane także poprzez zwiększenie nominalnej wartości akcji. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić także przez przeniesienie części środków z kapitału rezerwowego oraz części kapitału zapasowego.

Jak stanowi § 25 Statutu Spółki kapitał rezerwowy tworzy się z corocznych odpisów wykazanego w bilansie czystego, rocznego zysku Spółki. Uchwałą Walnego Zgromadzenia z kapitału rezerwowego mogą być pokrywane szczególne straty i wydatki. Fundusze specjalne mogą być tworzone lub znoszone stosownie do potrzeb na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia. Zasady gospodarowania funduszami specjalnymi określają regulaminy uchwalone przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.

Na podstawie art. 396 KSH na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji.

Tabela 1: Kapitały własne Emitenta (dane w tys. złotych).

	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.
Kapitał podstawowy	10 009 300,00	10 257 482,00
Kapitały rezerwowe i zapasowe	9 920 200,00	10 498 816,53
Zysk/Strata z lat ubiegłych	53 929,36	3 601 468,36
Zysk/Strata netto	3 664 837,53	14 375 732,45

Źródło: Emitent

7. INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

8. WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE

Na dzień publikacji Memorandum papiery wartościowe Emitenta nie były notowane na rynkach papierów wartościowych oraz nie były wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.

9. INFORMACJE O RATINGU PRZYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO PAPIEROM WARTOŚCIOWYM

Emitentowi oraz emitowanym przez niego papierom wartościowym nie przyznano ratingu.

10. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, UKŁADOWYM, UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM, EGZEKUCYJNYM LUB LIKWIDACYJNYM

Zgodnie z wiedzą Emitenta, nie zostały wobec niego wszczęte postępowania upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe, egzekucyjne ani likwidacyjne mogące mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

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 TAKIMI, 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

Wobec Emitenta nie toczą się i nie toczyły w ciągu ostatnich 12 miesięcy postępowania przed organami administracji publicznej, postępowanie sądowe lub arbitrażowe, które to postępowania mogły mieć wpływ lub miały wpływ w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

12. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA, W SZCZEGÓLNOŚCI KSZTAŁTUJĄCE JEGO SYTUACJĘ EKONOMICZNĄ I FINANSOWĄ, KTÓRE MOGĄ ISTOTNIE WPŁYNAĆ NA MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI PRZEZ NABYWCÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH UPRAWNIEŃ W NICH INKORPOROWANYCH

W opinii Emitenta nie istnieją zobowiązania, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych.

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 okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym Memorandum, tj. za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. nie wystąpiły nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające istotny wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

14. WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ EMITENTA ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH ZA OSTATNI ROK OBROTOWY

Od dnia sporządzenia danych finansowych do dnia sporządzenia niniejszego Memorandum nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta.

15. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA

Emitent przyjął prognozy wyników finansowych na lata 2016 – 2017 na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 28 stycznia 2016 r.

Emitent przyjął następujące prognozy wyników finansowych:

	2016 r.	2017 r.
Przychody	22 mln zł	40 mln zł
Zysk netto	9,5 mln zł	17 mln zł

Źródło: Emitent

Prognozy wyników na lata 2016 – 2017 zostały oparte o osiągnięte wyniki, możliwości jakie daje rynek wierzytelności (zakup nowych portfeli o wartości ok. 200 mln PLN), na którym Spółka jest niekwestionowanym liderem (należności komunikacyjne), pozyskanie finansowania oraz rozpoczęcie realizacji nowych kontraktów i zakupu portfeli w nowych segmentach wierzytelności masowych (ubezpieczenia, energetyka itp.).

Spółka w okresie 1 stycznia – 30 listopada 2016 r. zrealizowała prognozy przychodów oraz zysku na cały 2016 r. Na koniec listopada 2016 r. Spółka osiągnęła przychody w wysokości 40,67 mln zł i 14,57 mln zł zysku netto. Dalsza dynamika wzrostu daje bardzo dobre podstawy do dalszego rozwoju.

Zarząd Spółki będzie na bieżąco monitorował wykonanie zakładanych w prognozie wyników porównując aktualne wykonanie prognozy z przyjętą prognozą w całym okresie oraz będzie publikował ewentualną korektę. Ocenę możliwości realizacji prognozowanych wyników Emitent będzie przeprowadzał w oparciu o analizę przychodów oraz ponoszonych kosztów, a także analizę zmian na rynku, na którym Emitent prowadzi działalność. W przypadku, w którym Emitent będzie podlegać obowiązkom informacyjnym w związku z wprowadzeniem obligacji do obrotu na Catalyst Emitent zamieszczać będzie ocenę możliwości realizacji prognozowanych wyników w raportach okresowych przekazywanych do publicznej wiadomości zgodnie z wymogami obowiązującymi na Catalyst.

Prognozy finansowe Emitenta nie zostały poddane ocenie biegłego rewidenta.

16. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE PRZEDSIĘBIORSTWO EMITENTA

Zgodnie z § 11 Statutu Spółki, władzami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie. Organy Spółki działają zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, postanowieniami Statutu oraz ustalonymi dla nich regulaminami.

Zarząd

Zgodnie z § 12 Statutu Spółki, Zarząd Spółki składa się z 1 lub większej liczby członków, powoływanych i odwoływanych uchwałą Rady Nadzorczej na wspólną 3 letnią kadencję, za wyjątkiem członków pierwszego Zarządu, którzy powoływani są przez założycieli Spółki. Mandat członków Zarządu wygasa po upływie okresu kadencji, z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za trzeci pełny rok obrotowy liczony od dnia rozpoczęcia danej kadencji Zarządu. Do Zarządu Spółki mogą być powołane osoby spośród akcjonariuszy lub spoza ich grona. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej, jako wspólnik jawny lub członek władz. Rada Nadzorcza ustala wynagrodzenie dla członków Zarządu.

Na dzień publikacji Memorandum w skład Zarządu wchodzi 3 osoby:

- Michał Konieczny – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Laba – Wiceprezes Zarządu,
- Zbigniew Sielańczyk – Członek Zarządu.

Michał Konieczny – Prezes Zarządu

Lat 41. Powołany na Prezesa Zarządu w dniu 25 lutego 2008 r. na kadencję wspólną Zarządu, która kończy się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2017. Pan Michał Konieczny swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki.

Wykształcenie:

1990 – 1995	Technikum Mechaniczno – Elektryczne w Chorzowie (Technik Elektrotechniki Przemysłowej)
1996 – 1999	Górnośląska Wyższa Szkoła Przedsiębiorczości w Chorzowie – Wydział Marketingu i Zarządzania (studia licencjackie)
2006 – 2008	Uniwersytet Śląski w Katowicach – Wydział Prawa i Administracji (studia magisterskie)

Przebieg kariery zawodowej:

1995 – 2003	Własna działalność gospodarcza
2003 – 2007	Kancelaria Prawno-Finansowa CAUSA (Pełnomocnik ds. kontaktu z klientem)
2007 – 2008	Kancelaria KONSENS sp. z o.o. (Dyrektor Zarządzający)
2008 – nadal	Kancelaria Statima S.A. (Prezes Zarządu)

Pan Michał Konieczny jest także komandytariuszem w Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp.k.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Michał Konieczny w okresie ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości.

Pan Michał Konieczny 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.

Pan Michał Konieczny nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Również nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu

spółek handlowych lub za równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Pana Michała Koniecznego w okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się ani nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Krzysztof Laba – Wiceprezes Zarządu

Lat 40. Powołany na Wiceprezesa Zarządu w dniu 25 lutego 2008 r. na kadencję wspólną Zarządu, która kończy się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2017. Pan Krzysztof Laba swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki.

Wykształcenie:

1993 – 1998	Technikum Górnicze w Katowicach (Technik Elektroniki i Automatyki Przemysłowej)
1998 – 2001	Akademia Ekonomiczna (obecnie Uniwersytet Ekonomiczny) w Katowicach – Wydział Informatyki i Ekonometrii (studia inżynierskie)
2001 – 2006	Akademia Ekonomiczna (obecnie Uniwersytet Ekonomiczny) w Katowicach - Wydział Marketingu i Zarządzania (studia magisterskie)
2002 – 2007	Akademia Ekonomiczna (obecnie Uniwersytet Ekonomiczny) w Katowicach - Wydział Bankowości i Finansów (studia magisterskie)
2006 – 2008	Uniwersytet Śląski w Katowicach – Wydział Prawa i Administracji (studia magisterskie)

Przebieg kariery zawodowej:

2004 – 2006	Własna działalność gospodarcza
2006 – 2007	Kancelaria Prawno-Finansowa CAUSA (Pełnomocnik Zarządu ds. kontaktu z klientem)
2007 – 2008	Kancelaria KONSENS sp. z o.o. (Pełnomocnik Zarządu ds. kontaktu z klientem)
2008 – nadal	Kancelaria Statima S.A. (Wiceprezes Zarządu)

Pan Krzysztof Laba jest także komandytariuszem w Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp.k.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Krzysztof Laba w okresie ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości.

Pan Krzysztof Laba 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.

Pan Krzysztof Laby nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Również nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub za równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Pana Krzysztofa Laby w okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się ani nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Zbigniew Sielańczyk – Członek Zarządu

Lat 30. Powołany na Członka Zarządu w dniu 18 lutego 2016 r. na kadencję wspólną Zarządu, która kończy się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2017. Pan Zbigniew Sielańczyk swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki.

Wykształcenie:

2005 – 2010	Uniwersytet Śląski w Katowicach – Wydział Nauk Społecznych (studia magisterskie)
-------------	----------------------------------------------------------------------------------

Przebieg kariery zawodowej:

2010 - 2012	SAF S.A. (Handlowiec B2C)
2012 - 2016	Kancelaria Statima S.A. (Pełnomocnik Zarządu B2C)
2016 - nadal	Kancelaria Statima S.A. (Członek Zarządu)

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Zbigniew Sielańczyk w okresie ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości.

Pan Zbigniew Sielańczyk 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.

Pan Zbigniew Sielańczyk nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Również nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub za równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Pana Zbigniewa Sielańczyka w okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się ani nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 17 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki składa się z 3 do 5 osób, a od dnia uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382) - 5 do 7 osób powoływanych – z zastrzeżeniem § 10 Statutu.

Zgodnie z § 10 Statutu Spółki każdy spośród akcjonariuszy: Katarzyna Banaś, Michał Konieczny, Krzysztof Laba, tak długo jak będą posiadali 1 lub większą ilość akcji serii A, będzie uprawniony osobiście do powoływania i odwoływania po 1 członku Rady Nadzorczej. Powołanie lub odwołanie członka Rady Nadzorczej w tym trybie odbywać się będzie w drodze pisemnego oświadczenia złożonego przez uprawnionego akcjonariusza i doręczonego Spółce. Niezależnie od powyższego od dnia uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382), uprawnieni akcjonariusze tak długo jak będą posiadali 1 lub większą ilość akcji serii A będą łącznie uprawnieni osobiście do powoływania i odwoływania 1 członka/członków Rady Nadzorczej. Powołanie lub odwołanie członka Rady Nadzorczej następować będzie w drodze wspólnego pisemnego oświadczenia co najmniej 2 spośród uprawnionych akcjonariuszy. W przypadku, jeżeli w danej kadencji w składzie Rady Nadzorczej nieprzerwanie przez okres nie krótszy niż 1 miesiąc brak osoby powołanej przez uprawnionych akcjonariuszy w trybie opisanym powyżej, a w konsekwencji liczba członków Rady Nadzorczej jest niższa od wymaganej zgodnie z postanowieniem § 17 ust. 1 Statutu, uprawnienie do powołania członka Rady Nadzorczej przechodzi na Walne Zgromadzenie. Uprawnieni akcjonariusze zachowują prawo do odwołania w każdym czasie członka/członków Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie w trybie opisanym w zdaniu poprzedzającym i powołania w to miejsce innego członka Rady w trybie opisanym § 10 ust. 1 i/lub ust. 2.

Kadencja wspólna Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani także spoza grona akcjonariuszy. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, tylko w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej minimum określonego w § 17 ust. 1 Statutu Spółki. Mandat członków Rady Nadzorczej wygasa po upływie okresu kadencji, z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za trzeci pełny rok obrotowy liczony od dnia rozpoczęcia danej kadencji Rady Nadzorczej.

Na dzień publikacji Memorandum w skład Rady Nadzorczej wchodzi 3 osoby:

- Marcin Rogowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

- Łukasz Sajdak – Członek Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Krajewska – Członek Rady Nadzorczej.

Marcin Rogowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Lat 41. Powołany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej w dniu 8 grudnia 2014 r. na kadencję wspólną Rady Nadzorczej, która kończy się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2017. Pan Marcin Rogowski swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki.

Wykształcenie:

1990 – 1994	VIII Liceum Ogólnokształcące im. W. Piecka w Katowicach
1994 – 2000	Uniwersytet Śląski w Katowicach – Wydział Prawa i Administracji (studia magisterskie)
2004 – 2008	Okręgowa Izba Radców Prawnych w Katowicach – aplikacja radcowska

Przebieg kariery zawodowej:

1997 – 2005	Kancelaria Adwokacka, Adwokat Teodor Urbanik, z siedzibą w Katowicach – Asystent Prawny
2006 – 2008	Urbanik i Partnerzy – Adwokaci i Radcowie Prawni sp.p. z siedzibą w Katowicach (Aplikant Radcowski)
2008 – 2013	Indywidualna Kancelaria Radcy Prawnego z siedzibą w Katowicach
2008 – 2009	Kancelaria Radców Prawnych M. Rogowski, Ł. Sajdak S.C. z siedzibą w Katowicach - wspólnik
2010 – nadal	Kancelaria Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp. k. z siedzibą w Katowicach (Komplementariusz)
2014 – nadal	Kancelaria Statima S.A. (Przewodniczący Rady Nadzorczej)

Pan Marcin Rogowski jest komplementariuszem w Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp.k.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Marcin Rogowski w okresie ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości.

Pan Marcin Rogowski 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.

Pan Marcin Rogowski nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Również nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa

określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub za równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Pana Marcina Rogowskiego w okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się ani nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Łukasz Sajdak – Członek Rady Nadzorczej

Lat 40. Powołany na Członka Rady Nadzorczej w dniu 8 grudnia 2014 r. na kadencję wspólną Rady Nadzorczej, która kończy się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2017. Pan Łukasz Sajdak swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki.

Wykształcenie:

1991 – 1995	I Liceum Ogólnokształcące im. L. Kruczkowskiego w Tychach
1995 – 2001	Uniwersytet Śląski w Katowicach – Wydział Prawa i Administracji (studia magisterskie)
2004 – 2008	Okręgowa Izba Radców Prawnych w Katowicach – aplikacja radcowska

Przebieg kariery zawodowej:

2000 – 2001	Kancelaria Radcy Prawnego Marek Owczarski z siedzibą w Katowicach – Referent ds. prawnych
2001 – 2006	Kancelaria Prawnicza „Bona Fides” S.C. Anna Rogozińska i Partnerzy z siedzibą w Katowicach Aplikant Radcowski
2007 – 2008	Biuro Syndyka Masy Upadłości Nadwiślański Węgiel S.A. z siedzibą w Tychach (Aplikant radcowski)
2008 – 2014	Indywidualna Kancelaria Radcy Prawnego z siedzibą w Tychach (właściciel)
2008 – 2009	Kancelaria Radców Prawnych M. Rogowski, Ł. Sajdak S.C. z siedzibą w Katowicach (Wspólnik)
2010 – nadal	Kancelaria Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp.k. z siedzibą w Katowicach (Komplementariusz)
2014 – nadal	Kancelaria Statima S.A. (Członek Rady Nadzorczej)

Pan Łukasz Sajdak jest komplementariuszem w Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp.k.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Łukasz Sajdak w okresie ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości.

Pan Łukasz Sajdak 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.

Pan Łukasz Sajdak nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Również nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub za równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Pana Łukasza Sajdaka w okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się ani nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Katarzyna Krajewska – Członek Rady Nadzorczej

Lat 34. Powołana na Członka Rady Nadzorczej w dniu 1 lipca 2015 r. na kadencję Wspólną Rady Nadzorczej, która kończy się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2017. Pani Katarzyna Krajewska swoją funkcję pełni w siedzibie Spółki.

Wykształcenie:

1997 – 2001	IX Liceum Ogólnokształcące im. H. Sienkiewicza w Katowicach
2006 – 2008	Uniwersytet Śląski w Katowicach – Wydział Prawa i Administracji (studia magisterskie)

Przebieg kariery zawodowej:

2002 – 2003	Pracownik restauracji McDonald's Polska sp. z o.o.
2003 – 2004	F.U.H. ABJ Catering sp. z o.o. (Kelner - barman)
2006 – 2006	Kancelaria Adwokacka Kazimierz Górny (Sekretarka, asystentka)
2006 – 2006	Restauracja „Maxim” (Kelner - barman)
2007 – 2008	Kancelaria Radcy Prawnego Dariusz Knera (Pracownik administracyjny)
2008 – 2008	Działalność gospodarcza „Statima” Katarzyna Banaś
2009 – 2010	Kancelaria Statima sp. z o.o. (Dyrektor administracyjny)
2008 – 2015	Kancelaria Statima S.A. (Członek Zarządu)
2009 – nadal	Kancelaria Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp.k. (Komandytariusz)
2015 – nadal	Kancelaria Statima S.A. (Członek Rady Nadzorczej)

Pani Katarzyna Krajewska jest komandytariuszem w Kancelarii Radców Prawnych „Statima” M. Rogowski, Ł. Sajdak sp.k.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pani Katarzyna Krajewska w okresie ostatnich 5 lat nie pełniła funkcji osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości.

Pani Katarzyna Krajewska nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, nie jest również wpisana do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Pani Katarzyna Krajewska nie została pozbawiona przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Również nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub za równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Wobec Pani Katarzyny Krajewskiej w okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się ani nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne lub karne skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

17. DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU

Na dzień publikacji Memorandum kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.257.482,00 zł i dzieli się na 10.257.482 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Na dzień publikacji niniejszego Memorandum struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Katarzyna Krajewska	2.130.790	20,77%	20,77%
Michał Konieczny	1.986.800	19,37%	19,37%
Krzysztof Laba	1.906.780	18,59%	18,59%
Andrzej Goczoł	1.010.930	9,86%	9,86%
Roman Pęcherz	560.000	5,46%	5,46%
Adam Bubak	560.000	5,46%	5,46%
Marcin Rogowski	540.000	5,26%	5,26%
Łukasz Sajdak	540.000	5,26%	5,26%
Pozostali	1.022.182	9,97%	9,97%
Suma	10.257.482	100%	100%

Zgodnie z wiedzą Emitenta nie toczyły się ani nie zakończyły w okresie ostatnich 2 lat postępowania cywilne, karne, administracyjne lub karno-skarbowe dotyczące osób fizycznych posiadających

ponad 10 % głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

18. PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZE WSKAZANIEM W SZCZEGÓLNOŚCI PRODUKTÓW, RYNKÓW ZBYTU, POSIADANYCH ISTOTNYCH ZEZWOLEŃ I KONCESJI

18.1. Opis działalności Emitenta

Spółka swoją działalność prowadzi przede wszystkim na rynku wierzytelności i specjalizuje się w odzyskiwaniu należności zarówno od podmiotów prawnych jak i osób fizycznych. Na rynku funkcjonuje od 2008 r. (a od 2014 r. w obecnej formie prawnej) i może pochwalić się 9-letnim doświadczeniem w segmencie windykacji należności masowych. Kancelaria Statima S.A. powstała z myślą o obsłudze dużych portfeli wierzytelności zarówno w segmencie klientów biznesowych oraz w segmencie klientów instytucjonalnych.

Spółka posiada system zarządzania jakością ISO 9001:2009 w zakresie windykacji należności i system zarządzania bezpieczeństwem informacji ISO 27001:2013.

Głównym obszarem działalności Spółki jest segment należności komunikacyjnych i kolejowych w Polsce, na którym jest liderem. Obsługuje aż 75% przedsiębiorstw na rynku komunikacji miejskiej. Spółka kupuje portfele wierzytelności masowych, szczególnie w zakresie opłat dodatkowych za przejazd bez ważnego biletu i odzyskuje je na własny rachunek z bardzo dobrym skutkiem. Emitent specjalizuje się w windykacji należności o niskich nominałach, dzięki doświadczeniu i środkom jakie nabył w trakcie prowadzenia działalności na rynku wierzytelności.

Przykładowe portfele nabyte w latach 2015-2016:

Branża portfela	Data nabycia	Wartość nominalna	Ilość miesięcy windykacji	Dotychczasowy odzysk do ceny nabycia
Opłaty dodatkowe za jazdę bez ważnego biletu	2.01.2015	527 012,39 zł	21	224,87 %
Opłaty dodatkowe za jazdę bez ważnego biletu	28.04.2015	3 765 442,53 zł	17	163,99 %
Opłaty dodatkowe za jazdę bez ważnego biletu	29.01.2016	536 460,00 zł	9	137,27 %
Opłaty dodatkowe za jazdę bez ważnego biletu	26.02.2016	17 913 664,67 zł	8	203,37 %
Nakazy zapłaty wydane w sprawach opłat dodatkowych za jazdę bez ważnego biletu	29.02.2016	669 860,00 zł	8	231,52 %

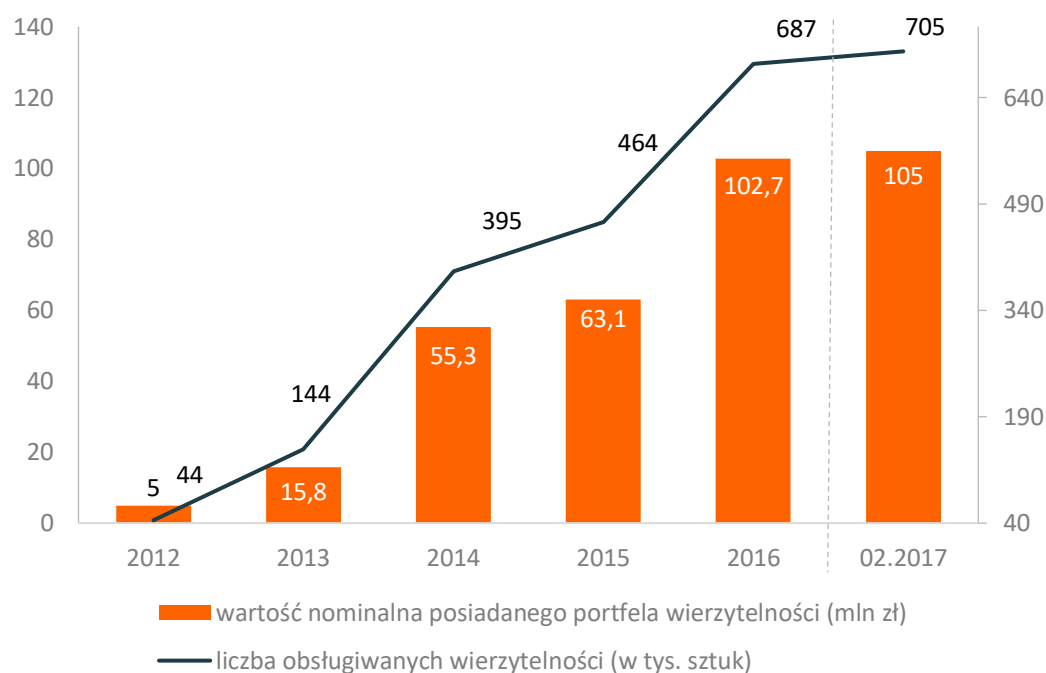
Źródło: Emitent

Dotychczas w ramach prowadzonej działalności, Spółka nabyła na własny rachunek wierzytelności masowe o wartości nominalnej 105.031.232,94 zł. Planowana stopa zwrotu z obecnych oraz przyszłych portfeli wierzytelności wynosi 32,75%. Emitent prognozuje na koniec 2017 r. zysk w wysokości 17 mln zł. Przy czym prognoza na koniec 2016 r. została zrealizowana już w listopadzie 2016 r., gdzie zysk netto wyniósł 14,57 mln zł.

Obecnie Spółka planuje rozszerzyć swoją działalność o segment ubezpieczeń. W tym celu podjęła współpracę z dużymi podmiotami z branży ubezpieczeniowej i zawarła na okres 2 lat umowę na serwisowanie wierzytelności.

Emitent posiada 209 zawartych kontraktów, których przedmiotem jest serwisowanie pakietów wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 104 mln zł. W najbliższym czasie planowane jest zwiększenie czynnych kontraktów o 20%. Spółka wskazuje, że ma możliwość zakupienia portfeli wierzytelności w 2017 r. z ponad 2-krotnie wyższą wartością niż w 2016 r. Aż 80% nabywanych wierzytelności to wierzytelności wcześniej serwisowane przez Spółkę, dzięki czemu Spółka zna ich jakość.

Wykres: Wartość nominalna posiadanego portfela wierzytelności oraz ich liczba:



Źródło: Emitent

Tabela: Wyniki finansowe Emitenta za 2015 r. i 2016 r.

	2016 r.	2015 r.
Przychody netto ze sprzedaży	40.721.646,54 zł	2.038.889,89 zł
Koszty działalności operacyjnej	3.228.670,97 zł	3.047.060,89 zł
Zysk (strata) ze sprzedaży	37.492.975,57 zł	-1.008.171,00 zł
Zysk (strata) netto	14.375.732,45 zł	63.369,17 zł

Źródło: Emitent

W 2016 r. przychody Spółki ze sprzedaży wzrosły 20-krotnie w porównaniu do 2015 r. i wyniosły na dzień 31 grudnia 2016 r. niemal 41 mln zł. Natomiast koszty z działalności operacyjnej pozostały na porównywalnym poziomie w stosunku rok do roku. Na koniec 2015 r. Spółka odnotowała stratę ze sprzedaży ale już na koniec 2016 r. Emitent osiągnął zysk ze sprzedaży w wysokości 37,5 mln. Wzrost szybszy od założeń możliwy jest dzięki rosnącej wartości nominalnej posiadanego portfela wierzytelności oraz wysokiemu procentowi odzysku wierzytelności do cen ich nabycia.

Spółka stworzyła unikalny na rynku model obsługi wierzytelności masowych, który cechuje się dużo większym niż u konkurencji wykorzystaniem systemów IT, minimalizacją struktur *call center* oraz dużą efektywnością i szybkością procedur.

W opinii Spółki główne czynniki wpływające na rozwój i korzystne efekty prowadzonej działalności to:

- profesjonalizm (wieloletnie doświadczenie i wysoki poziom wiedzy negocjatorów Spółki oraz wysoka kultura osobista),
- obszar działania (prowadzenie windykacji na terenie całego kraju),
- niskie koszty (sprawdzone rozwiązania informatyczne, które obniżają koszty obsługi i pozwalają skutecznie zarządzać procesami windykacji),
- wysoka skuteczność (kwoty odzyskanych należności, a tym samym bardzo wysokie wskaźniki skuteczności stawiają Spółkę w czołówce liderów rynku windykacyjnego),
- doświadczenie (działalność prowadzona od 2008 r. na rynku wierzytelności, jakość i skuteczność pracy potwierdzona przez klientów w licznych listach referencyjnych i polecających),
- indywidualne podejście (z każdym klientem podejmowane działania określone w ramach indywidualnych ustaleń, uwzględniając specyfikę jego dłużników i wierzytelności).

18.2. Produkty Emitenta

Spółka oferuje następujące usługi:

1. Windykacja B2B.

W ramach usługi B2B (Business to Business) Spółka oferuje obsługę zarządzania wierzytelnościami powstałymi między przedsiębiorcami w obrocie gospodarczym. Oferta dotyczy także sektora małych i średnich firm oraz zobowiązań korporacyjnych. Celem jest odzyskanie należności w krótkim czasie i nie generując wysokich kosztów windykacji. W ramach tej usługi Emitent wykorzystuje wszystkie prawnie uregulowane sposoby windykacji tj.: (i) windykację polubowną, (ii) windykację sądową, (iii) windykację przed-egzekucyjną, komorniczą i po-komorniczą

2. Windykacja B2C.

Od początku swojej działalności Spółka zajmowała się windykacją masowych wierzytelności konsumenckich. Spółka dedykuje swoją ofertę do podmiotów i instytucji świadczących usługi w zakresie: (i) transportu zbiorowego (komunikacja miejsca i kolejowa), (ii) usług telekomunikacyjnych, telefonicznych, dostępowych, (iii) opłat za energię, media i multimedia, (iv) ubezpieczeń AC/OC/NW i opłat administracyjnych, (v) nawiązek sądowych i świadczeń pieniężnych, (vi) kar naliczanych za zwłokę wypożyczającym materiały biblioteczne.

W ramach usługi B2C (Business to Consumer) Spółka obsługuje sprawy będące na każdym etapie tj.: przed wystąpieniem na drogę sądową, z tytułem egzekucyjnym/wykonawczym oraz po bezskutecznej egzekucji firmy windykacyjnej lub komorniczej. Strategia Spółki zakłada dwa sposoby windykowania należności od osób fizycznych. Pierwszym sposobem jest windykacja polubowna, która polega na systematycznym monitorowaniu dłużnika, a w efekcie doprowadzeniu do spłaty należności według przyjętego harmonogramu. Drugą metodą jest windykacja sądowa, która jest stosowana w przypadku braku współpracy dłużnika w kwestii spłaty należności. Sposób ten sprowadza się do uzyskania sądowego wyroku lub nakazu zapłaty, który uzupełniony w klauzulę wykonalności jest podstawą do egzekucji komorniczej wobec dłużnika.

Dla każdego pakietu wierzytelności opracowywana jest indywidualna strategia zarządzania. Brane pod uwagę są takie czynniki jak rodzaj należności, sytuacja dłużnika, wysokość należności, stopień jej przeterminowania oraz status roszczenia (na jakim etapie jest odzyskiwanie zobowiązania), a także wytyczne zlecającego windykację.

Wdrożony przez Kancelarię STATIMA S.A. System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji zgodny z normą PN-ISO/IEC 27001 gwarantuje pełne bezpieczeństwo danych, zapewnia ciągłość działania i stały monitoring dłużnika.

Spółka jest członkiem: Izby Gospodarczej Komunikacji Miejskiej IGKM w Warszawie, Polsko-Niemieckiej Izby Przemysłowo Handlowej AHK oraz Regionalnej Izby Gospodarczej RIG w Katowicach.

3. Skup wierzytelności.

Spółka poza działalnością inkaso (na zlecenie), nabywa również wierzytelności na własny rachunek. W tym zakresie może dokonać zakupu: (i) należności powstałych w wyniku nałożenia opłaty dodatkowej za jazdę bez biletu środkami komunikacji miejskiej i kolejowej, (ii) należności z nieuregulowanych faktur z bieżącej działalności gospodarczej, (iii) sądowych nakazów zapłaty wydanych w sprawach z segmentu należności masowych,

Korzyścią dla sprzedającego wierzytelności jest otrzymanie w zamian gotówki i przeniesienie na nabywcę ryzyka niewypłacalności dłużnika. Innymi plusami zbycia zobowiązań są: oszczędność czasu, poprawa płynności finansowej jak i brak konieczności udziału w sprawach sądowych i czynnościach windykacyjnych.

Emitent indywidualnie dokonuje analizy i oceny wierzytelności oraz oferuje trzy warianty współpracy: (i) zakup wierzytelności o różnym statusie prawnym i stopniu przeterminowania (przed postępowaniem sądowym, z tytułem wykonawczym, po bezskutecznej egzekucji komorniczej); (ii) zakup masowych portfeli wierzytelności o niskich nominałach (już nawet od kilkudziesięciu złotych jednostkowo); (iii) systematyczny skup lub jednorazowe przejęcie dużych pakietów wierzytelności (o łącznym saldzie od kilku milionów złotych).

4. Faktoring dla firm.

Spółka oferuje wykup faktur z terminem płatności. Usługa faktoringu polega na wykupie przez Spółkę (faktora) należności czyli faktur z odroczonym terminem zapłaty, wystawionych przez przedsiębiorcę (faktora z którym jest zawarta umowa faktoringu) dla jego kontrahentów. Pozwala to na opłacanie i szybkie finansowanie obrotów przedsiębiorstwa. Faktorant po wystawieniu faktury otrzymuje niezwłocznie gotówkę i nie musi czekać na płatność swojego kontrahenta.

5. Wywiad gospodarczy.

Emitent w swojej ofercie ma także przeprowadzanie wywiadów gospodarczych. Taki wywiad to pozyskiwanie informacji mających znaczenie biznesowe na temat sytuacji przedsiębiorstw. Polega na pozyskiwaniu, przetwarzaniu i udostępnianiu informacji dotyczących statusu prawnego, powiązań, zatrudnienia, sytuacji handlowej i ekonomicznej przedsiębiorstw, na zlecenie innych podmiotów w celu oszacowania ryzyka współpracy, planowania zdobycia przewagi konkurencyjnej lub odzyskania należności.

Przedsiębiorca dzięki weryfikacji swoich kontrahentów ogranicza ryzyko podjęcia niekorzystnej dla swojej działalności współpracy. Szczególnie ważna jest weryfikacja zagranicznych partnerów biznesowych. W zależności od oczekiwań klienta, Spółka oferuje wykonanie raportu finansowego czyli szybkiej usługi pozwalającej na ocenę sytuacji finansowej przyszłego partnera lub oferuje pełen wywiad gospodarczy, czyli kompleksową usługę poprzez zebranie różnych informacji o danej firmie w tym badanie jej kondycji finansowej. W ramach usługi wywiadu gospodarczego, Emitent współpracuje z najbardziej cenionymi jednostkami wywiadowczymi, co pozwala na dotarcie do szczegółowych informacji na temat danego przedsiębiorstwa.

6. Restrukturyzacja.

Usługa restrukturyzacji skierowana jest do zadłużonych przedsiębiorstw, których trudna sytuacja ekonomiczna spowodowana została nieefektywnym zarządzaniem finansami, trudnościami w uzyskiwaniu należności od własnych dłużników lub przypadkami losowymi, mającymi wpływ na finanse przedsiębiorstwa. Restrukturyzacja jest też dobrym rozwiązaniem dla podmiotów, które mają wiele różnych zobowiązań i kredytów. Celem restrukturyzacji jest poprawa płynności finansowej przedsiębiorstwa. W ramach tej usługi Spółka podejmuje działania tj.: (i) analiza sytuacji; (ii) opracowanie planu restrukturyzacyjnego; (iii) negocjacje ugody w celu rozłożenia w czasie spłat; (iv) kompletowanie dokumentacji do postępowania układowego i rozmów z bankami; (v) ustanawianie pełnomocnika obsługującego postępowanie układowe i proces restrukturyzacji.

Spółka skutecznie rozwiązuje problemy i w efekcie doprowadza do restrukturyzacji długów firmy, zawieszenia spłat, konsolidacji kredytów, a także podejmuje się znalezienia banku, który zechce udzielić nowego kredytu.

18.3. Rynek wierzytelności

Opis rynku

Historia rynku wierzytelności w Polsce rozpoczęła się w okresie transformacji systemowej w wyniku przemian gospodarczych. Wdrożenie zasad gospodarki wolnorynkowej wpłynęło na rozwój prywatnych przedsiębiorstw i handlu, a w efekcie na zainteresowanie wierzytelnościami komercyjnymi. W latach '90 XX wieku pojawiły się pierwsze firmy oferujące usługi windykacyjne. Początkowo firmy te zajmowały się obsługą wierzytelności masowych na zlecenie (inkaso). Samo wyodrębnienie segmentu obsługi wierzytelności nastąpiło pod koniec lat '90. Chociaż historia rynku jest stosunkowo krótka to działalność windykacyjna jest uregulowana prawnie i prowadzenie takiej działalności oparte jest o szereg przepisów prawnych tj. prawo bankowe, ustawa o ochronie danych osobowych, Kodeks cywilny i Kodeks postępowania cywilnego, ustawa o udostępnianiu informacji gospodarczych i wymianie danych gospodarczych itd. Zmiany przepisów prawnych wpływają na kierunek rozwoju segmentu wierzytelności i jego funkcjonowanie. Jedną z pierwszych istotnych zmian było wprowadzenie w 2004 r. ustawy o funduszach inwestycyjnych, która umożliwiła tworzenie funduszy sekurytyzacyjnych zajmujących się inwestowaniem w portfele wierzytelności. Momentem przełomowym było także orzeczenie Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 6 czerwca 2005 r. w którym sąd uznał, że nie jest wymagana zgoda konsumenta na przekazanie jego danych osobowych w celu dokonania cesji wierzytelności na rzecz firmy windykacyjnej². Powyższe zmiany przyczyniły się do bardziej dynamicznego rozwoju całego rynku wierzytelności.

²http://www.giodo.gov.pl/data/filemanager_pl/736.pdf

Rynek wierzytelności jest jednym z segmentów rynku finansowego. Podmioty działające w tej branży oferują szeroko rozumiane usługi związane z zarządzaniem i obrotem wierzytelnościami.

Rynek wierzytelności można dwójako podzielić:

1. Ze względu na charakter wierzytelności:
 - na rynek wierzytelności gospodarczych (B2B)
 - na rynek wierzytelności konsumenckich (B2C)
2. Ze względu na model biznesowy:
 - zakup portfeli wierzytelności
 - inkaso (na zlecenie)

Pierwszy podział sprowadza się do tego między kim są nieuregulowane zobowiązania. Wierzytelności gospodarcze dotyczą relacji między przedsiębiorcami czyli sektor B2B, a wierzytelności konsumenckie dotyczą osób fizycznych, które mają zaległości w spłacie zobowiązań względem przedsiębiorców zarówno prywatnych jak i publicznych (sektor B2C). Wierzytelności konsumenckie mają charakter masowy, jeden wierzyciel ma wielu dłużników, natomiast w przypadku wierzytelności gospodarczych liczba dłużników jednego wierzyciela jest niewielka, za to średnia wartość zobowiązania jest wyższa.

Drugi podział dotyczy sposobu zarządzania wierzytelnościami – można nabywać wierzytelności na własny rachunek tj. zakup portfeli lub na zlecenie (inkaso). Z tym podziałem wiąże się też kwestia na kim spoczywa ryzyko spłaty zadłużenia. W przypadku zakupu portfeli wierzytelności na własny rachunek ryzyko jest po stronie nabywcy, a w kwestii windykowania na zlecenie, ryzyko pozostaje po stronie wierzyciela. Kolejna różnica między modelami biznesowymi dotyczy wyboru strategii windykowania. Firma windykująca, która zakupi pakiet wierzytelności sama podejmuje decyzję co do wyboru metod i narzędzi w celu windykacji. Przy obsłudze wierzytelności na zlecenie strategia dobierana jest wspólnie z klientem, w związku z tym swoboda wskazana powyżej jest nieco ograniczona. Niemniej jednak oba modele biznesowe cieszą się popularnością na rynku wierzytelności. Sprzedaż pakietów wierzytelności jest najszybszym sposobem pozbycia się problemów z długami. Takie rozwiązanie często wybierają podmioty, które posiadają masowe ilości przeterminowanych zobowiązań tj. banki, firmy telekomunikacyjne i ubezpieczeniowe oraz dostawcy mediów. Minusem sprzedaży pakietów jest dużo niższa cena w porównaniu do wartości długu ale plusami są czas i pewny zwrot chociaż części zobowiązania.

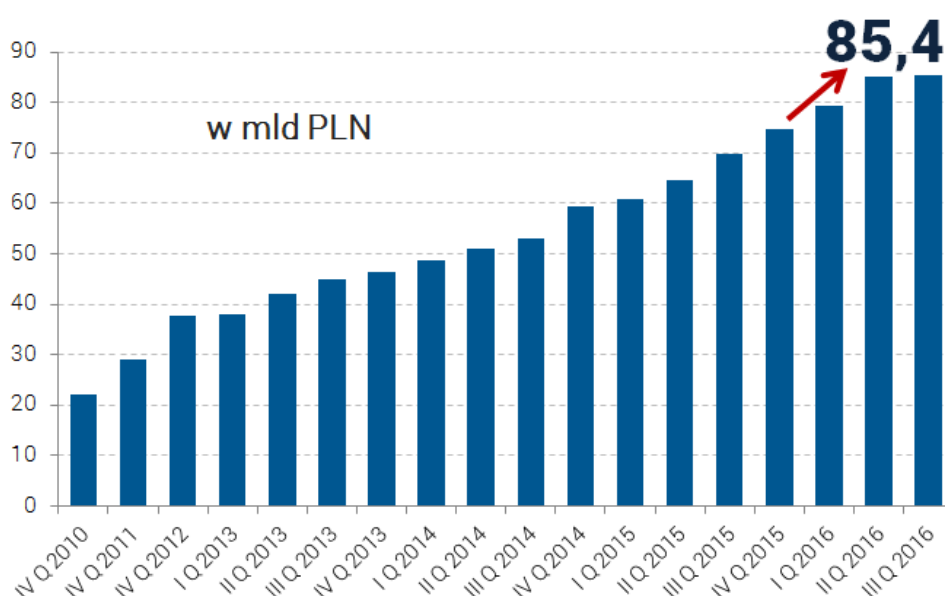
Poza outsourcingiem zarządzania wierzytelnościami istnieje trzeci model biznesowy – windykacja we własnym zakresie. Jeżeli przedsiębiorca posiada przeterminowane zobowiązania może sam windykować na własny koszt. Obecnie rzadko spotyka się przedsiębiorstwa, które same podejmują próbę windykowania zobowiązań od swoich dłużników. Razem z rozwojem rynku, zlecenie zarządzania wierzytelnościami stało się powszechniejszą metodą. Podmiot, który sprzedaje niespłacone przez dłużników zobowiązania nie musi utrzymywać własnych struktur windykacyjnych oraz nie musi ponosić kosztów ewentualnych postępowań sądowych i egzekucyjnych.

Rynek wierzytelności jest bardzo zróżnicowany pod kątem podmiotów, które na nim prowadzą swoją działalność. Począwszy od dużych spółek o znaczącym udziale w rynku, przez średnie przedsiębiorstwa, po małe firmy i kancelarie zajmujące się obsługą pojedynczych długów. Najwięksi gracze na rynku to spółki zajmujące się głównie zakupem dużych portfeli wierzytelności od banków

i firm telekomunikacyjnych, a także od innych podmiotów świadczących tzw. usługi powszechne. Inne firmy obierają model biznesowy inkaso i windykują na zlecenie np. tylko w segmencie B2B. Liczna grupa firm zajmująca się obsługą wierzytelności działa w obu modelach biznesowych ale specjalizuje się w wąskiej branży. Przykładem jest działalność Emitenta na rynku należności komunikacyjnych i kolejowych w Polsce.

Wartość rynku:

Wartość rynku wierzytelności w Polsce szacuje się na ok. 25 mld. Dla porównania w 2010 r. wartość rynku wynosiła ok 15 mld. Branża windykacyjna jest w fazie stałego wzrostu. Według raportu „Wielkość polskiego rynku wierzytelności” przygotowanego przez Konferencję Przedsiębiorstw Finansowych (KPF) na koniec trzeciego kwartału 2016 r. wartość nominalna obsługiwanych wierzytelności sięgnęła 85,5 mld zł, przy czym rok wcześniej w tym samym okresie była to kwota ok. 70 mld zł.



Źródło: Raport KPF

Powyższy wykres wskazuje na stale rosnącą liczbę wierzytelności i ich wartość. Z roku na rok rośnie liczba dłużników co sprzyja wzrostowi rynku zarządzającego wierzytelnościami. Na koniec grudnia 2016 r. łączna kwota zaległych zobowiązań u osób nieregulujących terminowo zobowiązań wyniosła 48,71 mld zł, w tym 27,69 mld zł zobowiązań kredytowych, a 21,02 mld zł zobowiązań pozakredytowych. Dla porównania w grudniu 2015 r. suma zaległych zobowiązań wynosiła 40,39 mld zł³. Nie tylko konsumenci mają problem ze spłatą zobowiązań, ponieważ według Raportu Biura Informacji Gospodarczej (BIG) - stan na grudzień 2016 r. – aż 48% firm ma problem z nieterminowym regulowaniem płatności przez swoich kontrahentów. Problem zatorów płatniczych stanowi dla przedsiębiorców poważną przeszkodę w prowadzeniu działalności gospodarczej. Zgodnie z danymi BIG coraz więcej przedsiębiorców borykających się z przeterminowanymi płatnościami w sytuacji gdy nie radzi sobie z odzyskaniem należności, kieruje się do wyspecjalizowanych firm windykacyjnych.

³InfoDług, *Ogólnopolski raport o zaległym zadłużeniu i niesolidnych dłużnikach*, grudzień 2015

19. INNE INFORMACJE DOTYCZĄCE PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZOWANIA PRZEZ EMITENTA JEGO ZOBOWIĄZAŃ Z EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

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

VI. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Kancelaria Statima S.A. za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016



STATIMA
KANCELARIA S.A.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU KANCELARII STATIMA S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE:

1. Dane Spółki

Kancelaria Statima S.A.
Al. Korfantego 2
40-004 Katowice,
Polska
KRS 0000537130 Wydział VIII Gospodarczy KRS
NIP 6423189077
REGON 360414554
Kapitał zakładowy: 10.257.482,00 zł
Tel. 32 782 39 90
e-mail: sekretariat@statima.pl
www.statima.pl

2. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy spółki wynosi 10.257.482,00 zł (słownie: dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt dwa złote 00/100) i dzieli się na 10.009.300 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda i 248.182 akcje serii B o wartości nominalnej 1,00 zł. (słownie: jeden złoty) każda.

3. Zmiany w kapitale zakładowym

W 2016 roku nastąpiło podniesienie kapitału zakładowego spółki z kwoty 10.009.300,00 zł. (dziesięć milionów dziewięć tysięcy trzysta złotych) do kwoty 10.257.482,00 zł. (dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt dwa złote).

Kancelaria STATIMA S.A., Al. Korfantego 2, 40-004 Katowice
Kapitał Zakładowy Spółki w całości opłacony w całości (NIP: 642-318-90-77)
Regon: 360414554 | NIP KRSowy: 0000537130 | Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
w Katowicach | Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej – gwarantowane na kwotę 5 000 000 000 zł

WWW.STATIMA.PL

4. Władze Spółki

Zarząd Spółki w 2016 roku działał w składzie:

Pan Michał Konieczny - Prezes Zarządu

Pan Krzysztof Laba - V-ce Prezes

Pan Zbigniew Sielańczyk – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza w 2016 roku działała w składzie:

Marcin Rogowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Łukasz Sajdak

Katarzyna Krajewska

5. Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2016 r. Spółka zatrudniała 9 pracowników.

II. OTOCZENIE RYNKOWE SPÓŁKI

Rynek wierzycelności w Polsce w dalszym ciągu dynamicznie się rozwija, czego dowodem są wyniki finansowe przedsiębiorstw z branży windykacji i obrotu wierzycelnościami. Głównymi czynnikami rozwoju tego segmentu rynku to w szczególności:

- dynamika akcji kredytowej (wraz z powiększającą się wartością udzielonych kredytów w gospodarce wzrasta wartość niespłaconych należności),
- wzrost dochodu rozporządzalnego wśród gospodarstw domowych (wpływ ustawy 500+), a tym samym ich zdolność do obsługi i spłaty zadłużenia,
- sprzyjające warunki makroekonomiczne w Polsce
- wysoka dynamika wzrostu PKB,
- polski rynek obrotu wierzycelnościami znajduje się w fazie wzrostu – systematyczny przyrost wartości oraz liczby obsługiwanych wierzycelności,
- korzystne trendy w sektorze bankowym: podatek bankowy w wysokości 0,44% sumy aktywów, prace nad ustawą o restrukturyzacji kredytów w walutach obcych oraz zwiększenie pozostałych obciążeń. Czynniki te negatywnie rzutują na osiągane przez banki wyniki, co skłania je do zwiększenia sprzedaży wierzycelności,
- zwiększenie dochodu rozporządzalnego oraz poprawa ściągłości długów w segmencie wierzycelności gospodarstw domowych dzięki rządowym programom socjalnym, m.in. programowi 500+ oraz zwiększeniu płacy minimalnej oraz minimalnej stawki godzinowej.

III. SYTUACJA MAJĄTKOWO – EKONOMICZNA SPÓŁKI

Stan majątkowy Spółki na dzień 31.12.2016 r. przedstawia poniższe zestawienie:

1. Aktywa trwałe: 114.250.461,30 zł.
2. Aktywa obrotowe: 1.639.737,00 zł.
3. Należności krótkoterminowe: 321.427,99 zł.
4. Środki pieniężne: 95.563,79 zł.
5. Rozliczenia międzyokresowe: 4.517,12 zł.
6. Ogółem aktywa: 115.890.198,30 zł.

W 2016 roku Spółka nie zbywała składników majątku trwałego.

Sytuacja ekonomiczno-finansowa na dzień 31.12.2016 roku przedstawiała się następująco:

- Przychody netto ze sprzedaży: 40.721.646,54 zł.
- Koszty działalności operacyjnej: 3.228.670,97 zł.
- Pozostałe przychody operacyjne: 2.896,47 zł.
- Pozostałe koszty operacyjne: 300,23 zł.
- Przychody finansowe: 470.786,95 zł.
- Koszty finansowe: 23.590.626,31 zł.

Spółka zamknęła rok obrotowy 2016 zyskiem netto w wysokości 14.375.732,45 zł.

Szczegółową sytuację ekonomiczno-majątkową obrazuje sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01.2016 - 31.12.2016.

IV. ZDARZENIA ISTOTNE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM 2016

W raportowanym okresie Zarząd skupiał się na pozyskiwaniu nowych portfeli wierzytelności, przy jednoczesnym dążeniu do zmaksymalizowania ilości kontraktów wykonywanych na zlecenie, a także kładąc nacisk na dochodzenie już uprzednio zakupionych portfeli wierzytelności. W lutym 2016 roku w Polsce wprowadzono rządowy program pomocy 500+, który dociera do najbardziej potrzebujących mieszkańców w naszym kraju, a co za tym idzie zwiększa szanse na opłacenie zaległości w mocno rozproszonych pakietach zakupionych wierzytelności.

V. PLANY I PERSPEKTYWY ROZWOJU

W 2017 roku spółka planuje kontynuować duże inwestycje w pakiety wierzytelności. Ponadto Spółka planuje rozpoczęcie działalności przez spółki zależne poza granicami kraju. W chwili obecnej prowadzone są rozmowy mające na celu ekspansję działalności Spółki w Niemczech, Czechach, Słowacji, na Węgrzech, Rumunii, Słowenii i Chorwacji.

VI. RYZYKA

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce – według różnych źródeł, może następować obniżenie ratingu Polski, co będzie miało wpływ zarówno na konsumpcję, ale także inwestycje jak i spłacalność zobowiązań.

Ryzyko związane ze zmianami podatkowo – prawnymi - w minionych latach wskutek tzw. „ustawy śmieciowej” zlikwidowano możliwość dochodzenia należności z tytułu wywozu nieczystości (należność stała się daniną publiczną, i z należności cywilnoprawnej stała się administracyjną co uniemożliwia jej dochodzenie przez firmy windykacyjne). Na skutek powołania Funduszu Pomocy Postpenitencjarnej i Osobom Pokrzywdzonym przy Ministerstwie Sprawiedliwości zmieniono formę zasądzania świadczeń pieniężnych przez Sądy, co uniemożliwiło dochodzenie roszczeń z tegoż tytułu przez firmy windykacyjne. Wprowadzenie nowych dowodów osobistych bez zamieszczonego adresu zamieszkania dłużnika co wpływa na nieznaczne wydłużenie czasu przygotowania procesu windykacji.

VII. NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W roku 2016 Spółka nie nabyła akcji własnych.

VIII. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) JEDNOSTKI

Spółka nie posiada oddziałów, zakładów ani wyodrębnionych jednostek organizacyjnych.

IX. POSIADANE KREDYTY

Spółka w roku 2016 nie zaciągała kredytów.

X. INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka nie dysponuje instrumentami finansowymi i z uwagi na ten fakt nie jest narażona na związane z nimi ryzyka w zakresie zmiany cen i istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.

PREZES ZARZĄDU

Michał Konieczny

VICEPREZES ZARZĄDU

Krzysztof Loba

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Sielachczyk

**KANCELARIA „STATIMA”
SPÓŁKA AKCYJNA**

40-004 Katowice, Al. Korfantego 2

NIP: 6423189077

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPORZĄDZONE ZA OKRES

01 stycznia 2016 – 31 grudnia 2016


Hoyer & Olsen
Polska Księgowość
Aleksandra Palka
Główna Księgowa

Katowice, dnia 24-03-2017r

PREZES ZARZĄDU

Michał Konieczny

V-CE PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Laba

CZŁONEK ZARZĄDU

Zbigniew Szeleńczyk

SPIS TREŚCI

- I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA
- II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
- III. BILANS
- IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
- V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
- VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
- VII. INFORMACJA DODATKOWA (DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA)



I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd Jednostki KANCELARIA „STATIMA” S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2016r na które składa się :

- ☐ Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016,
- ☐ Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2016 – 31.12.2016r,
- ☐ Rachunek przepływów pieniężnych za okres 01.01.2016 – 31.12.2016r,
- ☐ Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres 01.01.2016 – 31.12.2016r
- ☐ Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności jednostki za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przedstawionymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Podpisy osób reprezentujących Jednostkę


 Aleksandra Pałka
 Główna Księgowa

PREZES ZARZĄDU


 Michał Konieczny

WICEPREZES ZARZĄDU


 Krzysztof Luba

CZŁONEK ZARZĄDU


 Zbigniew Słomczyński

II. INFORMACJA DODATKOWA

IIA. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Kancelarii „Statima” Spółka Akcyjna, z siedzibą w Katowicach zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz ustawą z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych.

Przedmiotem działalności Jednostki jest:

- ☐ 64.99.Z pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych

Jednostka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu 31 grudnia 2014r pod numerem KRS 0000537130.

Czas trwania Jednostki zgodnie ze umową Jednostki jest nieograniczony

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Jednostka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 01 styczeń 2016 i kończący się 31 grudnia 2016r

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w niezmińszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

3. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 2016 oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 2015.

Z uwagi na wprowadzoną od 1 stycznia 2016r. zmianę zasad rachunkowości polegającą na zmianie kwalifikacji zakupionych pakietów wierzytelności i zmianie zasady ich wyceny, zgodnie z art. 8 ust. 2 ustawy o rachunkowości doprowadzono do porównywalności wartości wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni. W wyniku dokonanych zmian kwalifikacji i wyceny pakietów wystąpiły następujące zmiany:

W rachunku zysku i strat wykazano :

- w poz. przychody netto ze sprzedaży produktów kwotę 7.908.897,99 zł (nota 20), jest to wartość zakupionych cesji w kwocie należności głównej w 2015r
- w poz. wartość sprzedanych towarów i materiałów kwotę 194.802,68 zł (nota 22), jest to wartość zakupionych cesji w cenie zakupu w 2015r
- w poz. koszty finansowe – inne kwotę 4.112.626,95 zł (nota 26), jest to aktualizacja zakupionych cesji w 2015r

W związku z tymi zmianami, zysk bilansowy za 2015r wzrósł o 3.601.468,36 zł.

• W bilansie wykazano:

- w pasywach w poz. zysk netto kwotę większą o 3.601.468,36 zł
- w pasywach w poz. inne rozliczenia międzyokresowe, długoterminowe zmniejszono o kwotę 3.601.468,36 zł (nota 27) - zakupione cesje w 2015r są przychodem danego roku a nie przyszłych okresów




5. Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Omówienie bilansu

Środki trwałe są prezentowane w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne.

Dla celów podatkowych były zastosowane stawki amortyzacyjne zgodnie z ustawą z dnia 15 lutego 1992r o podatku dochodowym od osób prawnych.

Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tys. zł odpisywane były w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania.

Środki trwałe amortyzowane były według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu w którym przyjęte zostały do używania.

Stawki amortyzacyjne stosowane w Spółce są następujące:

- Budowle i budynki 10%
- Maszyny i urządzenia 30%

Wartości niematerialne i prawne obejmują oprogramowania, które SA w 100% umorzone oraz wartość firmy amortyzowana stawką 5% wg oświadczenia Zarządu.

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do używania jest w 100% zamortyzowane.

Należności krótkoterminowe wycenia się w kwotach wymagających zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Wykazane w bilansie kwoty pozycji towary stanowią pakiety wierzytelności w cenach nabycia, które na dzień bilansowy nie zostały wyegzekwowane ani zbyte.

Środki pieniężne zostały wykazane w wartości nominalnej.

W bieżącym okresie rozliczeniowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizacyjnych wartość zapasów i środków trwałych

Wykazane w bilansie w pozycji inne długoterminowe aktywa finansowe stanowią pakiety wierzytelności w wartościach nominalnych przeznaczone do wyegzekwowania, które zostały przeniesione z pozycji należności krótkoterminowe, zgodnie ze zmianą polityki rachunkowości.

Spółka w roku obrotowym nie tworzyła rezerw na świadczenia emerytalne i podobne oraz odroczony podatek dochodowy.

Zobowiązania Spółki wykazywane w bilansie są zobowiązaniami krótkoterminowymi, których okres spłaty wynosi 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej wg ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i umowy Spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie Spółki i ujawnionej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Omówienie rachunku zysków i strat

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług ujmowane w okresach, których dotyczą.

Spółka prowadzi rachunek zysków i strat w układzie rodzajowym.

Na wynik finansowy wpływają ponadto pozostałe koszty i przychody operacyjne oraz finansowe.

LF

Statima

KANCELARIA „STATIMA” S.A.

BILANS na dzień 31.12.2016

AKTYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015
A. AKTYWA TRWAŁE		114 250 461,30	86 846 294,71
I. Wartości niematerialne i prawne		1 639 582,84	1 727 920,78
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	44	0,00	0,00
2. Wartość firmy	44	1 635 082,84	1 725 920,78
3. Inne wartości niematerialne i prawne	44	4 500,00	2 000,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		17 023,14	16 522,68
1. Środki trwałe		17 023,14	16 522,68
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	45	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	45	10 462,64	12 063,29
c) urządzenia techniczne i maszyny	45	6 560,50	4 459,39
d) środki transportu	45	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	45	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	48	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	12	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	12	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	12	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		112 593 855,32	85 100 865,95
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		112 593 855,32	85 100 865,95
a) w jednostkach powiązanych		500,00	500,00
– udziały lub akcje		500,00	500,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		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 długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		112 593 355,32	85 100 365,95
– udziały lub akcje	1	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	1	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	1	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	1	112 593 355,32	85 100 365,95
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	985,30
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	43	0,00	985,30
B. AKTYWA OBROTOWE		1 639 737,00	1 572 382,86
I. Zapasy		1 118 228,10	1 107 587,14
1. Materiały	50	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	50	0,00	0,00
– w tym obiekty w zabudowie		0,00	0,00
3. Produkty gotowe	50	0,00	0,00
4. Towary	50	1 116 461,00	1 107 463,14
5. Zaliczki na dostawy i usługi	50	1 767,10	124,00
II. Należności krótkoterminowe		321 427,99	347 077,42
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	12	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	12	0,00	0,00
b) inne	12	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	12	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	12	0,00	0,00

b) inne	12	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek		323 427,99	347 077,42
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		161 734,11	128 282,21
– do 12 miesięcy	12	161 734,11	128 282,21
– powyżej 12 miesięcy	12	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12	22 860,85	60 726,00
c) inne	12	135 815,75	157 051,93
d) dochodzone na drodze sądowej	12	1 017,28	1 017,28
III. Inwestycje krótkoterminowe		195 563,79	102 627,53
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		195 563,79	102 627,53
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		100 000,00	14 160,00
– udziały lub akcje	2	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	2	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	2	100 000,00	14 160,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		95 563,79	88 467,53
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3	95 563,79	88 467,53
– inne środki pieniężne	3	0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne	3	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43	4 517,12	15 090,77
– w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych		0,00	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	60X, 61X	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		115 890 196,30	88 418 677,57

Sporządzono, Katowice, dnia 24.03.2017r


 Aleksandra Pałka
 Główna Księgowa

PREZES ZARZĄDU

 Michał Konieczny

V-CE PREZES ZARZĄDU

 Krzysztof Łaba

CZŁONEK ZARZĄDU

 Zbigniew Sławiński

KANCELARIA „STATIMA” S.A.
BILANS na dzień 31.12.2016

PASYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		38 733 499,34	23 648 266,89
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4	10 257 482,00	10 009 300,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5	10 498 816,53	9 920 200,00
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	5	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	6	0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	6	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	7	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	7	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	7	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	8	3 601 468,36	53 929,36
VI. Zysk (strata) netto	9	14 375 732,45	3 664 837,53
VII. Odpisy z zyska netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		77 156 698,96	64 770 410,68
I. Rezerwy na zobowiązania		0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
– długoterminowa	42	0,00	0,00
– krótkoterminowa	42	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
– długoterminowe	42	0,00	0,00
– krótkoterminowe	42	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe		133 333,52	133 333,52
1. Wobec jednostek powiązanych	13	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	13	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek:		133 333,52	133 333,52
a) kredyty i pożyczki	13	133 333,52	133 333,52
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	13	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	13	0,00	0,00
e) inne	13	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		2 313 420,44	1 569 373,76
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	13	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	13	0,00	0,00
b) inne	13	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	13	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	13	0,00	0,00
b) inne	13	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		2 313 420,44	1 569 373,76
a) kredyty i pożyczki	13	1 585 306,48	1 035 570,48
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	13	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		292 654,03	315 288,34
– do 12 miesięcy	13	292 654,03	315 288,34
– powyżej 12 miesięcy	13	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	13	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	13	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	13	86 076,69	89 486,61
h) z tytułu wynagrodzeń	13	40 429,34	64 624,85
i) inne	13	308 951,90	64 403,48
4. Fundusze specjalne	30	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		74 709 945,00	63 067 703,40
1. Ujemna wartość firmy	43	0,00	0,00
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	43	0,00	0,00
3. Inne rozliczenia międzyokresowe		74 709 945,00	63 067 703,40
– długoterminowe	43	74 709 945,00	63 067 703,40
– krótkoterminowe	43	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		115 890 198,30	88 418 677,57

Sporządzono, Katowice, dnia 24.03.2017r


Aleksandra Palka
 Główna Księgowa

PREZES ZARZĄDU

 Michał Konieczny

VICE PREZES ZARZĄDU

 Krzysztof Łaba

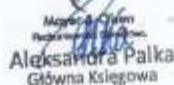
CZŁONEK ZARZĄDU

 Zbigniew Siekacz


KANCELARIA „STATIMA” S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za 2016

	Nota	2016	2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		40 721 646,54	9 947 787,88
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	31	39 856 236,98	9 264 079,89
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		0,00	0,00
– w tym obiekty w zabudowie		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	32	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	31	865 409,56	683 707,99
B. Koszty działalności operacyjnej		3 228 670,97	3 241 863,57
I. Amortyzacja	32	102 940,80	55 821,80
II. Zużycie materiałów i energii	32	101 501,03	126 710,46
III. Usługi obce	32	1 105 350,44	1 314 610,16
IV. Podatki i opłaty, w tym:	32	170 189,57	35 113,84
– podatek akcyzowy	32	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	32	817 792,72	1 200 547,93
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	32	90 727,62	160 399,31
– emerytalne	32	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	32	65 930,46	133 196,67
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37	774 238,33	215 463,40
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		37 492 975,57	6 705 924,31
D. Pozostałe przychody operacyjne		2 896,47	416 112,71
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	38, 39	0,00	48 816,54
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	38	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	38	2 896,47	367 296,17
E. Pozostałe koszty operacyjne		300,23	95 090,54
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	39, 38	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	39	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	39	300,23	95 090,54
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		37 495 571,81	7 026 946,48
G. Przychody finansowe		470 786,95	933 884,49
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	40	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	40	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	40	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	40	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	40	470 786,95	363 884,49
– od jednostek powiązanych	40	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
V. Inne	40, 41	0,00	570 000,00
H. Koszty finansowe		23 590 626,31	4 221 955,44
I. Odsetki, w tym:	41	88 202,71	108 213,95
– dla jednostek powiązanych	41	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
IV. Inne	41, 40	23 502 423,60	4 113 741,49
I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)		14 375 732,45	3 738 875,53
J. Podatek dochodowy	17	0,00	74 038,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	20	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I–J–K)		14 375 732,45	3 664 837,53

Sporządzono, Katowice, dnia 24.03.2017r


 Aleksandra Pałka
 Główna Księgowa

PREZES ZARZĄDU


 Michał Konieczny

VICE PREZES ZARZĄDU


 Krzysztof Ławni

CZŁONEK ZARZĄDU


 Zdzisław Sienkiewicz

KANCELARIA „STATIMA” S.A.
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	2016	2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 648 266,89	19 983 429,36
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (RO) po korektach	23 648 266,89	19 983 429,36
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 009 300,00	10 009 300,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu		
– wydania udziałów (emisji akcji)	248 182,00	0,00
– podwyższenia wartości nominalnej udziałów (akcji)	248 182,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu		
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
– zmniejszenie wartości nominalnej akcji	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 257 482,00	10 009 300,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 920 200,00	9 920 200,00
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	578 616,53	0,00
a) zwiększenie z tytułu		
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	578 616,53	0,00
– podziału zysku (ustawowo)	461 318,00	0,00
– podziału zysku (poza wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodzonych środków trwałych	117 298,53	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu		
– pokrycia straty	0,00	0,00
– umorzenia własnych udziałów	0,00	0,00
– podwyższenie kapitału zakładowego	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 498 816,53	9 920 200,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu		
– aktualizacji wyceny środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
– zmniejszenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu		
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
– zwiększenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu		
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu		
– ...	0,00	0,00

- pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
- umorzenia udziałów własnych	0,00	0,00
- podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego	0,00	0,00
- wypłaty dywidendy	0,00	0,00
- zwrotu dopłat wspólnikom	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	117 298,53	53 929,36
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	117 298,53	53 929,36
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	3 601 468,36	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 718 766,89	53 929,36
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	117 298,53	0,00
- wypłaty dywidendy	0,00	0,00
- przeniesienia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	117 298,53	0,00
- pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	0,00	0,00
- przeznaczania na umorzenie udziałów	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 601 468,36	53 929,36
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
- straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych niezmniejszającej pokrycia w kapitale zapasowym	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
- pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólnikom	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,	3 601 468,36	53 929,36
6. Wynik netto	14 375 732,45	3 664 837,53
a) zysk netto	14 375 732,45	3 664 837,53
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	38 733 499,34	23 648 266,89
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

Sporządzono, Katowice, dnia 24.03.2017r



Aleksandra Pałka
Główna Księgowa

PREZES ZARZĄDU

Michał Konieczny

V-CE PREZES ZARZĄDU

Krzysztof Laba

CZŁONEK ZARZĄDU

Zdzisław Słotański

KANCELARIA „STATIMA” S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia)

Treść	Nota	2016	2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		-776 844,47	-1 318 813,02
II. Koryrekty razem		14 375 732,45	3 664 837,53
1. Amortyzacja		-15 152 276,92	-4 983 656,55
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		102 940,80	146 659,74
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		0,00	1 114,54
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	21	-382 584,24	-360 821,36
5. Zmiana stanu rezerw		0,00	-48 816,54
6. Zmiana stanu zapasów	21	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	21	-10 640,96	-174 929,47
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	21	23 649,43	-11 523 199,91
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	21	194 310,68	-285 877,98
10. Inne koryrekty	21	11 558,95	11 679 793,58
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	21	-15 093 311,58	-4 518 073,13
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		-776 844,47	-1 318 813,02
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		24 743 858,94	476 996,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		470 786,95	422 421,08
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	58 536,59
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		470 786,95	363 884,49
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		470 786,95	363 884,49
II. Wydatki		0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		872 339,51	54 574,92
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		15 103,32	54 574,92
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		757 236,19	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielenie pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		757 236,19	0,00
- udzielenie pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		100 000,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		-491 552,56	367 846,16
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2 196 987,50	940 267,02
2. Kredyty i pożyczki		709 500,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		1 486 507,50	594 000,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
II. Wydatki		0,00	346 267,02
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		1 818 814,21	183 563,13
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		922 611,50	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
8. Odsetki		0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe		88 202,71	103 563,13
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A,III+B,III+C,III)		1 185 193,29	836 783,89
E. Bilanowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:			
- zmianę stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		7 696,26	-114 262,97
- zmianę stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		7 696,26	-114 262,97
F. Środki pieniężne na początek okresu		0,00	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:			
- o ograniczonej możliwości dysponowania		88 467,53	202 738,58
- o nieograniczonej możliwości dysponowania		95 563,79	88 467,53
		0,00	0,00

Sporządzono, Katowice, dnia 24.03.2017r


 Aleksandra Palka
 Główna Księgowa

PREZES ZARZĄDU


 Michał Konieczny

V-CE PREZES ZARZĄDU CZŁONEK ZARZĄDU


 Rafał Łob


 Zbigniew Słodziński

VII INFORMACJA DODATKOWA (DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA)

Wykaz not:

Nota 1	Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych
Nota 2	Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych
Nota 3	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 4	Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji
Nota 5	Zmiany w kapitale zapasowym
Nota 6	Zmiany w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny
Nota 7	Zmiany w kapitałach (funduszach) rezerwowych
Nota 8	Zysk (strata) z lat ubiegłych
Nota 9	Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy
Nota 10	Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa
Nota 11	Powiązania składników aktywów w bilansie
Nota 12	Powiązania składników pasywów w bilansie
Nota 13	Odpisy aktualizujące wartość należności
Nota 14	Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów
Nota 15	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto
Nota 16	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 17	Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy
Nota 18	Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy
Nota 19	Zmiany polityki rachunkowości, które wywierają istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy
Nota 20	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów
Nota 21	Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby
Nota 22	Dane rozliczenia kręgu kosztów
Nota 23	Inne przychody operacyjne
Nota 24	Inne koszty operacyjne
Nota 25	Wybrane przychody finansowe
Nota 26	Wybrane koszty finansowe
Nota 27	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 28	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych
Nota 29	Zmiany w środkach trwałych
Nota 30	Zapasy
Nota 31	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 32	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 33	Zmiany w rozliczeniach międzyokresowych przychodów

Nota 1

Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:					Razem
	udziały lub akcje	dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	224 125 414,81	224 125 414,81
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	139 025 048,86	139 025 048,86
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	85 100 365,95	85 100 365,95
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	111 532 059,49	111 532 059,49
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	111 532 059,49	111 532 059,49
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	112 593 355,32	112 593 355,32
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 2

Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

	Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:							Razem
	udziały lub akcje	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100 000,00	0,00	100 000,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100 000,00	0,00	100 000,00
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100 000,00	0,00	100 000,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 3
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2016	2015
1. Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	95 563,79	88 467,53
3. Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Razem	95 563,79	88 467,53

Nota 4
Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji

Struktura własności kapitału podstawowego (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji)	Liczba akcji/udziałów	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji/udziałów (w PLN)	Udział w kapitale podstawowym*
1. Katarzyna Krajewska	2 130 790	2 130 790	2 130 790,00	20,70 %
2. Michał Konieczny	1 986 800	1 986 800	1 986 800,00	19,37 %
3. Krzysztof Luba	1 906 780	1 906 780	1 906 780,00	18,59 %
4. Andrzej Goczoł	1 010 930	1 010 930	1 010 930,00	9,86 %
5. Roman Pęchercz	560 000	560 000	560 000,00	5,46 %
6. Adam Bubak	560 000	560 000	560 000,00	5,46 %
7. Marcin Rogowski	540 000	540 000	540 000,00	5,26 %
8. Łukasz Sajdak	540 000	540 000	540 000,00	5,26 %
9. Pozostali	1 022 182	1 022 182	1 022 182,00	10,04 %
Razem	10 257 482	10 257 482	10 257 482,00	100,00 %

Nota 5
Zmiany w kapitale zapasowym

	2016	2015
Stan na początek okresu	9 920 200,00	9 920 200,00
zwiększenia (z tytułu)	578 616,53	0,00
– sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	461 318,00	0,00
– podziału zysku (utworzony ustawowo)	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	117 298,53	0,00
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
wykorzystanie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycie straty bilansowej	0,00	0,00
– umorzenie własnych udziałów	0,00	0,00
– podwyższenie kapitału zakładowego	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	10 498 816,53	9 920 200,00




Nota 6
Zmiany w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny

	2016	2015
Stan na początek okresu	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
– aktualizacji środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej inwestycji długoterminowych, w tym	0,00	0,00
– z wyceny instrumentów zabezpieczających	0,00	0,00
– odroczonego podatku dochodowego, ustalonego od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
– zbycia bądź likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej inwestycji długoterminowych, w tym	0,00	0,00
– z wyceny instrumentów zabezpieczających	0,00	0,00
– odroczonego podatku dochodowego, ustalonego od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 7
Zmiany w kapitałach (funduszach) rezerwowych

	2016	2015
Stan kapitałów rezerwowych na początek okresu	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
– umorzenia udziałów własnych	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego	0,00	0,00
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00
– zwrotu dopłat wspólnikom	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Stan kapitałów rezerwowych na koniec okresu ogółem	0,00	0,00




Nota 8
Zysk (strata) z lat ubiegłych

	2016	2015
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 718 766,89	53 929,36
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 718 766,89	53 929,36
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	117 298,53	53 929,36
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	117 298,53	0,00
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00
– przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	117 298,53	0,00
– pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	0,00	0,00
– przeznaczenia na umorzenie udziałów	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 601 468,36	53 929,36
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
– straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych nieznajdującej pokrycia w kapitale zapasowym	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z zysku	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	53 929,36

Nota 9
Proponuje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

	2016	2015*
ZYSK / STRATA NETTO	14 375 732,45	63 369,17
Kapitał (fundusz) zapasowy (+/-)	14 375 732,45	117 298,53
Kapitał (fundusz) rezerwow (+/-)	0,00	0,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)	0,00	0,00
Nagrody z zysku	0,00	0,00
Cele społeczne	0,00	0,00
Obniżenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
Dopłaty wspólników (o ile przewiduje to umowa spółki z o.o.)	0,00	0,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
Pokrycie straty z zysków lat przyszłych	0,00	0,00
...	0,00	0,00

* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

Nota 10
Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Ogółem
			Razem (a-e)	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) zobowiązania wekslowe	e) inne (proszę podać tytuł)
Okres spłaty								
do 1 roku								
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
od 1 roku do 3 lat								
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 3 lat do 5 lat								
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat								
początek okresu	0,00	0,00	133 333,52	133 333,52	0,00	0,00	0,00	133 333,52
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem			133 333,52	133 333,52	0,00	0,00	0,00	133 333,52
początek okresu	0,00	0,00	133 333,52	133 333,52	0,00	0,00	0,00	133 333,52
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 11
Powiązania składników aktywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota brutto roku poprzedzającego	Odpisy aktualizujące wartość
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	321 427,99	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	321 427,99	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	161 734,11	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	161 734,11	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	22 860,85	0,00	0,00	0,00
– inne należności	135 815,75	0,00	0,00	0,00
– dochodzone na drodze sądowej	1 017,28	0,00	0,00	0,00

Nota 12
Powiązania składników pasywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
1. Zobowiązania od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania od pozostałych jednostek	3 156 253,96	1 702 707,28
a) długoterminowe	133 333,52	133 333,52
– z tytułu pożyczek i kredytów	133 333,52	133 333,52
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	2 313 420,44	1 569 373,76
– z tytułu pożyczek i kredytów	1 585 306,48	1 035 570,48
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	292 654,03	315 288,34
– do 12 miesięcy	292 654,03	315 288,34
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
– z tytułu zaliczek otrzymanych na dostawy i usługi	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	86 076,69	89 486,61
– z tytułu wynagrodzeń	40 429,34	64 624,85
– inne	308 953,90	64 403,48

Nota 13
Odpisy aktualizujące wartość należności

Rodzaj należności	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego				
	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku obrotowego
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 14
Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Rodzaj zapasu	2016	2015
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

Nota 15
Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

	2016	2015
ZYSK / STRATA brutto	14 375 732,45	3 738 875,53
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	24 392 939,67	5 011 899,52
- odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
- rezerwa na koszty	0,00	0,00
- niewypłacone wynagrodzenia	29 256,77	0,00
- nieopłacone składki ZUS	13 143,73	0,00
- różnice kursowe	0,00	0,00
- opłaty karne na rzecz budżetu	0,00	0,00
- koszty używania samochodów	0,00	0,00
- odsetki do zapłaty	0,00	0,00
- składki na PFRON	0,00	0,00
- wierzytelności odpisane jako przedawnione	0,00	0,00
- kary umowne i odszkodowania	0,00	0,00
- darowizny	0,00	0,00
- odsetki ograniczone tzw. cieką kapitalizacją	0,00	0,00
- amortyzacja	90 835,23	0,00
- wartość sprzedanych cesji w cenie zakupu	740 704,59	0,00
- aktualizacja wartości inwestycji	23 499 930,77	4 112 626,95
- pozostałe koszty (n.k.u.p.)	19 067,58	899 272,57
Koszty podatkowe niezaliczone do kosztów rachunkowych	53 555,36	107 146,94
- zapłacone odsetki	0,00	0,00
- odwrócenie korekty podatkowej (30 dni)	0,00	0,00
- wynagrodzenia + ZUS	53 555,36	107 146,94
- ...	0,00	0,00
Przychody księgowe niezaliczane do podatkowych	39 141 014,61	8 253 955,51
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	0,00	0,00
- rozwiązanie rezerwy na należności	0,00	0,00
- niezrealizowane różnice kursowe	0,00	0,00
- dywidendy	0,00	0,00
- zwrócone odsetki budżetowe	0,00	0,00
- naliczone odsetki	0,00	0,00
- cesje w momencie wykupu	39 141 014,61	8 253 955,51
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Przychody podatkowe niezaliczone do księgowych	0,00	0,00
- odsetki otrzymane	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	0,00	0,00
- darowizny	0,00	0,00
- 50% straty roku	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	0,00	389 673,00
Podatek dochodowy bieżący, w tym:	0,00	74 038,00
- podatek dochodowy od działalności zaniechanej	0,00	0,00
Podatek potrącony przez płatnika od wypłaconej dywidendy	0,00	0,00
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	0,00	0,00
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	0,00	74 038,00

Nota 16
Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	12,00	12,00
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	9,00	9,00
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	0,00	0,00
– uczniowie	0,00	0,00
– osoby wykonujące pracę nakładczą	3,00	3,00
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,00	0,00

Nota 17
Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy

Wynagrodzenia	2016	2015
I. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, w tym:	302 003,00	161 821,98
1. Wynagrodzenie	302 003,00	161 821,98
ZARZĄD	302 003,00	161 821,98
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
II. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących, w tym:	99 458,28	99 458,28
1. Wynagrodzenie	99 458,28	99 458,28
RADA NADZORCZA	99 458,28	99 458,28
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
III. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów administrujących, w tym:	0,00	0,00
1. Wynagrodzenie	0,00	0,00
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
RAZEM	401 461,28	261 280,26

Nota 18
Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Data umowy dotycząca okresu sprawozdawczego	Okres trwania umowy dotyczącej okresu sprawozdawczego	2016	2015
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego			9 500,00	9 500,00
Inne usługi poświadczające			0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego			0,00	0,00
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe			0,00	0,00
Pozostałe usługi			0,00	0,00
Razem			9 500,00	9 500,00

Nota 19
Zmiany polityki rachunkowości, które wywierają istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Wyszczególnienie zmian	Przyczyny zmian zasad rachunkowości	Metody wyceny	Wpływ zmian na wynik finansowy	Wpływ zmian na kapitał (fundusz) własny	Przedstawienie zmiany sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	Przyczyny zmiany sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego
1. W zakresie klasyfikacji i grupowania zdarzeń gospodarczych						
– zmiana księgowania zakupionych cesji wierzytelności do poz. Inne długoterminowe aktywa finansowe						
2. W zakresie metod wyceny aktywów i pasywów na moment początkowego ujęcia w księgach rachunkowych						
– ...						
3. W zakresie metod wyceny aktywów i pasywów na moment wyceny bilansowej						
– ...						
4. W zakresie metod ustalania wyniku finansowego						
– ...						
5. W zakresie sposobu prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym						
– ...						
6. Inne						
– ...						

Nota 20
Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów

	2016		2015	
	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych
1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)	0,00	39 856 236,98	0,00	9 264 079,89
– sprzedaż usług finansowych i windykacja należności	0,00	715 222,37	0,00	1 355 181,90
– ceja powiernicza	0,00	39 141 014,61	0,00	7 908 897,99
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Sprzedaż materiałów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Sprzedaż towarów (struktura rzeczowa)	0,00	865 409,56	0,00	683 707,99
– ...	0,00	865 409,56	0,00	683 707,99
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Sprzedaż produktów lub innych usług (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne przychody ze sprzedaży (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	0,00	40 721 646,54	0,00	9 947 787,88
w tym:				
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– produkty/usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
– towary	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż eksportowa	0,00	0,00	0,00	0,00
– produkty/usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
– towary	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż wewnętrzna	0,00	0,00	0,00	0,00
– produkty/usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
– towary	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 21
Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby

	2016	2015
A. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
B. Koszty wg rodzajów	2 454 432,64	3 026 400,17
1. Amortyzacja	102 940,80	55 821,80
2. Zużycie materiałów i energii	101 501,03	126 710,46
3. Usługi obce	1 105 350,44	1 314 610,16
4. Podatki i opłaty, w tym:	170 189,57	35 113,84
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	817 792,72	1 200 547,93
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	90 727,62	160 399,31
– emerytalne	0,00	0,00
7. Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	65 930,46	133 196,67
– pozostałe koszty rodzajowe	65 930,46	133 196,67
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
RAZEM	2 454 432,64	3 026 400,17

Nota 22
Dane rozliczenia kręgu kosztów

	2016	2015
I. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-	0,00	0,00
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
2. Odpisanie zaniechanej produkcji	0,00	0,00
3. Odpisanie kosztów bez efektu gospodarczego	0,00	0,00
4. Inne	0,00	0,00
II. Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	0,00	0,00
1. Produkty gotowe	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00
III. Koszt własny produkcji sprzedanej	0,00	0,00
– koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
– koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0,00	0,00
– koszty sprzedaży	0,00	0,00
– koszty ogólnego zarządu	0,00	0,00
IV. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	774 238,33	215 463,40

Nota 23
Inne przychody operacyjne

	2016	2015
I. Rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
II. Pozostałe, w tym:	2 896,47	416 112,71
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0,00	0,00
2) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
3) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
4) otrzymane koszty postępowania spornego	1 006,00	0,00
6) przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
7) zwrócone, umorzone podatki	0,00	0,00
8) przychody z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	48 816,54
9) inne przychody operacyjne	1 890,47	367 296,17
10) ...	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne RAZEM	2 896,47	416 112,71




Nota 24
Inne koszty operacyjne

	2016	2015
I. Utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
II. Pozostałe, w tym:	300,23	95 090,54
1) odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
2) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
3) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
4) odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
5) koszty postępowania spornego	300,00	0,00
6) przedawnione należności	0,00	0,00
7) niezwrócone, umorzone nadpłaty podatków	0,00	0,00
8) koszty z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
9) inne koszty operacyjne	0,23	95 090,54
10) ...	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne RAZEM	300,23	95 090,54




Nota 25
Wybrane przychody finansowe

	2016	2015
I. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach razem	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek zależnych	0,00	0,00
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– od jednostki dominującej	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	0,00	0,00
II. Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	470 786,95	363 884,49
1) z tytułu udzielonych pożyczek	470 786,95	363 884,49
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek zależnych	0,00	0,00
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– od jednostki dominującej	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	470 786,95	363 884,49
2) pozostałe odsetki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek zależnych	0,00	0,00
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– od jednostki dominującej	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Inne przychody finansowe razem	0,00	570 000,00
1) dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
– zrealizowane	0,00	0,00
– niezrealizowane	0,00	0,00
2) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:	0,00	570 000,00
– przychody z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
– inne	0,00	570 000,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00

Nota 26
Wybrane koszty finansowe

	2016	2015
I. Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	88 202,71	108 213,95
1) od kredytów i pożyczek	88 202,71	108 213,95
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– dla jednostek zależnych	0,00	0,00
– dla jednostek współzależnych	0,00	0,00
– dla jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00
– dla współnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– dla jednostki dominującej	0,00	0,00
– dla pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	88 202,71	108 213,95
2) pozostałe odsetki	0,00	0,00
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– dla jednostek zależnych	0,00	0,00
– dla jednostek współzależnych	0,00	0,00
– dla jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00
– dla współnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– dla jednostki dominującej	0,00	0,00
– dla pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	0,00	0,00
II. Inne koszty finansowe razem	23 502 423,60	4 113 741,49
1) ujemne różnice kursowe	1 016,75	0,00
– zrealizowane	1 016,75	0,00
– niezrealizowane	0,00	0,00
2) utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:	23 501 406,85	4 113 741,49
– koszty z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
– inne	1 476,08	1 114,54
– aktualizacja wartości inwestycji NKUP	23 499 930,77	4 112 626,95
– ...	0,00	0,00

Nota 27
Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2016	2015
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	0,00	985,30
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	0,00	0,00
– wynikających ze strat podatkowych, w tym podział według terminów wygaśnięcia prawa do odliczenia tych strat	0,00	0,00
– w roku ...	0,00	0,00
– w roku ...	0,00	0,00
– w roku ...	0,00	0,00
– wynikających z nierozliczonych dochodów wolnych od podatku oraz nierozliczonych zmniejszeń podstawy opodatkowania	0,00	0,00
– wynikających z pozostałych ujemnych różnic przejściowych, z tego m.in. (proszę wymienić największe):	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie razem:	0,00	0,00
– kredyty	0,00	0,00
– obligacje	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
3. Inne	0,00	985,30
– ...	0,00	985,30
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne), w tym:	4 517,12	15 090,77
1. Polisy ubezpieczenia osób i składników majątku	4 517,12	15 090,77
2. Ophicony z góry czynsz	0,00	0,00
3. Oplacone z góry koszty energii	0,00	0,00
4. Prenumerata czasopism	0,00	0,00
5. Roczny odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
6. Koszty przygotowania i uruchomienia nowej produkcji	0,00	0,00
7. Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie razem:	0,00	0,00
– kredyty	0,00	0,00
– obligacje	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
8. Nadwyżka kosztów poniesionych nad kosztami szacowanymi z niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00
9. Nadwyżka przychodów szacowanych nad należnościami zafakturowanymi z tytułu usług budowlanych	0,00	0,00
10. ...	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe (bierno), w tym:	74 709 945,00	63 067 703,40
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Stan na BO	0,00	0,00
a) zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– nadwyżka kosztów szacowanych nad kosztami poniesionymi z niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	74 709 945,00	63 067 703,40
a) długoterminowe, w tym:	74 709 945,00	63 067 703,40
– cesje wierzytelności	74 709 945,00	63 067 703,40
– ...	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– nadwyżka należności zafakturowanych nad przychodami szacowanymi z tytułu usług budowlanych	0,00	0,00
– przychody oszacowane i niezafakturowane	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
4. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0,00	0,00

Nota 28
 Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

	Koszty zakreślonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewnie, licencje i koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdolności	Oprogramowanie komputerów	Inne, w tym know-how	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	1 816 758,72	0,00	0,00	0,00	64 799,15	1 881 557,87
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 705,54	4 705,54
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 705,54	4 705,54
- przeniesienie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	1 816 758,72	0,00	0,00	0,00	69 504,69	1 886 263,41
Umorzenia na początek okresu	0,00	90 837,94	0,00	0,00	0,00	62 799,15	153 637,09
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	90 837,94	0,00	0,00	0,00	2 205,54	93 043,48
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	181 675,88	0,00	0,00	0,00	65 004,69	246 680,57
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	1 725 920,78	0,00	0,00	0,00	2 000,00	1 727 920,78
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	1 635 082,84	0,00	0,00	0,00	4 500,00	1 639 582,84
Stopecień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	10,00	0,00	0,00	0,00	94,00	13,00

Nota 29
Zmiany w środkach trwałych

	Grunt	Prawo własności użytkowania gruntów	Budynki i budowle oraz inne własności lokalne oraz prawa do lokalu	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	16 006,49	70 240,82	0,00	54 041,37	140 288,68
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	8 426,35	908,68	1 064,46	10 399,49
– nabycie	0,00	0,00	0,00	8 426,35	908,68	1 064,46	10 399,49
– przeniesienie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przeniesienie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	16 006,49	78 667,17	908,68	55 105,83	150 688,17
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	3 943,20	65 781,43	0,00	54 041,37	123 766,00
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	0,00	1 600,65	6 325,24	908,68	1 064,46	9 899,03
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przeniesienie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	5 543,85	72 106,67	908,68	55 105,83	133 665,03
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	12 063,29	4 459,39	0,00	0,00	16 522,68
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	10 462,64	6 560,50	0,00	0,00	17 023,14
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	35,00	92,00	100,00	100,00	89,00

Nota 30
Zapasy

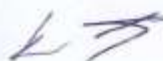
	2016	2015
Materiały	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	1 116 461,00	1 107 463,14
Zaliczki na dostawy	1 767,10	124,00
RAZEM	1 118 228,10	1 107 587,14

Nota 31
Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2016	2015
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0,00	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	0,00	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	0,00	0,00
– nadwyżka zarachowanych przychodów nad zafakturowanymi z tyt. ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	0,00	0,00
a) odniesionej na wynik finansowy	0,00	0,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
5. Przypuszczalna wysokość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dokładne ustalenie nie jest wykonalne (pkt 16.8. i 16.12. KSR nr 2). W tym przypadku podaje się również informację o wartości różnic przejściowych dotyczących tych inwestycji.	0,00	0,00

Nota 32
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2016	2015
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	0,00	0,00
a) odniesionych na wynik finansowy w kwocie netto	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
2. Zwiększenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
– odpis aktualizujący zapasy	0,00	0,00
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	0,00	0,00
– rezerwa na nagrody jubileuszowe	0,00	0,00
– odpis aktualizujący wyroby gotowe	0,00	0,00
– rezerwa na koszty usług obcych	0,00	0,00
– nadwyżka kosztów szacowanych z niezakończonych umów budowlanych nad kosztami poniesionymi	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	0,00	0,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	0,00	0,00
a) odniesionych na wynik finansowy	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
5. Przypuszczalna wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dokładne ustalenie nie jest wykonalne (pkt 16.8 i 16.12. KSR nr 2). W tym przypadku podaje się również informację o wartości różnic przejściowych dotyczących tych inwestycji	0,00	0,00
6. Określenie przyczyn, dla których jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
7. Łączna kwota różnic przejściowych związanych z inwestycjami na które nie utworzono rezerwy na podatek odroczony, w tym w:	0,00	0,00
– w jednostkach podporządkowanych	0,00	0,00
– w oddziałach	0,00	0,00
– we wspólnych przedsięwzięciach	0,00	0,00




Nota 33
Zmiany w rozliczeniach międzyokresowych przychodów

	Przychody przyszłych okresów (cesje wierzytelności nabytych a nie odzyskanych jeszcze)	Razem
Stan na początek okresu	66.669.171,76	66.669.171,76
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	33.709.974,33	33.709.974,33
– nabycie	33.709.974,33	33.709.974,33
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
– przenieszenie wewnętrzne	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	25.669.201,09	22.067.732,73
– sprzedaż	25.669.201,09	22.067.732,73
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00
– przenieszenie wewnętrzne	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	74.709.945,00	78.311.413,36
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00

Raport

z badania sprawozdania finansowego

Kancelarii „STATIMA” Spółka akcyjna

z siedzibą: 40-004 Katowice, al. Korfantego 2

za rok obrotowy 01.01.2016 - 31.12.2016

Spis treści:

A. Część ogólna	str.	2
B. Analiza ekonomiczno – finansowa	str.	5
1. Analiza bilansu	str.	5
2. Rachunek zysków i strat	str.	8
3. Analiza wskaźnikowa	str.	9
4. Zdolność Jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym	str.	11
C. Część szczegółowa	str.	11
1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości	str.	11
2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów	str.	12
3. Aktywa	str.	12
4. Pasywa	str.	13
5. Rachunek zysków i strat	str.	14
6. Pozostałe zagadnienia	str.	15
7. Podsumowanie	str.	16

8

A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 8 grudnia 2014r. Repertorium A Nr 7737/2014 oraz aneksów: z dnia 16 stycznia 2015r. Rep. A nr 430/2015, z dnia 17 listopada 2015r. Rep. A Nr 1534/2015, z dnia 12 grudnia 2016r. Rep. A Nr 3705/2016. Spółkę zawieszono na czas nieokreślony.

2. Spółka posiada dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000537130 z dnia 13 marca 2017r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP: 6423189077 nadany przez Urząd Skarbowy w Katowicach,
- c) numer identyfikacyjny Regon: 360441455 nadany przez Urząd Statystyczny w Katowicach,
- d) koncesje, zezwolenia i licencje na wykonywanie działalności, określone w ustawie z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej i innych przepisach szczególnych – działalność Spółki nie wymaga koncesji, zezwoleń i licencji.

3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do KRS jest:

- pozostała finansowa działalność usługowa.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Poza wymienionym przedmiotem działalności określonym w uregulowaniach prawnych, Spółka nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań pozaumownych.

4. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały powiązania z innymi jednostkami grupy kapitałowej (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43 ustawy o rachunkowości).

5. Organy Spółki przedstawiają się następująco:

a) Zarząd powołany przez NZW w dniu 8 grudnia 2014r. - prowadzący sprawę Spółki na podstawie bezterminowych umów o pracę, zawartych przez Radę Nadzorczą:

Prezes Zarządu	Michał Konieczny	od dnia 8.12.2014r.
Wiceprezes	Laba Krzysztof	od dnia 8.12.2014r.
Członek Zarządu	Sieleńczyk Zbigniew	od dnia 01.03.2016r.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu uległ zmianie. W dniu 18 lutego 2016r. odwołano ze składu Zarządu Dorotę Kacprzyk i powołano w skład Zarządu Zbigniewa Sielańczyk.

- b) Rada Nadzorcza o 3-letniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki, funkcjonowała w składzie:

Przewodniczący RN	Rogowski Marcin
Członek RN	Sajdak Łukasz
Członek RN	Katarzyna Krajewska

W badanym roku obrotowym w składzie osobowym Rady Nadzorczej nastąpiły zmiany.

6. Spółka nie zatrudnia głównego księgowego. Prowadzenie ksiąg rachunkowych powierzono uprawnionej firmie zewnętrznej, Księgi Spółki za I półrocze prowadziła Katarzyna Zagórska doradca podatkowy, od drugiego półrocza księgi Spółki prowadzi Mayer & Olsen Rachunkowość i Doradztwo Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach.
 7. Kapitał podstawowy wynosi 10 257 482,00 zł. i dzieli się na 10 009 300 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł. każda oraz 248 182 akcje serii B o wartości 1,00 zł. każda
 8. Spółka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 9 osób, a w roku poprzednim 12 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
 9. Uchwałą nr 3/II/2017 Rady Nadzorczej z dnia 9 lutego 2017r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 ustawy o rachunkowości – wybrany został podmiot audytorski Kancelaria Biegłych Rewidentów KSIĘGA Spółka z o.o. z siedzibą: 40-203 Katowice, al. Roździeńskiego 188C wpisany pod numerem 2916 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
 10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 10 lutego 2017r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie Kancelarii w miesiącach luty – marzec 2017r.
 11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Jadwiga Wójcik (nr rej. 7216) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 r. poz. 1000).
 12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Kancelaria Biegłych Rewidentów KSIĘGA Spółka z o.o. i otrzymało opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 30 czerwca 2016r.
- Zysk bilansowy za rok poprzedni, uchwałą nr 5 WZA z dnia 30 czerwca 2016r. przeznaczono na kapitał zapasowy. 8

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS,
- zgodnie z art. 70 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości przesłane do ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym,
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym.

14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52. ust. 2 ustawy o rachunkowości przez Zarząd Spółki oraz przez osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
 - b) bilansu na dzień 31.12.2016r. z sumą aktywów i pasywów 115 890 198,30 zł.
 - c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (+)14 375 732,45 zł.
 - d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
 - e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
 - f) dodatkowych informacji i objaśnień,
- oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości Spółka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

16. Zarząd Spółki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu biegłego co do zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,

- d) stanu rozrachunków z tytułów publicznoprawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną spółkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.

B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

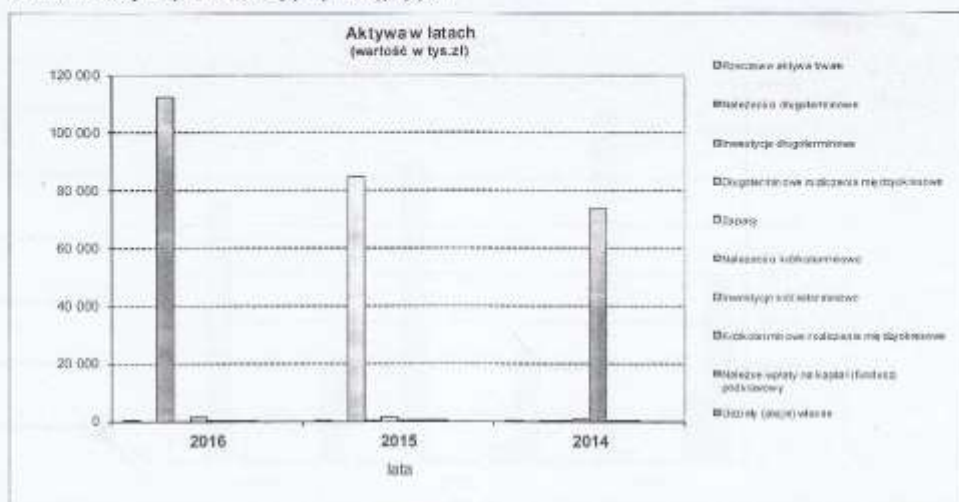
Analizę ekonomiczno – finansową Spółki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 – 2016.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł.:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	2016/2015		2016/2014	
A.	Aktywa trwałe	114 258,5	98,6	86 846,3	98,2	1 856,0	2,4	27 404,2	131,6	112 394,5	6 155,8
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 839,0	1,4	1 727,9	2,0	1 838,3	2,4	(88,3)	94,9	(198,7)	89,2
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	17,0	0,0	16,5	0,0	8,0	0,0	0,5	103,0	9,1	213,5
III.	Waleności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe	112 593,9	97,2	85 100,9	98,2	0,5	0,0	27 493,0	132,3	112 593,4	22 516 771,1
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			1,0	0,0	9,2	0,0	(1,0)		(9,2)	
B.	Aktywa obrotowe	1 639,7	1,4	1 572,4	1,8	75 054,5	97,6	67,4	104,3	(73 414,8)	2,2
I.	Zapasy	1 118,2	1,0	1 107,6	1,3	933,5	1,2	10,6	101,0	184,7	119,8
II.	Należności krótkoterminowe	321,4	0,3	347,1	0,4	73 881,1	96,1	(25,6)	92,6	(73 559,7)	0,4
III.	Inwestycje krótkoterminowe	195,6	0,2	102,6	0,1	216,1	0,3	92,9	190,6	(22,5)	69,7
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia trwałe	4,5	0,0	15,1	0,0	21,8	0,0	(10,6)	29,9	(17,2)	20,8
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusze) podstawowy										
D.	Udziały (akcje) własne										
	Aktywa razem	115 898,2	100,0	88 418,7	100,0	76 910,5	100,0	27 471,5	131,1	38 979,7	150,7

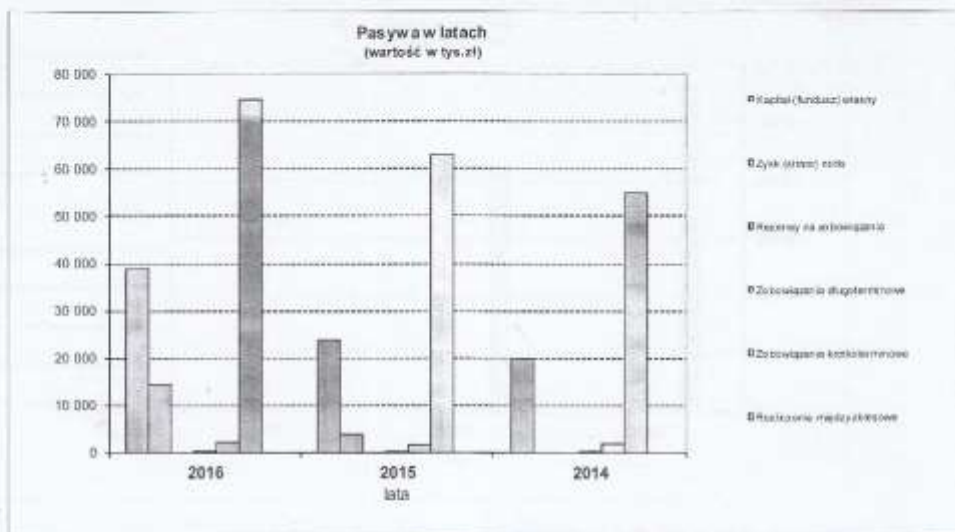
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2015/2014	
		3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	39 733,5	33,4	23 848,3	26,7	19 529,5	25,8	15 965,2	153,8	16 804,0	194,4
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 257,5	8,9	10 009,3	11,3	10 009,3	13,0	248,2	102,5	246,2	102,3
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	10 498,8	9,1	9 920,2	11,2	9 920,2	12,9	578,6	105,6	578,6	105,8
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
IV.	Rezerwy kapitału (funduszu) własnego										
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 601,5	3,1	53,9	0,1			3 547,5	6 678,1	3 601,5	
VI.	Zysk (strata) netto	14 375,7	12,4	3 864,8	4,1			10 710,9	362,3	14 375,7	
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	77 195,7	66,6	64 779,4	73,3	56 981,0	74,1	12 386,3	119,1	20 175,7	133,4
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe	133,3	0,1	133,3	0,2	133,3	0,2		100,0		100,0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 313,4	2,0	1 569,4	1,8	1 542,1	2,4	744,0	147,4	471,4	125,6
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	74 709,9	64,5	63 067,7	71,3	55 005,6	71,5	11 642,2	118,0	19 704,3	136,8
Pasywa razem		115 890,2	100,0	88 418,7	100,0	76 510,5	100,0	27 471,5	131,1	38 979,7	150,7

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco.



W ramach analizy strukturalnej bilansu należy zauważyć, iż w roku 2016 Spółka zmieniła zasady rachunkowości polegające na zmianie kwalifikacji nabytych pakietów wierzytelności. Zgodnie z powyższą zmianą pakiety wierzytelności zostały zakwalifikowane do inwestycji i na dzień bilansowy wycenione w wartościach nominalnych. Główną pozycję aktywów stanowią inwestycje długoterminowe o wartości 112 593 855,32 zł., co stanowi 97,2 % sumy bilansowej.

W grupie majątku obrotowego odnotowano wzrost zapasów.

Do finansowania działalności Spółka wykorzystuje głównie kapitały obce, które wynoszą 77 156 698,96 zł. i stanowią 66,6% sumy bilansowej.

Ich udział w sumie bilansowej uległ zmniejszeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 6,7 punktu procentowego.

Największą pozycję pasywów stanowią rozliczenia międzyokresowe o wartości 74 709 945,00 zł., co stanowi 64,5 % sumy bilansowej.

Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 0,2 % w stosunku do roku 2015 i zmalały o 0,4 % w stosunku do roku 2014.

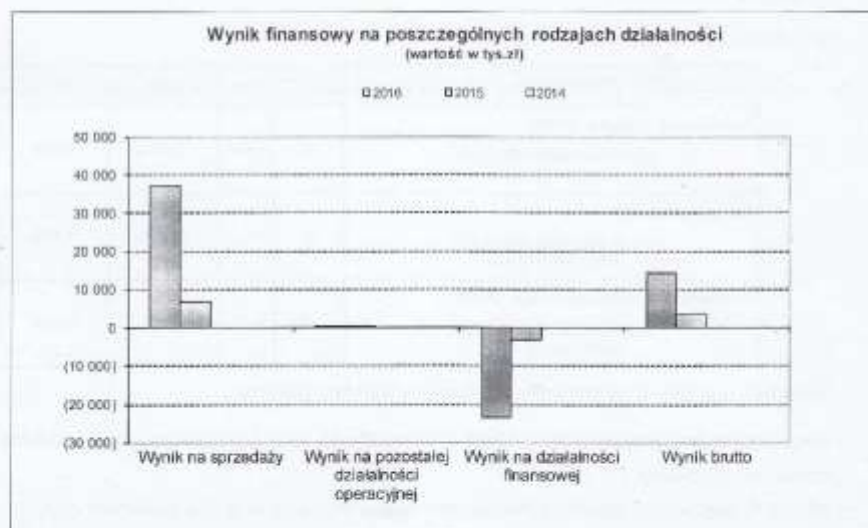
Kancelaria STATIMA Spółka akcyjna - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 r.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		3	4	5	6	7	8	2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	40 721,6	98,9	9 947,0	88,1			30 773,9	409,4	40 721,6	
2.	Koszt własny sprzedaży	3 228,7	12,0	3 241,9	42,9			(13,2)	99,6	3 228,7	
3.	Wynik na sprzedaży	37 493,0		6 705,9				30 787,1	559,1	37 493,0	
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	2,9	0,0	416,1	3,7			(413,2)	0,7	2,9	
2.	Pozostałe koszty operacyjne	0,3	0,0	95,1	1,3			(94,8)	0,3	0,3	
3.	Wynik na działalności operacyjnej	2,6		321,0				(318,4)	0,8	2,6	
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	37 495,6		7 026,9				30 468,6	533,6	37 495,6	
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	470,8	1,1	933,9	8,3			(463,1)	50,4	470,8	
2.	Koszty finansowe	23 590,6	88,0	4 222,0	55,9			19 368,7	558,8	23 590,6	
3.	Wynik na działalności finansowej	(23 119,8)		(3 288,1)				(19 831,8)	703,1	(23 119,8)	
E.	Zysk (strata) brutto (C+D3)	14 375,7		3 738,9				10 636,9	384,5	14 375,7	
F.	Obowiązkowe obciążenia-różni			74,0				(74,0)			
G.	Zysk (strata) netto (E-F)	14 375,7		3 664,9				10 710,9	392,3	14 375,7	

Przychody ogółem	41 195,3	100,0	11 297,8	100,0			29 897,5	364,6	41 195,3	
------------------	----------	-------	----------	-------	--	--	----------	-------	----------	--

Koszty ogółem	26 819,6	100,0	7 558,9	100,0			19 260,7	354,8	26 819,6	
---------------	----------	-------	---------	-------	--	--	----------	-------	----------	--



Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży, oraz obniżenie kosztów działalności operacyjnej.

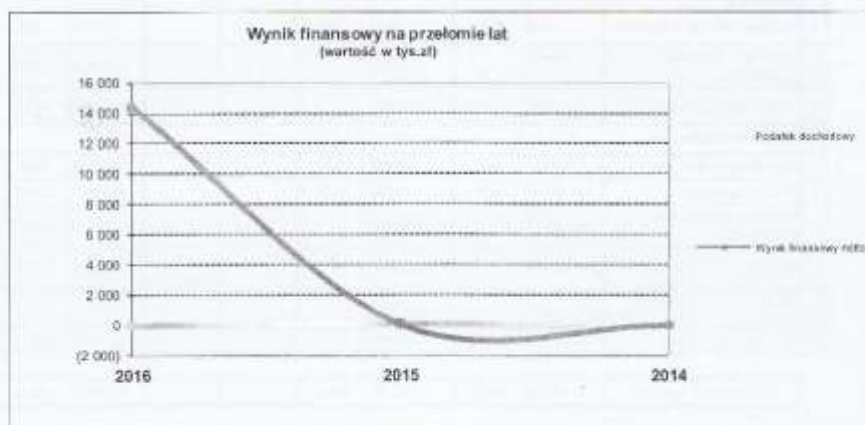
Powyższe zmiany spowodowały zmianę wyniku ze sprzedaży w porównaniu z rokiem poprzednim o kwotę 30 787,1 tys. zł.

Pozostałe przychody operacyjne zmniejszyły się o 413 216,24 zł.

Pozostałe koszty operacyjne zmniejszyły się o 94 790,31 zł.

W segmencie działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 23 119 839,36 zł.

Powyższe zmiany wpłynęły na ukształtowanie się dodatniego wyniku finansowego netto na poziomie 14 375 732,45 zł., wyższego od roku ubiegłego.



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaznik bezwzględny	miara	2016	2015
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	0-8	procent	12,40%	0,07%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	0-8	procent	34,90%	1,87%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	10-25	procent	37,11%	0,32%

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie.

Zauważyć można poprawę wskaźników w stosunku do roku poprzedniego spowodowane zmianą zasad rachunkowości.

Wskaźnik rentowności majątku pokazuje, że majątek pracujący w spółce generował zysk.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem kształtuje się na wyższym poziomie w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego wzrósł i sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik kierunkowy	miernik	2016	2015	2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <i>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</i> <i>zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc</i>	1,2 - 2,0	skuteczność	0,71	55,23	40,74
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <i>aktywa obrot. - zapasy - w tym RMK czynne - należ. z tytułu usług powyżej 12 mc</i> <i>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług powy. 12 mc</i>	1,0	skuteczność	0,22	54,51	40,23
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <i>inwestycje krótkoterminowe</i> <i>zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług powy. 12 mc</i>	0,1-0,3	skuteczność	0,08	0,07	0,12

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – wskazuje na występowanie w Spółce zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Również wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej poniżej 1,0 sygnalizuje, że całość zobowiązań wobec dostawców nie ma pokrycia w należnościach od odbiorców.

Należy również zwrócić uwagę na poziom wskaźnika płynności III stopnia, który sygnalizuje możliwość wystąpienia ograniczenia płynności natychmiastowej.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik kierunkowy	miernik	2016	2015
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <i>średni stan zapasów x 365 dni</i> <i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	wskaźnik malejący	w dniach	10	183
Spływ należności (w dniach) <i>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</i> <i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	wskaźnik malejący	w dniach	1	36
Splata zobowiązań (w dniach) <i>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</i> <i>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	wskaźnik malejący	w dniach	3	82

Obrót należnościami w dniach został skrócony co jest konsekwencją zmiany zasad rachunkowości. Splata zobowiązań w dniach skróciła się.

Porównanie szybkości obrotu należnościami w dniach z rotacją zobowiązań w dniach wskazuje na zachowanie optymalnej równowagi dni rotacji, w odniesieniu do należności i zobowiązań.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2016 r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim został skrócony co wynika ze zmiany kwalifikacji wierzytelności.

4. Zdolność Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmiennym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyleń – aktualna sytuacja Spółki nie upoważnia do ekspozowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Jednakże niezbędna jest kontrola wewnętrzna poziomu podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych, tj. wskaźników rentowności, struktury finansowania aktywów, dźwigni finansowej oraz płynności finansowej, gdyż sytuacja finansowa Spółki nie jest w pełni stabilna. Szczególną uwagę zwraca stopa % łącznego zadłużenia jednostki, która przekracza bezpieczny wskaźnik określony na poziomie 50% aktywów.

Odnotować należy przy tym fakt, że Spółka poinformowała we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Spółka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności. W roku 2016 wprowadzono zmianę stosowanych zasad rachunkowości polegającą na zmianie kwalifikacji zakupionych pakietów wierzytelności. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

1.2. W zakresie prawdziwości stosowanego systemu księgowości:

- a) Spółka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawdziwości otwarcia ksiąg rachunkowych na 1 stycznia roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Biura Rachunkowego, przy wykorzystaniu programu Sage Symfonia: Finanse i Księgowość 2016 w I półroczu 2016r. oraz Comarch ERP Optima v. 2017 w II półroczu 2016r. Zmiana systemu komputerowego nie miała wpływu na zasady pomiaru wyniku finansowego,
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości. 8

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) jednostka przechowuje zbiory bez dokonania wydruków papierowych. Dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i art. 72 ustawy o rachunkowości).
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu Spółki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 73 i art. 74 ustawy o rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki a także okresem sprawozdawczym jest rok kalendarzowy.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe **114 250 461,30 zł.**

Stanowią one 98,6 % aktywów ogółem

3.1.1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości **1 639 582,84 zł.**

Stanowią one 1,4 % bilansowej sumy aktywów.

- a) Wartości niematerialne i prawne stanowi głównie wartość firmy.
- b) Zaliczki na wartości niematerialne i prawne – nie występują.

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości **17 023,14 zł.**

Stanowią one 0,01 % bilansowej sumy aktywów.

Rzeczowe aktywa trwałe spełniają:

- kryteria ustawy o rachunkowości (art. 28 ustawy o rachunkowości),
- wykazano w nich wyłącznie kontrolowane przez Spółkę, zasoby majątkowe.

3.1.3. Inwestycje długoterminowe **112 593 855,32 zł.**

Stanowią one 97,2 % bilansowej sumy aktywów.

Posiadane przez Spółkę inwestycje długoterminowe w postaci nabytych pakietów wierzytelności są zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 17 ustawy o rachunkowości. Inwestycje wyceniono w wartościach nominalnych. Spółka nie dokonała odpisu aktualizującego.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie **1 639 737,00 zł.**

Stanowią 1,4 % aktywów ogółem.

3.2.1. Zapasy **1 118 228,10 zł.**

Stanowią one 1,0 % bilansowej sumy aktywów.

Wartość zapasów stanowią wierzytelności przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy.

3.2.2. Należności krótkoterminowe **321 427,99 zł.**

Stanowią 0,3 % aktywów.

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28, ust. 1 pkt 7 i art. 7 ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe **195 563,79 zł.**

Stanowią 0,2 % aktywów.

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i lokalach bankowych potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące Spółkę.

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **4 517,12 zł.**

Jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 ustawy o rachunkowości).

3.5. Ogółem aktywa bilansu wynoszą **115 890 198,30 zł.**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.

4. PASYWA
4.1. Kapitał własny **38 733 499,34 zł.**

Stanowi 33,4 % pasywów bilansu, w tym mieszczą się:

8

4.1.1. Kapitał podstawowy	10 257 482,00 zł.
wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 ustawy o rachunkowości, a jego wysokość spełnia wymagania kodeksu spółek handlowych.	
4.1.2. Kapitał zapasowy	10 498 816,53 zł.
W roku 2016 nastąpiło zwiększenie kapitału w wyniku podziału zysku za rok 2015 oraz wpłat agio.	
4.1.3. Zysk z lat ubiegłych	3 601 468,36 zł.
Wartość tę stanowią głównie skutki zmiany zasad wyceny i doprowadzenie wartości bilansowych do porównywalności zgodnie z art. 8 ust. 2 ustawy o rachunkowości.	
4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk	14 375 732,45 zł.
ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.	
4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	77 156 698,96 zł.
Stanowią one 66,6 % bilansowej sumy pasywów.	
4.2.1. Zobowiązania długoterminowe	133 333,52 zł.
Stanowią one 0,1 % bilansowej sumy pasywów. Wartość zobowiązań obejmuje kredyty długoterminowe.	
4.2.3. Zobowiązania krótkoterminowe	2 313 420,44 zł.
Stanowią 2,0 % bilansowej sumy pasywów. Zobowiązania wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, zgodnie z art. 28 ust. 1 pkt. 7 ustawy o rachunkowości.	
4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe	74 709 945,00 zł.
Stanowią one 64,5 % bilansowej sumy pasywów i dotyczą nadwyżki wartości nominalnej pakietów wierzytelności nad ceną zakupu.	
4.3. Ogółem pasywa bilansu	115 890 198,30 zł.
Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości oraz zgodnie z przyjętą przez jednostkę polityką rachunkowości. Nie stwierdzono sald nierealnych i przedawnionych.	
5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – wybrane pozycje.	
Rachunek zysków i strat sporządzony został w wariancie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.	

Przychody z działalności operacyjnej wynoszą	40 721 646,54 zł.
Koszty działalności operacyjnej stanowią kwotę	3 228 670,97 zł.
Na podstawowej działalności ukształtował się zysk na poziomie	37 492 975,57 zł.

Koszty ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne stanowią nieistotne wartości w rachunku zysków i strat.

W segmencie działalności finansowej Spółka uzyskała poniosła stratę w wysokości **23 119 839,36 zł.** głównie z tytułu wyceny inwestycji długoterminowych.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych i kosztów operacyjnych, oraz przychodów i kosztów finansowych.

Ustalenia w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych jednostka zaprezentowała w informacji dodatkowej.

6. Pozostałe zagadnienia.

6.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie **7 096,26 zł.**

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o **15 085 232,45 zł.** zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

6.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

6.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

8

6.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

6.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

6.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły rewident stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2016 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 24 marca 2017r.

6.8. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Nie występują.

7. Podsumowanie.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 16 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2016 r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

Jadwiga Wójcik

nr rej 7216

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
KSIĘGA
 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 ul. Różdzieńskiego 188C 40-203 Katowice
 tel. 32 782-91-47 fax 32 782-91-46
 REGON 278141423 NIP 954-24-55-322

Kancelaria Biegłych Rewidentów

KSIĘGA Spółka z o.o.

Prezes Zarządu

Leszek Rogaczewski

Biegły rewident

Nr rej. 13 020

Katowice, dn. 24 marca 2017 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Kancelarii „STATIMA” Spółka akcyjna z siedzibą w Katowicach (40-004) al. Korfantego 2.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Kancelarii **STATIMA Spółka akcyjna** z siedzibą: **40-004 Katowice al. Korfantego 2**, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **115 890 198,30 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości: **14 375 732,45 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **15 085 232,45 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **7 096,26 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

81

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,


Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrazamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości. 

2

- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że zgodnie z przyjętymi zasadami wyceny inwestycji w Spółce występują przychody niepodatkowe z tytułu cesji w momencie wykupu w wysokości 39 141 014,61 zł. oraz koszty aktualizacji inwestycji w wysokości 23 499 930,77 zł. Spółka nie utworzyła aktywów i rezerw na podatek odroczony. Aktywa na podatek odroczony wynosiłyby 4 464 986,00 zł. (3,9 % sumy bilansowej), rezerwa na podatek odroczony wynosiłaby 7 436 793,00 zł. (6,4 % sumy bilansowej), co w konsekwencji zmniejszyłoby zysk netto o kwotę 2 971 807,00 zł. (2,6 % sumy bilansowej).

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Jadwiga Wójcik

Kluczowy biegły rewident:
Jadwiga Wójcik
nr rej. 7216

**KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
KSIĘGA**
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
ul. Ródczeńskiego 188C 40-203 Katowice
tel. 32 782-91-47 fax 32 782-91-46
REGON 278141423 NIP 954-24-35-322

Kancelaria Biegłych Rewidentów
KSIĘGA Spółka z o.o.
Prezes Zarządu
Leszek Rogaczewski
Leszek Rogaczewski
Biegły rewident
Nr rej. 13 020

Katowice, dn. 24 marca 2016 r.

VII. ZAŁĄCZNIKI

ZAŁĄCZNIK 1 – ODPIS Z WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA REJESTRU

Identyfikator wydruku: RP/537130/13/20170327132323

Strona 1 z 7

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 27.03.2017 godz. 13:23:23

Numer KRS: 0000537130

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	31.12.2014		
Ostatni wpis	Numer wpisu	13	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KA.M.II.NS-REJ.KRS/45888/16/986	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY KATOWICE WSCHÓD W KATOWICACH WYDZIAŁ VIII GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
		16.01.2017	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 360441455, NIP: 5423169077
3.Firma, pod którą spółka działa	KANCELARIA STATIMA SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat KATOWICE, gmina KATOWICE, miejsc. KATOWICE
2.Adres	ul. AL. WOJCIECHA KORFANTEGO, nr 2, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-004, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddział/y	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	DNIA 08.12.2014R. PRZED NOTARIUSZEM MIROSLAWEM SZURĄ PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W KATOWICACH PRZY UL. GRANI CZNEJ 29/ 102, REPERTORIUM "A" NR 7737/2014.
	2	16.01.2015R. REPERTORIUM NR 430/2015, NOTARIUSZ MIROSLAW SZURĄ, KANCELARIA NOTARIALNA MIROSLAW SZURĄ Z SIEDZIBĄ :40-017 KATOWICE, UL. GRANI CZNA 29/ 102 UCHYLENIE: §12 UST.4 ZMIANA: §13
	3	17.11.2015R., REP.A NR 1534/2015 ORAZ OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU Z DNIA 16.05.2016R., REP.A NR 1256/2016 KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH PRZY AL. KORFANTEGO 2, NOTARIUSZ TOMASZ ZAPART ZMIENIONO: §6 UST.1;
	4	12.12.2016R. REPERTORIUM A 3705/2016, NOTARIUSZ TOMASZ ZAPART KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH, AL. KORFANTEGO 2: § 23 UST 1 PKT 9 STATUTU SPÓŁKI - USUNIĘCIE.

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1. Określenie okoliczności powstania	POŁĄCZENIE	
2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	POŁĄCZENIE SPÓŁKI POD FIRMĄ KANCELARIA "STATIMA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH ZE SPÓŁKĄ POD FIRMĄ KANCELARIA "STATIMA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH POPRZECZ ZAWIĄZANIE NOWEJ SPÓŁKI AKCYJNEJ 08.12.2014R., UCHWAŁA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI KANCELARIA "STATIMA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA, REP.A NR 7733/2014 08.12.2014R., UCHWAŁA NADZWYŻAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI KANCELARIA "STATIMA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, REP.A NR 7729/2014	
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	ZAMIAR POŁĄCZENIA NIE PODLEGA ZGŁOSZENIU	
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1. Nazwa lub firma	KANCELARIA "STATIMA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze	0000302003
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5. Numer REGON	---
	6. Numer NIP	-----

2	1. Nazwa lub firma	KANCELARIA "STATIMA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA
	2. Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze	0000423937
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5. Numer REGON	---
	6. Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	10 257 482,00 Zł.
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	10257482
4. Wartość nominalna akcji	1,00 Zł.
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	10 257 482,00 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	10009300
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	248182
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

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

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOSOBOWEGO SPÓŁKĘ REPREZENTUJE PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE. W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY WSPÓLNIE BĄDŹ JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KONIECZNY
	2.Imiona	MICHAŁ
	3.Numer PESEL/ REGON	75040802253
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	LABA
	2.Imiona	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/ REGON	76022911996
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SIELAŃCZYK
	2.Imiona	ZBIGNIEW ANDRZEJ
	3.Numer PESEL/ REGON	86082812995
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1. Nazwa organu	RADA NADZORCZA

Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko	ROGOWSKI
	2.Imiona	MARCIN
	3.Numer PESEL	75103003315
2	1.Nazwisko	SAJDAK
	2.Imiona	ŁUKASZ
	3.Numer PESEL	76072602790
3	1.Nazwisko	BANAŚ
	2.Imiona	KATARZYNA AGNIESZKA
	3.Numer PESEL	82040703163

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot prowadzącej działalności przedsiębiorcy	1	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDYWIDUALNIE NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
	2	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	3	66, 11, Z, ZARZĄDZANIE RYNKAMI FINANSOWYMI
	4	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	5	66, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OCENĄ RYZYKA I SZACOWANIEM PONIESIONYCH STRAT
	6	66, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I BROKERÓW UBEZPIECZENIOWYCH
	7	69, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA
	8	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	9	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	08.06.2016	OD 31.12.2014 DO 31.12.2015
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	OD 31.12.2014 DO 31.12.2015
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	OD 31.12.2014 DO 31.12.2015

4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 31.12.2014 DO 31.12.2015
------------------------------------------------------------	---	-------	-----------------------------

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2015

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

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

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 27.03.2017

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

ZAŁĄCZNIK 2 – STATUT SPÓŁKI

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

Kancelaria Statima S.A.

(tekst jednolity)

1/. Uchwalony w dniu 08.12.2014 r., Rep A: 7737/2014, Notariusz Mirosław Szura;

2/. Zmiany:

- uchwalone w dniu 16.01.2015 r., Rep A: 430/2015, Notariusz Mirosław Szura,

- uchwalone w dniu 17.11.2015 r., Rep A nr 1534/2015, Notariusz Tomasz Zapart w wyniku których nastąpiły zmiany uchwalone w dniu 16.05.2016 r., Rep A 1256/2016, Notariusz Tomasz Zapart,

- uchwalone w dniu 12.12.2016 r., Rep A 3705/2016, Notariusz Tomasz Zapart.

I. Postanowienia ogólne

§ 1.

1. Firma Spółki brzmi: Kancelaria Statima Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać w obrocie firmy w skrócie: Kancelaria Statima S.A. oraz wyróżniającego Spółkę znaku graficznego.
3. Spółka powstała w wyniku połączenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Kancelaria „STATIMA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach oraz spółki komandytowej pod firmą Kancelaria „STATIMA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, dokonanego na podstawie art. 492 §1 pkt 2) i następnych Kodeksu spółek handlowych na mocy uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Kancelaria „STATIMA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach z dnia 8 grudnia 2014 roku, objętego aktem notarialnym Rep. A Numer 7729/2014 oraz uchwały wspólników Kancelaria „STATIMA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Katowicach z dnia 8 grudnia 2014 roku, objętego aktem notarialnym Rep. A Numer 7733/2014.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest miasto Katowice.

§ 3.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§ 4.

1. Spółka działa na terenie całej Polski oraz poza jej granicami.

2. Na obszarze swego działania Spółka może otwierać i prowadzić zakłady, filie, przedstawicielstwa, oddziały i inne placówki, jak też być udziałowcem (akcjonariuszem) w innych spółkach.
3. Spółka może przystępować do innych spółek oraz uczestniczyć w organizacjach gospodarczych w kraju i poza jego granicami.

§ 5.

Przedmiotem działalności Spółki, według Polskiej Klasyfikacji Działalności, jest:

- 1) PKD 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
- 2) PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,
- 3) PKD 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne, Z
- 4) PKD 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
- 5) PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- 6) PKD 66.11.Z Zarządzanie rynkami finansowymi,
- 7) PKD 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- 8) PKD 66.21.Z Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat,
- 9) PKD 66.22.Z Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych,
- 10) PKD 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 11) PKD 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 12) PKD 68.31.Z Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- 13) PKD 68.32.Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- 14) PKD 69.10.Z Działalność prawnicza,
- 15) PKD 69.20.Z Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- 16) PKD 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- 17) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 18) PKD 96.09.Z Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 19) PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (headoffices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

W przypadkach, gdy przepisy prawa wymagają dla podjęcia określonej działalności uzyskania zezwolenia lub koncesji, Spółka rozpocznie taką działalność po ich uzyskaniu.

II. Kapitał i akcje

§ 6.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.257.482,00 zł (dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt dwa złote i dzieli się na 10.257.482 (dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta osiemdziesiąt dwa) akcji, w tym:

1). 10.009.300 (dziesięć milionów dziewięć tysięcy trzysta) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda;

2). 248.182 (dwieście czterdzieści osiem tysięcy sto osiemdziesiąt dwa) akcji na okaziciela serii B, o numerach od 000001 do 248.182, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.

2. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości przed zarejestrowaniem przekształcenia.

§ 7.

Spółka może emitować papiery dłużne, w tym obligacje zamienne na akcje, a także obligacje z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki.

§ 8.

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony lub obniżony uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić przez emisję nowych akcji, poprzez określenie minimalnej i maksymalnej wysokości tego kapitału oraz jako podwyższenie docelowe lub warunkowe. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki może być dokonane także poprzez zwiększenie nominalnej wartości akcji.
3. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić także przez przeniesienie części środków z kapitału rezerwowego oraz części kapitału zapasowego.

§ 9.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane.
2. Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego.
3. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia ich za wynagrodzeniem przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
4. Szczegółowe zasady umorzenia akcji określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia. Uchwała ta podlega ogłoszeniu.

§ 10.

1. Każdy spośród akcjonariuszy Katarzyna Banaś, Michał Konieczny, Krzysztof Laba („Uprawnieni Akcjonariusze”), tak długo jak będą posiadali jedną lub większą ilość akcji serii A, będzie uprawniony osobiście do powoływania i odwoływania po 1 (jednym) członku Rady Nadzorczej. Powołanie lub odwołanie członka Rady Nadzorczej w tym trybie odbywać się będzie w drodze pisemnego oświadczenia złożonego przez Uprawnionego Akcjonariusza i doręczonego Spółce.

2. Niezależnie od postanowienia ustępu 1, od dnia uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382), Uprawnieni Akcjonariusze tak długo jak będą posiadali jedną lub większą ilość akcji serii A będą łącznie uprawnieni osobiście do powoływania i odwoływania jednego członka/ członków Rady Nadzorczej. Powołanie lub odwołanie członka Rady Nadzorczej następować będzie w drodze wspólnego pisemnego oświadczenia co najmniej dwóch spośród Uprawnionych Akcjonariuszy.
3. Przysługujące Uprawnionym Akcjonariuszom prawo do odwołania członka Rady Nadzorczej dotyczy tylko członka Rady wcześniej powołanego w jednym z trybów wskazanych powyżej.
4. Powołanie lub odwołanie może nastąpić dowolną liczbę razy w trakcie jednej kadencji.
5. W przypadku, jeżeli w danej kadencji w składzie Rady Nadzorczej nieprzerwanie przez okres nie krótszy niż 1 miesiąc brak osoby powołanej przez Uprawnionych Akcjonariuszy w trybie opisanym w ust. 1 i/lub 2, a w konsekwencji liczba członków Rady Nadzorczej jest niższa od wymaganej zgodnie z postanowieniem § 17 ustęp 1 Statutu, uprawnienie do powołania członka Rady Nadzorczej przechodzi na Walne Zgromadzenie. Uprawnieni Akcjonariusze zachowują prawo do odwołania w każdym czasie członka/ członków Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie w trybie opisanym w zdaniu poprzedzającym i powołania w to miejsce innego członka Rady w trybie opisanym w ust. 1 i/lub 2.

III. Organy Spółki

§ 11.

1. Organami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie.
2. Organy Spółki działają zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, postanowieniami Statutu oraz ustalonymi dla nich regulaminami.

A. Zarząd

§ 12.

1. Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków, powoływanych i odwoływanych uchwałą Rady Nadzorczej na wspólną 3 (trzy) - letnią kadencję, za wyjątkiem członków pierwszego Zarządu, którzy powoływani są przez założycieli Spółki.
2. Mandat członków Zarządu wygasa po upływie okresu kadencji, z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za trzeci pełny rok obrotowy liczony od dnia rozpoczęcia danej kadencji Zarządu.
3. Do Zarządu Spółki mogą być powołane osoby spośród akcjonariuszy lub spoza ich grona.

§ 13.

1. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej, jako wspólnik jawny lub członek władz.

2. Rada Nadzorcza ustala wynagrodzenie dla członków Zarządu.

§ 14.

1. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki nie zastrzeżone wyraźnie do kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej.
2. Zarząd obowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki, wypełniając swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przy ścisłym przestrzeganiu przepisów prawa, postanowień Statutu Spółki oraz uchwał i regulaminów powziętych lub uchwalonych przez Walne Zgromadzenie i Radę Nadzorczą.
3. Zarząd może wydawać regulaminy określające: organizację wewnętrzną Spółki, zasady rachunkowości, zakres uprawnień, obowiązków i odpowiedzialności na poszczególnych stanowiskach pracy.

§ 15.

1. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz, osób trzecich, w sądzie i poza sądem.
2. W przypadku Zarządu jednoosobowego Spółkę reprezentuje Prezes Zarządu samodzielnie. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu działający wspólnie bądź jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.
3. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy jego uchwały zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
4. Każdy członek Zarządu może bez uprzedniej uchwały prowadzić sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeśli jednak przed załatwieniem sprawy choćby jeden z członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu, potrzebna jest uchwała Zarządu.
5. Zarząd może podejmować uchwały, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o posiedzeniu Zarządu.

§ 16.

Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Radę Nadzorczą.

B. Rada Nadzorcza

§ 17.

1. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzy) do 5 (pięć) osób, a od dnia uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382) - 5 (pięć) do 7 (siedem) osób powoływanych – z zastrzeżeniem postanowień § 10 - przez Walne Zgromadzenie na wspólną 3 (trzy)-letnią kadencję.

2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani także spoza grona akcjonariuszy.
3. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, tylko w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej minimum określonego w ustępie 1.
4. Mandat członków Rady Nadzorczej wygasa po upływie okresu kadencji, z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za trzeci pełny rok obrotowy liczony od dnia rozpoczęcia danej kadencji Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza uchwała Regulamin Rady Nadzorczej, który określa jej organizację i sposób wykonywania czynności.

§ 18.

1. Rada Nadzorcza zbiera się nie rzadziej niż raz na kwartał na zaproszenie Przewodniczącego. Ponadto musi być zwołane posiedzenie Rady na żądanie każdego z jej członków lub na żądanie Zarządu.
2. Posiedzenie Rady może się odbyć bez formalnego zwołania posiedzenia, jeżeli wszyscy członkowie Rady są obecni i żaden z nich nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia posiedzenia Rady lub wniesienia określonych spraw do porządku obrad posiedzenia.
3. Członkowie Rady wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. Rada może oddelegować ze swego grona członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Członkowie ci otrzymują osobne wynagrodzenia, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obowiązani do zachowania tajemnicy służbowej.
4. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali na posiedzenie zaproszeni. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
5. Obrady powinny być protokołowane. Protokoły podpisuje Przewodniczący. W protokołach należy wymienić członków biorących udział w posiedzeniu oraz podać sposób przeprowadzenia i wynik głosowania. Protokoły powinny być zebrane w księgę protokołów. Do protokołów winny być dołączone odrębne zdania członków obecnych oraz nadesłane później sprzeciwu nieobecnych na posiedzeniu Rady.
6. Dopuszcza się podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym.
7. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
8. Regulamin Rady Nadzorczej określi zasady i warunki podejmowania uchwał w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
9. Członkowie Zarządu lub prokurent biorą udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej z głosem doradczym, chyba że Rada postanowi inaczej.

10. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

§ 19.

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich sprawach przedsiębiorstwa Spółki.
2. Do szczegółowych obowiązków należy:
 - 1) opiniowanie sprawozdań finansowych oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
 - 2) rozpatrywanie bilansów kwartalnych z prawem czynienia uwag i żądania wyjaśnień od Zarządu, sprawdzenie ksiąg handlowych i kasy Spółki w każdym czasie według swego uznania,
 - 3) wyznaczanie biegłych rewidentów w celu przeprowadzania badania sprawozdania finansowego Spółki,
 - 4) składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z czynności, o których mowa w pkt 1,
 - 5) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów członków Zarządu,
 - 6) delegowanie swego członka lub swoich członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu w miejsce zawieszonego członka lub członków Zarządu, albo gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
 - 7) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie wysokości ich wynagrodzenia,
 - 8) dokonywanie wyboru likwidatorów oraz ustalenie podziału majątku Spółki po likwidacji,
 - 9) podejmowanie uchwał w przedmiocie utworzenia zakładów oraz oddziałów Spółki,
 - 10) podejmowanie uchwał w sprawie utworzenia w Spółce funduszy celowych (kapitału rezerwowego), ustalenie zasad ich pokrycia, a także decydowanie o ich przeznaczeniu,
 - 11) uchwalanie planów przedsiębiorstwa Spółki,
 - 12) zatwierdzanie uchwalanych przez Zarząd rocznych planów finansowych Spółki (Plan Roczny) obejmujących co najmniej plan przychodów i kosztów na dany rok obrotowy, prognozę bilansu na koniec roku obrotowego oraz plan przepływów pieniężnych na dany rok obrotowy,
 - 13) wyrażanie zgody na:
 - a). zaciągnięcie przez Spółkę pożyczek i kredytów,

- b). nabywanie lub zbywanie aktywów Spółki,
- c). zaciąganie zobowiązań,
- d). dokonywanie obciążeń majątku Spółki,

o ile czynności te nie zostały przewidziane w Planie Rocznym, a ich łączna wartość w roku obrotowym przekracza 300.000,00 zł,

- 14) wyrażanie zgody na dokonywanie jakichkolwiek nieodpłatnych rozporządzeń lub zaciągnięcie jakichkolwiek nieodpłatnych zobowiązań, jeżeli ich wysokość przekracza kwotę 300.000,00 zł w danym roku obrotowym,
- 15) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego, a także udziału w nieruchomości,
- 16) wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych bądź przystąpienie do innych podmiotów gospodarczych, a także zbycie udziałów lub akcji Spółki w innych spółkach handlowych oraz wystąpienie Spółki z innych podmiotów gospodarczych,
- 17) zatwierdzanie uchwalonych przez Zarząd regulaminów gospodarowania funduszami specjalnymi Spółki,
- 18) rozpatrywanie wszelkich wniosków i postulatów w sprawach stanowiących następnie przedmiot uchwał Walnego Zgromadzenia,
- 19) przyjmowanie tekstu jednolitego Statutu Spółki, chyba że tekst jednolity Statutu zostanie przyjęty przez Walne Zgromadzenie.

§ 20.

- 1. Rada Nadzorcza może wyrażać opinię we wszystkich sprawach Spółki oraz występować do Zarządu z wnioskami i inicjatywami.
- 2. Zarząd ma obowiązek powiadomić Radę Nadzorczą o zajęтым stanowisku w sprawie opinii, wniosku lub inicjatywy Rady nie później niż w ciągu 14 (czternastu) dni od daty złożenia wniosku, opinii lub zgłoszenia inicjatywy.
- 3. Rada Nadzorcza może przeglądać każdy dział czynności Spółki, żądać od Zarządu sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku oraz sprawdzać księgi i dokumenty.
- 4. Członkowie Rady Nadzorczej mają prawo do wynagrodzenia w wysokości ustalonej przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może przyznać Przewodniczącemu oraz członkom Rady Nadzorczej dodatkowe wynagrodzenie w postaci udziałów w zysku Spółki, jak również uchwalić Regulamin Wynagradzania Członków Rady Nadzorczej.

C. Walne Zgromadzenie

§ 21.

- 1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne i nadzwyczajne.

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy najpóźniej w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących łącznie przynajmniej 1/20 (jedna dwudziesta) część kapitału zakładowego. We wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia wnioskodawca obowiązany jest wskazać sprawy wnoszone do porządku obrad.
4. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.
5. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie w przypadku, gdy:
 - a) Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym w ust. 2,
 - b) złożono wniosek, o którym mowa w ust. 3 i upłynął termin, o którym mowa w ust. 4.
6. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, a w przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej – przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382).
7. Walne Zgromadzenie może odbywać się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

§ 22.

1. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedna dwudziesta) część kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie jest władne do podejmowania uchwał bez względu na liczbę akcjonariuszy i ilość reprezentowanych na nim akcji, chyba że co innego wynika z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa lub niniejszego Statutu.
3. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.
4. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba, że co innego wynika z bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu.
5. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborze oraz odwołaniu członka władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednej osoby spośród obecnych, uprawnionych do głosowania.
6. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

7. Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba przez niego wskazana, przy czym spośród osób uprawnionych do głosowania Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego.
8. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin, w którym określa tryb, szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał, a w szczególności zasady przeprowadzania wyborów, w tym wyborów w drodze głosowania oddzielnymi grupami przy wyborach Rady Nadzorczej.

§ 23.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań finansowych za ubiegły rok obrotowy,
- 2) decydowanie o podziale zysków lub sposobie pokrycia strat,
- 3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium,
- 4) zmiana Statutu Spółki,
- 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
- 6) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- 7) połączenie Spółki lub przekształcenie Spółki,
- 8) podjęcie uchwały w sprawie likwidacji Spółki,
- 9) emisja obligacji (wykreślony)
- 10) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- 11) inne kompetencje należące z mocy Kodeksu spółek handlowych do wyłącznej właściwości Walnego Zgromadzenia.

2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

IV Gospodarka Spółki

§ 24.

Na własne środki finansowe Spółki składają się:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) kapitał rezerwowy,
- 4) fundusze specjalne.

§ 25.

1. Kapitał rezerwowy tworzy się z corocznych odpisów wykazanego w bilansie czystego, rocznego zysku Spółki. Uchwałą Walnego Zgromadzenia z kapitału rezerwowego mogą być pokrywane szczególne straty i wydatki.
2. Fundusze specjalne mogą być tworzone lub znoszone stosownie do potrzeb na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia. Zasady gospodarowania funduszami specjalnymi określają regulaminy uchwalone przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.

§ 26.

1. Czysty zysk może być przeznaczony na dywidendę w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie lub inne cele stosownie do uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie określa dzień ustalenia prawa do dywidendy i termin jej wypłaty.
3. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę, że dywidendę w całości lub w części przeznacza się na podwyższenie kapitału zakładowego, a akcjonariuszom wydaje się w zamian za to nowe akcje.
4. Zarząd jest upoważniony do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 27.

Sprawozdanie finansowe powinno być sporządzone, przez Zarząd w terminie 3 (trzech) miesięcy od zakończenia roku obrotowego i zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie nie później niż 6 (sześć) miesięcy od zakończenia roku obrotowego.

§ 28.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, za wyjątkiem pierwszego roku obrotowego, który kończy się 31 grudnia 2015 roku.

V Postanowienia końcowe

§ 29.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz inne właściwe przepisy.”

ZAŁĄCZNIK 3 – WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

**Załącznik nr 1
do Uchwały nr 1/III/2017
z dnia 22 marca 2017 r.
Zarządu Kancelaria Statima Spółka Akcyjna
z siedzibą w Katowicach**

**WARUNKI EMISJI
24-MIESIĘCZNYCH ODSETKOWYCH
OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII B**

spółki pod firmą **Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach**, Al. Wojciecha Korfanteo 2, 40-004 Katowice, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000537130, z kapitałem zakładowym 10.257.482 złotych wpłaconym w całości oraz numerem NIP 642-318-90-77, REGON: 360441455 posiadającej stronę internetową pod adresem www.statima.pl

w liczbie nie mniejszej niż 2.000 (słownie: dwa tysiące) sztuk i nie większej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk na łączną kwotę nie mniejszą niż 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych) i nie większą niż 5.000.000 zł (słownie: pięć milionów złotych)

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA
I OBLIGATARIUSZY

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI ZOSTAŁY SPORZĄDZONE W KATOWICACH
DNIA 22 MARCA 2017 ROKU

1. Definicje:

W niniejszych Warunkach Emisji terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, organizowany przez GPW zgodnie z Regulaminem ASO.
Administrator Zastawu	KMS Legal - Miłosz Surdział Radca Prawny z siedzibą w Tychach (43 – 100), ul. Barona 30/302.
Administrator Zabezpieczenia	KMS Legal - Miłosz Surdział Radca Prawny z siedzibą w Tychach (43 – 100), ul. Barona 30/302.
Catalyst	Rynki obligacji prowadzone na platformach transakcyjnych GPW w formule ASO i rynku regulowanego w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
Cena emisyjna	Cena, po jakiej oferowane są Obligacje, wynosząca 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych za każdą Obligację.

Depozyt	Depozyt papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi prowadzony przez KDPW.
Dzień Emisji, Dzień Przydziału	Dzień przydziału Obligacji dokonywanego przez Zarząd Emitenta zgodnie z Memorandum Informacyjnym, będący zarazem pierwszym dniem Okresu Odsetkowego.
Dzień Płatności Odsetek	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego, z zastrzeżeniem, że jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegają Przedterminowemu Wykupowi w przypadkach i na zasadach określonych w pkt. 17.2 - 17.4 niniejszych Warunków Emisji.
Dzień Roboczy	Każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni ustawowo wolne od pracy, w którym Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. albo firma inwestycyjna prowadząca Ewidencję prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
Dzień Ustalenia Prawa	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek lub wykupu Obligacji, który przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego lub przed Dniem Przedterminowego Wykupu lub Dniem Wykupu.
Dzień Wykupu	Dzień, w którym upłyną 24 (dwadzieścia cztery) miesiące od Dnia Przydziału.
Emisja	Emisja Obligacji zgodnie z Memorandum Informacyjnym oraz niniejszymi Warunkami Emisji Obligacji.
Emitent, Spółka, Kancelaria Statima	Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach, Al. Wojciecha Korfanteo 2, 40-004 Katowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000537130, z kapitałem zakładowym 10.257.482 złotych wpłaconym w całości oraz numerem NIP 642-318-90-77, REGON: 360441455.
Ewidencja	Ewidencja Obligacji w rozumieniu art. 8 Ustawy o Obligacjach prowadzona przez firmę inwestycyjną zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
Formularz Zapisu	Formularz zapisu – oferta objęcia Obligacji, stanowiący załącznik do Memorandum Informacyjnego.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000082312, NIP: 526-025-09-72, REGON: 012021984.
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która złożyła zapis na Obligacje w oparciu o Formularz Zapisu.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000081582, lub jej następcy prawni.
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t. j. Dz. U. z 2017 poz. 459).
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, przy Placu Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warszawa.
KPC	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1822, z późn. zm).

KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1578, z późn. zm.).
Memorandum Informacyjne, 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	Nie mniej niż 2.000 i nie więcej niż 5.000 sztuk obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 zł każda.
Obligatariusze	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej uprawniona z Obligacji.
Odsetki	Świadczenie pieniężne, o którym mowa w pkt. 15 i 16 niniejszych Warunków Emisji Obligacji.
Oferta Publiczna, Publiczna Oferta, Oferta	Oferta publiczna Obligacji przeprowadzana na podstawie Memorandum Informacyjnego.
Oferujący	Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Moniuszki 1a, 00-014 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000359260, NIP 956-227-37-88, REGON 340770513.
Okres Odsetkowy	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są Odsetki, wskazany w pkt. 15 Warunków Emisji.
Przedmiot Zastawu	Zbiór praw (wierzycelności) o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. 2016.297 z późn. zm.), z tytułu opłat dodatkowych, o których mowa w art. 33a ustawy z dnia 15.11.1984 r. Prawo przewozowe (j.t. Dz.U.2015.915 z późn. zm.) nabytych i nabywanych przez Emitenta od przewoźników lub organizatorów publicznego transportu zbiorowego bądź osób upoważnionych przez te podmioty, o wartości (według stanu na dzień 21 marca 2017 r.) 37.907.700,00 zł (słownie złotych: trzydzieści siedem milionów dziewięćset siedem tysięcy siedemset i 00/100).
Przedterminowy Wykup, Przedterminowy Wykup Obligacji	Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu zgodnie z pkt 17.2,17.3 i 17.4 niniejszych Warunków Emisji.
Regulacje KDPW	Regulamin KDPW, Szczegółowe Zasady Działania KDPW oraz inne regulacje przyjęte przez KDPW, które określają sposób prowadzenia systemu depozytowo-rozliczeniowego.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) lub jakakolwiek późniejsza regulacja GPW w tym zakresie.
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238).

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t. j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1636, z późn. zm.).
Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1639 z późn. zm.).
Ustawa o Zastawie Rejestrowym	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 297, z późn. zm.).
Warunki Emisji	Niniejsze warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu Spółki 1/III./2017 z dnia 22 marca 2017 r.
Zarząd	Zarząd Emitenta.
Zabezpieczenie	Zastaw na Przedmiocie Zastawu oraz w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC.
Zastaw	Zastaw rejestrowy, o którym mowa w pkt. 18 Warunków Emisji.
Zgromadzenie, Zgromadzenie Obligatariuszy	Reprezentacja ogółu Obligatariuszy zwoływana i zorganizowana na podstawie Rozdziału 5 Ustawy o Obligacjach i zgodnie z pkt. 21 Warunków Emisji.

2. Postanowienia ogólne:

Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty wartości nominalnej Obligacji i kwoty Odsetek na zasadach i w terminach określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji, w rozumieniu art. 8 Ustawy o Obligacjach.

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Obligacji na Catalyst w formule ASO, w związku z czym po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst zastosowanie będą miały wszelkie regulacje obowiązujące na tym rynku (w tym w szczególności regulacje KDPW i GPW oraz Rozporządzenie MAR), co każdorazowy Inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje, wyraża na to zgodę.

3. Rodzaj obligacji:

Obligacje są obligacjami na okaziciela nie mającymi postaci dokumentu.

4. Emitent:

Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach, Al. Wojciecha Korfantego 2, 40-004 Katowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000537130, z kapitałem zakładowym 10.257.482 złotych wpłaconym w całości oraz numerem NIP 642-318-90-77, REGON: 360441455.

Adres strony internetowej Emitenta: www.statima.pl

5. Podstawa prawna Emisji oraz tryb oferowania Obligacji:

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 21 marca 2017 r. nr 3/III/2017 w sprawie wyrażenia zgody w trybie § 19 ust. 2 pkt. 3 Statutu Spółki oraz Uchwała nr 1/03/2017 Zarządu Spółki z dnia 22 marca 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii B.

Obligacje są oferowane w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 9, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne. Treść Memorandum Informacyjnego nie wymaga zatwierdzenia przez KNF.

6. Cel emisji:

Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie środków z przeznaczeniem na obsługę kosztów działalności Spółki.

7. Wartość nominalna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

8. Cena emisyjna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

9. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w ramach subskrypcji:

5.000 (słownie: pięć tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej **5.000.000 zł** (słownie: pięć milionów złotych).

10. Minimalna liczba Obligacji objętych zapisem:

1 (słownie: jedna) Obligacja.

11. Liczba Obligacji niezbędna do dojścia emisji Obligacji do skutku (próg emisji):

2.000 (słownie: dwa tysiące) Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej **2.000.000 zł** (słownie: dwa miliony złotych).

12. Forma Obligacji:

Obligacje są emitowane jako papiery wartościowe nie mające formy dokumentu.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu Obligacji w Ewidencji.

Podmiotem prowadzącym Ewidencję jest Oferujący, posiadający zezwolenie KNF numer DRK/4020/10/27/98/1/12 z dnia 20 marca 2012 r. na prowadzenie działalności maklerskiej, będący firmą inwestycyjną, o której mowa w art. 8 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Obligacjach.

Obligacje zostaną zapisane w Ewidencji niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji, nie później jednak niż w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych do Dnia Przydziału.

13. Zbywanie i rozporządzanie Obligacjami:

Obligacje są zbywalne.

W przypadku wprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalist w formule ASO przeniesienie praw z Obligacji następować będzie zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, właściwymi regulacjami KDPW oraz regulacjami obowiązującymi na Catalist.

W przypadku nie wprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalist w formule ASO przeniesienie praw z Obligacji staje się skuteczne z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji przez prowadzący ją podmiot, wskazującego osobę nabywcy i liczbę nabytych Obligacji. Zapis w Ewidencji, o którym mowa powyżej, zostanie dokonany po zawiadomieniu podmiotu prowadzącego Ewidencję przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji, w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez podmiot

prowadzący Ewidencję i opisany w regulaminie prowadzenia ewidencji obligacji przez podmiot prowadzący Ewidencję dostępnym na stronie internetowej podmiotu prowadzącego Ewidencję.

Podmiot będący stroną czynności prawnej prowadzącej do nabycia Obligacji uprawniony jest do żądania od podmiotu prowadzącego Ewidencję dokonania wpisu do Ewidencji.

Szczegółowe zasady oraz tryb dokonywania wpisu do Ewidencji określa regulamin prowadzenia ewidencji obligacji przez podmiot prowadzący Ewidencję, dostępny na stronie internetowej podmiotu prowadzącego Ewidencję. W przypadku niezachowania wymogów wskazanych przez podmiot prowadzący Ewidencję spełnienie przez podmiot prowadzący Ewidencję świadczeń pieniężnych lub niepieniężnych w imieniu Emitenta nastąpi na rzecz osoby figurującej w Ewidencji jako uprawnionej z Obligacji.

14. Subskrypcja Obligacji:

Szczegółowy opis procedury składania zapisów oraz dokonywania przydziału Obligacji zamieszczony zostanie w Memorandum Informacyjnym.

15. Warunki wypłaty oprocentowania:

Posiadaczom Obligacji będą wypłacane co kwartał Odsetki w stałej wysokości 8,00 % (osiem procent 00/100) w stosunku rocznym.

Wysokość Odsetek dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = 8,00\% \times \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \times 1.000\text{zł}$$

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

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

Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (włącznie) do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego (włącznie).

Każdy z Okresów Odsetkowych wynosi 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 13 kwietnia 2017 r. i kończy 12 lipca 2017 r. (włącznie). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego Okresu Odsetkowego) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (włącznie z tym ostatnim dniem).

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Sposób wypłaty Obligatariuszom kwot Odsetek opisany jest w pkt. 16 Warunków Emisji.

Terminarz płatności Odsetek

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego/ Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek/ Wykupu	Data Ustalenia Praw Do Odsetek/ Wykupu	Liczba dni w Okresie Odsetkowym
I	13-04-2017	12-07-2017	12-07-2017	04-07-2017	91
II	13-07-2017	12-10-2017	12-10-2017	04-10-2017	92
III	13-10-2017	12-01-2018	12-01-2018	04-01-2018	92
IV	13-01-2018	12-04-2018	12-04-2018	04-04-2018	90
V	13-04-2018	12-07-2018	12-07-2018	04-07-2018	91
VI	13-07-2018	12-10-2018	12-10-2018	04-10-2018	92
VII	13-10-2018	12-01-2019	14-01-2019	04-01-2019	92
VIII	13-01-2019	12-04-2019	12-04-2019	04-04-2019	90

16. Realizacja świadczeń z tytułu posiadania Obligacji:

Obligacje uprawniają do następujących świadczeń:

- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty Odsetek na warunkach podanych w pkt. 15 niniejszych Warunków Emisji,
- wykupu Obligacji w Dniu Wykupu lub w Dniu Przedterminowego Wykupu – świadczenia polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminie określonych w pkt. 17 niniejszych Warunków Emisji.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji, prowadzonej przez Polski Dom Maklerski S.A. na podstawie zawartej z Emitentem umowy. Pierwszy zapis w Ewidencji zostanie dokonany niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji, Emitent może dokonać zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Płatności będą dokonywane w Dniu Płatności Odsetek, w Dniu Wykupu lub w Dniu Przedterminowego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu lub Dzień Przedterminowego Wykupu przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności Odsetek, kwoty wykupu Obligacji lub kwoty Przedterminowego Wykupu będzie kolejny Dzień Roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek, po Dniu Wykupu, lub po Dniu Przedterminowego Wykupu, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek, odszkodowań lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek i wykupu przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego, Dniem Przedterminowego Wykupu lub Dniem Wykupu. Po ustaleniu Obligatariuszy uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z tych Obligacji nie mogą być przenoszone.

Do czasu rejestracji Obligacji w Depozycie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne, a wskazanych w Formularzach Zapisu, wypłata świadczeń będzie odbywała się za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję. Wypłata świadczeń będzie dokonywana na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w Formularzach Zapisu, a w przypadku ich późniejszej

zmiany – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez podmiot prowadzący Ewidencję. Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania podmiotowi prowadzącemu Ewidencję wszelkich zmian danych wskazanych w Formularzu Zapisu. Podmiot prowadzący Ewidencję nie ponosi odpowiedzialności za posługiwanie się nieaktualnymi danymi, o zmianie których nie został właściwie poinformowany przez Obligatariusza.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji będzie się odbywać zgodnie z zasadami stosowanymi przez podmiot prowadzący Ewidencję.

Niezwłocznie po utworzeniu Ewidencji Emitent podejmie działania zmierzające do wprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO oraz ich rejestracji w Depozycie KDPW.

Po rejestracji Obligacji w Depozycie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne wypłata świadczeń będzie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji odbywać się będzie zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi dotyczącymi praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych, obowiązującymi regulacjami KDPW, ASO oraz regulaminami podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.

W przypadkach niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią spełnienie świadczeń pieniężnych z Obligacji zgodnie z określonymi zasadami i w terminach, w szczególności w przypadku zmian przepisów stosownych ustaw oraz regulacji KDPW lub GPW lub w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW lub GPW, Emitent ustali inne dni ustalenia praw do świadczeń z Obligacji w taki sposób, aby nowe terminy były w jak największym stopniu zbliżone do terminów, które ulegną zmianie.

Miejszem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który zostaną przekazane środki pieniężne stanowiące przedmiot świadczenia.

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

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

- (i) Odsetki z tytułu zwłoki Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- (ii) Odsetki;
- (iii) Wartość nominalna.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji są nominowane i będą wypłacane przez Emitenta w złotych polskich.

17. Wykup Obligacji

17.1. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

Każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu - 12 kwietnia 2019 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, tj. 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) za każdą Obligację, powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza (lub w Ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną – w przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO) z upływem Dnia Ustalenia Prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu z chwilą wykupu.

Emitent dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, zgodnie z zasadami obowiązującymi w KDPW i w tych firmach inwestycyjnych. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu wykupu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, powiększoną o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

W przypadku nie wprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO wykup Obligacji nastąpi za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w Formularzach Zapisu, a w przypadku ich późniejszej zmiany – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez podmiot prowadzący Ewidencję. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu wykupu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku bankowego Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, powiększoną o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Emitent dopuszcza możliwość zaliczenia wierzytelności Obligatariusza z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji Emitenta, o ile warunki nowej emisji będą przewidywać takie rozwiązanie.

17.2. Przedterminowy Wykup na żądanie Obligatariusza

17.2.1. Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 (trzy) dni.

17.2.2. Emitent zobowiązuje się, że wszystkie Zabezpieczenia zostaną ustanowione do dnia 31 lipca 2017 r., przez co rozumie się wydanie do tego dnia przez właściwy sąd postanowienia o wpisie do rejestru zastawów Zastawu, o którym mowa w pkt. 18 poniżej, oraz złożenie przed notariuszem oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC, o którym mowa w pkt. 18 poniżej. Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowi Zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

17.2.3. Obligatariusz ma prawo do żądania Przedterminowego Wykupu wszystkich lub części posiadanych przez siebie Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać Przedterminowego Wykupu tych Obligacji, także w przypadku jeżeli:

17.2.3.1) Emitent w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od Dnia Emisji nie złoży do właściwego sądu wniosku o wpis zastawu, o którym mowa w pkt. 18;

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Obligatariuszy o wystąpieniu powyższej okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza poprzez zamieszczenie stosownej informacji na swojej stronie internetowej www.statima.pl. Niedopełnienie tego obowiązku stanowi również podstawę żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przez każdego Obligatariusza;

17.2.3.2) Emitent w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od Dnia Emisji nie złoży w formie aktu notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc;

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Obligatariuszy o wystąpieniu powyższej okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza poprzez zamieszczenie stosownej informacji na swojej stronie internetowej www.statima.pl. Niedopełnienie tego obowiązku stanowi również podstawę żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przez każdego Obligatariusza;

17.2.3.3) Emitent nie stosuje się do obowiązku udostępnienia raportów kwartalnych, o których mowa poniżej.

W przypadku, gdy Obligacje nie będą przedmiotem obrotu na Catalyst, Emitent zobowiązany jest do udostępniania Obligatariuszom kwartalnych raportów informujących o sytuacji gospodarczej Emitenta, zawierających skrócone sprawozdania finansowe w zakresie analogicznym do sprawozdań prezentowanych w raportach kwartalnych przez

spółki publiczne z ASO oraz informacje o istotnych zdarzeniach dla sytuacji gospodarczej Emitenta. Raport taki powinien zostać umieszczony na stronie internetowej podmiotu prowadzącego Ewidencję albo wysłany do Obligatariuszy pocztą elektroniczną w terminie do 2 (dwóch) miesięcy od zakończenia danego kwartału kalendarzowego.

17.2.4. Żądanie Przedterminowego Wykupu jest składane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta:

- w dowolnym terminie po wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt 17.2.1. i 17.2.2. Warunków Emisji,
- w terminie 14 (czternastu) dni po dniu udostępnienia informacji w przypadku okoliczności, o których mowa w pkt 17.2.3.1 i w pkt. 17.2.3.2 Warunków Emisji albo w terminie 14 (czternastu) Dni Roboczych po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu przez Emitenta obowiązku udostępnienia informacji o wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt 17.2.3.1 i w pkt. 17.2.3.2 Warunków Emisji,
- w terminie 14 (czternastu) dni po upływie terminu na udostępnienie raportu kwartalnego, o którym mowa w pkt 17.2.3.3 Warunków Emisji albo w terminie 14 (czternastu) dni od jego udostępnienia w przypadku, gdy raport ten nie będzie zawierał wymaganych informacji zgodnie z pkt. 17.2.3.3 Warunków Emisji.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt. 17.2.1. i 17.2.2. Warunków Emisji dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie niezwłocznie po doręczeniu Emitentowi żądania Przedterminowego Wykupu złożonego przez Obligatariusza, nie później jednak niż w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od doręczenia Emitentowi powyższego żądania Obligatariusza.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt. 17.2.3. Warunków Emisji dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie w terminie do 30 (trzydziestu) Dni Roboczych od doręczenia Emitentowi żądania Przedterminowego Wykupu złożonego przez Obligatariusza.

Zaleca się Obligatariuszom uprzedni kontakt z podmiotem prowadzącym rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje (a w przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst z podmiotem prowadzącym Ewidencję) w celu ustalenia właściwej procedury i szczegółów postępowania w zakresie składania żądania Przedterminowego Wykupu, zwłaszcza w kwestii zablokowania możliwości przenoszenia własności Obligacji z rachunku papierów wartościowych (albo w ramach Ewidencji) oraz w celu wydania przez odpowiedni podmiot stosownego zaświadczenia potwierdzającego własność Obligacji.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w wyniku realizacji żądania przez Obligatariusza Przedterminowego Wykupu, równa będzie:

- (1) wartości nominalnej jednej Obligacji oraz
- (2) wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych do dnia, w którym kwota środków z tytułu Przedterminowego Wykupu Obligacji stała się wymagalna zgodnie z żądaniem Przedterminowego Wykupu, o którym mowa w niniejszym punkcie 17.2.4.

Prawo do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji może być wykonane przez wszystkich lub niektórych Obligatariuszy i może dotyczyć wszystkich lub części posiadanych przez nich Obligacji, i będzie przeprowadzone zgodnie z Regulacjami KDPW.

Z chwilą przedterminowego wykupu Obligacje objęte przedterminowym wykupem ulegają umorzeniu.

17.3 Przedterminowy Wykupu na żądanie Emitenta

Emitent ma prawo dokonać Przedterminowego Wykupu wszystkich lub części Obligacji na własne żądanie w dowolnym terminie, z zastrzeżeniem poniższych postanowień.

W przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO zawiadomienie o żądaniu Przedterminowego Wykupu Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Przedterminowego Wykupu zostanie przesłane przez Emitenta listem poleconym na adres Obligatariusza za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję nie później niż na 20 (dwadzieścia) Dni Roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta. Za wypełnienie powyższego obowiązku uważa się wysłanie listu poleconego.

W przypadku, gdy Obligacje będą notowane na Catalyst w formule ASO, zawiadomienie o żądaniu Przedterminowego Wykupu Obligacji zostanie przekazane przez Emitenta do wiadomości Obligatariuszy w formie raportu bieżącego nie później niż na 20 (dwadzieścia) Dni Roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu. Wykup zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulacjami KDPW.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w wyniku realizacji opcji Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta, równa będzie:

- (1) wartości nominalnej jednej Obligacji oraz
- (2) wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych do dnia, w którym kwota środków z tytułu Przedterminowego Wykupu Obligacji stała się wymagalna zgodnie z żądaniem Przedterminowego Wykupu, o którym mowa w niniejszym pkt 17.3, oraz
- (3) stawce 0,5% wartości nominalnej jednej Obligacji.

Z chwilą przedterminowego wykupu Obligacje objęte przedterminowym wykupem ulegają umorzeniu.

17.4 Przedterminowy Wykup z mocy ustawy

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

Ponadto, zgodnie z art. 74 ust. 4 Ustawy o Obligacjach w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w powyższych przypadkach, równa będzie:

- (1) wartości nominalnej jednej Obligacji oraz
- (2) wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych do dnia, w którym kwota środków z tytułu Przedterminowego Wykupu Obligacji stała się wymagalna z mocy prawa.

Z chwilą przedterminowego wykupu Obligacje objęte przedterminowym wykupem ulegają umorzeniu.

18. Zabezpieczenie:

Obligacje będą obligacjami zabezpieczonymi w rozumieniu art. 28 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.

W przypadku, gdy emisja Obligacji dojdzie do skutku zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z emisji Obligacji nastąpi poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Zastawu, zastawu rejestrowego w rozumieniu Ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, rozumianego jako dokonanie wpisu w rejestrze zastawu na podstawie postanowienia sądu rejestrowego, do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie stanowiącej równowartość 150% wartości wyemitowanych Obligacji, na Przedmiocie Zastawu.

Wartość Przedmiotu Zastawu, zgodnie ze sporządzoną przez Kancelarię Biegłych Rewidentów „KSIĘGA” Sp. z o.o., z siedzibą w Katowicach, Al. Roździeńskiego 188B, wpisaną do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000176594, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, wyceną na dzień 21 marca 2017 roku wynosi 37.907.700,00 zł (słownie złotych: trzydzieści siedem milionów dziewięćset siedem tysięcy siedemset i 00/100).

Powierając sporządzenie wyceny Przedmiotu Zastawu kierowano się doświadczeniem podmiotu wybranego do sporządzenia wyceny, w tym dokonywaniem wycen na potrzeby ustanowienia zabezpieczenia przy emisji dłużnych papierów wartościowych. Dodatkowo wybór Kancelarii Biegłych Rewidentów „KSIĘGA” Sp. zo.o. z siedzibą w Katowicach został dokonany ze względu na jego kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowanie bezstronności i niezależności – przy ocenie tych cech odnośnie podmiotu dokonującego wyceny, członków jego organów zarządzających i nadzorujących oraz osób zatrudnionych przez ten podmiot do wykonania czynności w zakresie wyceny Emitent miał na względzie przepisy art. 56 ust. 3 pkt. 1, 2 i 4-7 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz.U. 2016 poz. 1000).

Raport z wyceny zmiennego portfela wierzytelności należącego do spółki Kancelaria Statima S.A. na dzień 21 marca 2017 roku stanowi Załącznik nr 1 do Warunków Emisji.

Ewidencja Obligacji zostanie utworzona, a zatem prawa z Obligacji powstaną przed ustanowieniem zabezpieczeń, niezwłocznie po przydziale Obligacji.

Funkcję Administratora Zastawu pełni KMS Legal - Miłosz Surdziel Radca Prawny z siedzibą w Tychach na podstawie Umowy ustanowienia administratora zastawu rejestrowego przy emisji obligacji serii B Kancelaria Statima S.A. zawartej w dniu 22 marca 2017 roku.

Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy. Zaspokojenie Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub sprzedaży w drodze przetargu publicznego.

Administrator Zastawu będzie dokonywał sprawdzenia wartości Przedmiotu Zastawu na podstawie wycen Przedmiotu Zastawu wskazanych w raportach sporządzanych na zlecenie Emitenta i dostarczanych Administratorowi Zastawu przez Emitenta. Wycena będzie podlegała aktualizacji co 6 (sześć) miesięcy.

Administrator Zastawu, działając w imieniu własnym, ale na rachunek wszystkich Obligatariuszy jest upoważniony do zastosowania wybranych przez siebie środków mających na celu ochronę praw Obligatariuszy wynikających z Warunków Emisji.

Administrator Zastawu jest uprawniony do dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji. Administrator Zastawu może, według własnego uznania i z zastrzeżeniem właściwych przepisów, dochodzić zaspokojenia z przedmiotu zastawu w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub poprzez sprzedaż w drodze przetargu publicznego.

Wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zastawu w wyniku dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu, w wyniku jego zbycia lub w jakikolwiek inny sposób, będą podzielone przez Administratora Zastawu na zasadach określonych właściwą umową, w sposób umożliwiający najpełniejsze zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy.

Administrator Zastawu zaspokaja należności na bieżąco, w miarę dysponowania odpowiednimi środkami. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z umowy o pełnienie funkcji Administratora Zastawu, jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonania tych czynności. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania dokonywania tych czynności w jakikolwiek inny sposób niż wynikający z właściwej umowy.

Jeśli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności należących do wszystkich kategorii określonych w umowie o pełnienie funkcji Administratora Zastawu, to należności dalszych kategorii zaspokaja się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii. Gdy zaś suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokaja się stosunkowo do wysokości każdej z nich.

Administrator Zastawu dokona wypłaty kwot uzyskanych z dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu na rzecz Obligatariuszy.

W przypadku, gdy po zaspokojeniu wszystkich należności objętych kategoriami zaspokojenia określonymi w umowie o ustanowienie Administratora Zastawu pozostaną wolne środki, to Administrator Zastawu zwróci je Emitentowi w terminie 14 (czternastu) dni od dnia zakończenia zaspokajania należności objętych kategoriami zaspokojenia.

Dodatkowe zabezpieczenie należności Obligatariuszy z tytułu Obligacji stanowi oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji z całego majątku w trybie art. 777 § 1 pkt. 5) KPC na rzecz Administratora Zabezpieczenia wykonującego (zgodnie z umową o ustanowienie Administratora Zabezpieczenia) prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu poddania się przez Emitenta egzekucji, przy czym Administrator Zabezpieczenia wykonując ww. prawa i obowiązki wierzyciela działa we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy. Ww. oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji zostanie złożone w formie aktu notarialnego w ciągu 7 (siedmiu) Dni Roboczych od Dnia Emisji.

Funkcję Administratora Zabezpieczenia pełni KMS Legal - Miłosz Surdziel Radca Prawny z siedzibą w Tychach stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji administratora zabezpieczenia z dnia 22 marca 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Administrator Zabezpieczenia jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie emitenta o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 §1 pkt. 5) KPC, w sytuacji, gdy Emitent nie spełni na rzecz Obligatariuszy świadczeń w terminach i na zasadach określonych w Warunkach Emisji.

Administrator Zabezpieczenia będzie mógł wystąpić o nadanie oświadczeniu Emitenta o poddaniu się egzekucji, złożonemu w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC, klauzuli wykonalności i będzie mógł podjąć czynności zmierzające do zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji na rzecz uprawnionych Obligatariuszy poprzez realizację praw wynikających z tego oświadczenia Emitenta, nie wcześniej niż w dniu, w którym opóźnienie w spłacie przez Emitenta świadczenia z tytułu Obligacji przekroczy 14 (czternaście) dni w stosunku do terminu jego wymagalności.

Zaspokojenie Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego. Postępowanie sądowe zostanie ograniczone jedynie do postępowania klauzulowego. Administrator Zabezpieczenia zaspokaja należności na bieżąco, w miarę dysponowania odpowiednimi środkami. Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z umowy o pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczenia, jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonania tych czynności. Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania w jakikolwiek inny sposób, niż wynikający z właściwej umowy.

Jeśli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności należących do wszystkich kategorii określonych w umowie o pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczenia, to należności dalszych kategorii zaspokajają się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii. Gdy zaś suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokajają się stosunkowo do wysokości każdej z nich.

Administrator Zabezpieczenia dokona wypłaty na rzecz Obligatariuszy kwot uzyskanych w ww. sposób.

W przypadku, gdy po zaspokojeniu wszystkich należności objętych kategoriami zaspokojenia określonymi w umowie o ustanowienie Administratora Zabezpieczenia pozostaną wolne środki, to Administrator Zabezpieczenia zwróci je Emitentowi w terminie 14 (czternastu) dni od dnia zakończenia zaspokajania należności objętych kategoriami zaspokojenia.

19. Przedawnienie:

Zgodnie z art. 14 Ustawy o Obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 (dziesięciu) lat.

20. Zmiana Warunków Emisji:

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

Zmiana Warunków Emisji wymaga uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy podjętej zgodnie z postanowieniami pkt. 21 Warunków Emisji oraz zgody Emitenta, z wyjątkiem przypadków opisanych poniżej. Warunki Emisji mogą zostać zmienione również w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

Emitent może dokonać jednostronnej zmiany Warunków Emisji w zakresie zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję lub pełniącego funkcję Administratora Zastawu lub Administratora Zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

21. Zgromadzenie Obligatariuszy

Emitent ustanawia Zgromadzenie Obligatariuszy zgodnie z art. 6 ust. 3 Ustawy o Obligacjach.

Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może dotyczyć:

- 1) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania,
- 2) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń,
- 3) wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji,
- 4) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy.

– zwanych dalej „postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji”.

21.1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje Emitent:

1) na żądanie Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 łącznej wartości nominalnej Obligacji, z wyłączeniem Obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt. 44 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.) oraz Obligacji umorzonych, zwanej dalej „skorygowaną łączną wartością nominalną obligacji”;

2) z własnej inicjatywy.

Obligacje zapisane w Ewidencji dają prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli zostanie złożone u Emitenta zaświadczenie potwierdzające, że Obligacje nie będą przedmiotem obrotu do chwili utraty ważności przez to zaświadczenie albo jego zwrotu przed upływem terminu ważności, wystawione przez podmiot prowadzący Ewidencję. Do zaświadczeń stosuje się odpowiednio przepisy art. 9, art. 10, art. 11 i art. 12 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Obligacje zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych w ramach systemu KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi dają prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli zostanie złożone u Emitenta świadectwo depozytowe, o którym mowa w art. 9 tej Ustawy.

Zaświadczenie albo świadectwo depozytowe powinny zostać złożone co najmniej na 7 (siedem) dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy i nie mogą zostać odebrane przed jego zakończeniem.

Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się przez ogłoszenie dokonane co najmniej na 21 (dwadzieścia) dni przed terminem Zgromadzenia. W ogłoszeniu zamieszcza się datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a także informację o miejscu złożenia zaświadczenia albo świadectwa depozytowego. Ogłoszenie może zawierać także inne informacje niezbędne do podjęcia przez Obligatariusza decyzji o uczestniczeniu w

Zgromadzeniu Obligatariuszy. W przypadku wskazanym w art. 50 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, gdzie na skutek zwłoki Emitenta w zwołaniu Zgromadzenia sąd wyznaczy spośród Obligatariuszy osobę uprawnioną do otwarcia Zgromadzenia, w ogłoszeniu należy wskazać postanowienie sądu upoważniające do zwołania Zgromadzenia.

Ogłoszenie Emitent publikuje na swojej stronie internetowej. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na podstawie upoważnienia sądu ogłoszenie może zostać opublikowane w dzienniku ogólnopolskim.

Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę pomimo braku formalnego zwołania, jeżeli skorygowana łączna wartość nominalna Obligacji jest reprezentowana na tym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w siedzibie Emitenta. Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO Zgromadzenie Obligatariuszy uprawnionych może odbyć się także w Warszawie. Koszty zwołania i przeprowadzenia Zgromadzenia ponosi Emitent.

21.2. Listę obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy Emitent udostępnia w swojej siedzibie przez co najmniej 3 (trzy) dni robocze przed rozpoczęciem tego Zgromadzenia. Lista zawiera:

- imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza;
- liczbę Obligacji posiadanych przez Obligatariusza oraz liczbę przysługujących mu głosów.

Obligatariusz ma prawo przeglądać listę oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub przesłania listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną na wskazany przez niego adres.

Obligatariusz ma prawo żądać odpisu dokumentów dotyczących spraw objętych porządkiem obrad. Odpisy odpowiednich dokumentów powinny zostać wydane najpóźniej na 7 (siedem) dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy.

Obligatariusz może uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności. Pełnomocnikiem obligatariusza nie może być członek organów Emitenta, pracownik Emitenta, członek organów podmiotu sprawującego kontrolę nad Emitentem ani pracownik takiego podmiotu. Przepisy o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się odpowiednio do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela.

W Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek Zarządu Emitenta. Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek Zarządu Emitenta lub wyznaczony przez niego przedstawiciel. W przypadku, o którym mowa w art. 50 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera Obligatariusz wyznaczony przez sąd. Po otwarciu Zgromadzenia spośród jego uczestników wybiera się przewodniczącego Zgromadzenia. Przewodniczący prowadzi obrady, bez zgody Zgromadzenia nie ma prawa zmieniać kolejności spraw objętych porządkiem obrad.

Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego sporządza się listę obecności zawierającą informacje analogiczne jak wymagane dla listy Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu, a w przypadku działania przez pełnomocnika, dodatkowo imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza i pełnomocnika. Listę podpisuje przewodniczący Zgromadzenia. Lista obecności zostaje wyłożona do wglądu podczas obrad Zgromadzenia. Na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających przynajmniej 1/10 nominalnej wartości Obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu lista obecności powinna zostać sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z 3 (trzech) osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru co najmniej 1 (jednego) członka komisji. W wyniku sprawdzenia przeprowadzonego przez komisję lista obecności może zostać uzupełniona lub sprostowana w trakcie obrad Zgromadzenia.

Zgromadzenie Obligatariuszy może obradować z przerwami. Zarządzenie przerwy wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu. Łączna długość przerw nie może przekroczyć 30 (trzydzieści) dni.

21.3. Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowana na nim co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji. Zarząd Emitenta jest obowiązany złożyć na Zgromadzeniu oświadczenie o skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji.

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.

Każda obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji zapadają większością 3/4 głosów, a po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu.

Uchwała Zgromadzenia w sprawie obniżenia wartości nominalnej Obligacji wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu.

Uchwały Zgromadzenia w innych sprawach zapadają bezwzględną większością głosów.

Zmiana Warunków Emisji w sposób określony w uchwale Zgromadzenia dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent. Oświadczenie o zgodzie lub braku zgody na zmianę Warunków Emisji Emitent jest obowiązany umieścić na swojej stronie internetowej w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia zakończenia Zgromadzenia. Brak publikacji oświadczenia oznacza brak zgody Emitenta na zmianę Warunków Emisji.

21.4. Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza się protokół, który zawiera w szczególności:

- stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia;
- stwierdzenie zdolności Zgromadzenia do podejmowania uchwał;
- wskazanie rozpatrywanych przez Zgromadzenie uchwał wraz z przytoczeniem ich treści, przy czym przy każdej z uchwał należy podać:
 - a) łączną liczbę głosów ważnych,
 - b) procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy, w skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji,
 - c) liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz sformułowanie decyzji Zgromadzenia;
- zgłoszone sprzeciwy.

Protokół podpisują przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy i osoba sporządzająca protokół. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników Zgromadzenia. Protokół, w którym będą zamieszczone uchwały Zgromadzenia w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji, sporządza notariusz. W terminie 7 (siedmiu) dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Emitent publikuje na swojej stronie internetowej protokół z przebiegu obrad Zgromadzenia i udostępnia go co najmniej do dnia upływu terminu na zaskarżenie uchwał.

Oryginały protokołów lub ich wypisy są gromadzone w księdze protokołów prowadzonej przez Emitenta. Do księgi protokołów dołącza się dowody prawidłowego zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy oraz pełnomocnictwa udzielone przez Obligatariuszy. Księga protokołów jest jawna dla Obligatariuszy oraz może zostać udostępniona sądowi. Obligatariusz ma prawo żądać wydania odpisów uchwał poświadczonych przez organ zarządzający Emitenta za zwrotem kosztów ich sporządzenia.

21.5. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy, która rażąco narusza interesy Obligatariuszy lub jest sprzeczna z dobrymi obyczajami, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia przysługuje Obligatariuszom, którzy:

- głosowali przeciwko uchwale i po jej podjęciu żądali zaprotokołowania sprzeciwu;
- bezzasadnie nie zostali dopuszczeni do uczestniczenia w Zgromadzeniu;
- nie byli obecni na Zgromadzeniu, w przypadku wadliwego zwołania Zgromadzenia lub podjęcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Powództwo o uchylenie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO termin do wniesienia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia wynosi 1 (jeden) miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie dłużej jednak niż 3 (trzy) miesiące od dnia podjęcia uchwały. Wytoczenie powództwa o uchylenie uchwały nie wstrzymuje jej wykonania.

Obligatariuszom, którym przysługuje prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia, przysługuje również prawo do wytoczenia przeciwko Emitentowi powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały

Zgromadzenia Obligatariuszy sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia należy wnieść w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 12 (dwunastu) miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO termin do wniesienia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia wynosi 1 (jeden) miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie dłużej jednak niż 6 (sześć) miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Upływ powyższych terminów nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały. Wytoczenie powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia nie wstrzymuje jej wykonania.

Informację o uchyleniu uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy lub stwierdzeniu jej nieważności Emitent niezwłocznie publikuje na swojej stronie internetowej.

Zastawnik i użytkownik mogą wykonywać uprawnienia Obligatariusza określone w niniejszym pkt. 21, w szczególności prawo głosu z Obligacji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe.

22. Sprawozdania finansowe

W okresie od dokonania przydziału Obligacji do czasu ich całkowitego wykupu Emitent będzie udostępniał sprawozdania finansowe, wraz ze stosownymi opiniami i raportami sporządzanymi przez biegłego rewidenta, w formie raportów rocznych oraz półrocznych, w terminach i zgodnie z zasadami obowiązującymi go jako spółkę, której obligacje są przedmiotem obrotu na Catalyst w formule ASO. Emitent będzie zamieszczał powyższe informacje poprzez system EBI lub ESPI oraz na stronie internetowej www.statima.pl.

W przypadku, gdy Obligacje nie będą przedmiotem obrotu na Catalyst, Emitent do Dnia Wykupu będzie udostępniał Obligatariuszom swoje roczne sprawozdania finansowe za każdy rok, wraz z opinią biegłego rewidenta, zgodnie z art. 37 Ustawy o Obligacjach, poprzez udostępnienie powyższych dokumentów w siedzibie Emitenta w terminie 6 (sześciu) miesięcy od zakończenia roku obrotowego.

23. Zawiadomienia

Zamiarem Emitenta jest, aby Obligacje były przedmiotem obrotu na Catalyst w formule ASO. Emitent będzie podlegać rygorom informacyjnym obowiązującym w ASO i wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą przekazywane w formie raportów, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w ASO.

Do momentu, w którym Spółka podlegać będzie obowiązkowi informacyjnym wskazanym powyżej wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane:

- a) w formie raportu bieżącego lub
- b) stosownie do Rozporządzenia MAR oraz
- c) na stronie: www.statima.pl

W przypadku niewprowadzenia Obligacji na Catalyst, z zastrzeżeniem odmiennych postanowień przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji, wszelkie zawiadomienia do Obligatariuszy będą wysyłane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego Ewidencję listem poleconym, kurierem lub pocztą elektroniczną na adresy Obligatariuszy wskazane w Formularzach Zapisu.

Wszelkie zawiadomienia skierowane do Emitenta będą ważne, o ile zostaną podpisane w imieniu Obligatariusza przez osoby uprawnione do reprezentacji Obligatariusza oraz przekazane przesyłką poleconą lub kurierską na adres Emitenta. Jeżeli Emitent lub Obligatariusz zmieni adres, nie powiadamiając o tym Obligatariuszy lub Emitenta, zawiadomienie dokonane na ostatni podany adres będzie uznane za skuteczne. W przypadku przesyłek przesłanych listem poleconym będą one uważane za doręczone z dniem faktycznego doręczenia pod ostatni podany adres, lub w przypadku braku doręczenia – z upływem terminów przewidzianych w KPC na odbiór przesyłki pozostawionej w urzędzie pocztowym.

Jeżeli Obligatariusz zmieni adres poczty elektronicznej, nie powiadamiając o tym Emitenta lub Oferującego, doręczenie będzie skutecznie dokonane w razie wysłania go na dotychczasowy adres z chwilą wprowadzenia do środka komunikacji elektronicznej.

24. Dane publikowane w sieci Internet

Na podstawie art. 16 Ustawy o Obligacjach wszelkie dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach Emitent będzie przekazywać w postaci drukowanej do Polskiego Domu Maklerskiego S.A..

Polski Dom Maklerski S.A. będzie przechowywać przekazane dokumenty do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

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.

Katowice, dnia 22 marca 2017 r.

Michał Konieczny – Prezes Zarządu

Krzysztof Laba – Wiceprezes Zarządu

.....

.....

Załączniki:

- Raport z wyceny Przedmiotu Zastawu

ZAŁĄCZNIK 4 – WYKAZ PUNKTÓW PRZYJMUJĄCYCH ZAPISY NA OBLIGACJE KANCELARIA STATIMA S.A.

Oferujący – Polski Dom Maklerski S.A.

ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa

Kontakt dla Inwestorów

e-mail: kontakt@polskidm.com.pl

tel. (+48 22) 629 27 12

fax. (+48 22) 646 09 46

Konsorcjum Dystrybucyjne:

Dom Maklerski Capital Partners S.A.

ul. Królewska 16, 00-103 Warszawa

tel. (+48 22) 330 6888

ZAŁĄCZNIK 5 – WZÓR FORMULARZA ZAPISU NA OBLIGACJE ZWYKŁE NA OKAZICIELA SERII B

Niniejszy dokument stanowi zapis na Obligacje zwykłe na okaziciela serii B (dalej: „Obligacje”) spółki Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach (dalej: „Spółka”), o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, oferowane w ramach Oferty Publicznej. Obligacje serii B emitowane są na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 marca 2017 r. nr 3/III/2017 w sprawie wyrażenia zgody w trybie § 19 ust. 2 pkt 3 Statutu Spółki oraz Uchwały nr 1/03/2017 Zarządu Spółki z dnia 22 marca 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii B. Obligacje przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w Memorandum Informacyjnym, Warunkach Emisji Obligacji wraz z późniejszymi aneksami oraz komunikatami aktualizującymi do Memorandum Informacyjnego oraz niniejszym formularzu zapisu, w związku z ofertą prowadzoną przez Oferującego - Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000359260.

- a. Imię i Nazwisko/Firma:
- b. Adres zameldowania/siedziby:
(miasto, kod pocztowy, ulica, nr budynku, nr mieszkania)
- c. Adres do korespondencji:
- d. PESEL/REGON lub inny numer identyfikacyjny:
- e. Nr dowodu osobistego wydane w Rzeczypospolitej Polskiej/ paszportu:
- f. Adres e-mail:/ Nr telefonu:
- g. Status dewizowy (właściwie zaznaczyć „x”): ☐ Rezydent ☐ Nierezydent
- h. Ilość Obligacji objętych zapisem:
słownie:
- i. Kwota wpłaty na Obligacje (cena emisyjna jednej Obligacji: 1.000,00 zł):
słownie:
- j. Forma wpłaty:
- k. Numer rachunku bankowego do wypłaty odsetek, kwoty wykupu lub/i zwrotu nadpłaconych środków
.....

Dyspozycja deponowania

W związku ze złożeniem zapisu na Obligacje wskazuję rachunek papierów wartościowych / rachunek zbiorczy nr prowadzony przez , jako rachunek papierów wartościowych, na którym powinny zostać zdeponowane przydzielone mi Obligacje.

UWAGA: Niniejszy zapis na Obligacje bez wpisanego pełnego numeru rachunku inwestycyjnego i nazwy firmy inwestycyjnej prowadzącej ten rachunek, jest nieważny.

Oświadczenie osoby składającej zapis

Oświadczam, iż zapoznałem się z treścią Memorandum Informacyjnego Obligacji wraz z aneksami i komunikatami aktualizującymi, Warunkami Emisji Obligacji emitowanych przez Kancelarię Statima S.A. i akceptuję warunki Oferty Publicznej tam opisane.

Jestem osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jestem rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej Obligacji.

Wyrażam zgodę na przydzielenie mi mniejszej liczby Obligacji w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym.

Wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty oraz oświadczam, że dane w zapisie zostały podane dobrowolnie. Przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania. Zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (Dz. U. z 2016 poz. 922) potwierdzam otrzymanie informacji, że administratorem danych jest:

..... z siedzibą w
(nazwa i siedziba firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis)

Wyrażam zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową moich danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Obligacje przez dom maklerski przyjmujący zapis Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej i prowadzenia rejestru nabywców Obligacji oraz realizowania z nich świadczeń i upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji.

Wyrażam zgodę na przekazywanie przez Oferującego oraz Emitenta danych zamieszczonych w niniejszym Formularzu, w tym danych osobowych, podmiotowi mającemu prowadzić ewidencję Obligacji.

Zobowiązuję się do przekazania informacji o wszelkich zmianach dotyczących rachunku bankowego, adresu doręczeń oraz wskazanego w dyspozycji deponowania numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego ten rachunek niezwłocznie po zajściu tej zmiany i przy zachowaniu formy pisemnej do właściwego podmiotu: Domu Maklerskiego, w którym złożyłam/em zapis na Obligacje (w okresie do przydziału Obligacji) albo podmiotu prowadzącego Ewidencję (w okresie od przydziału Obligacji do czasu ich rejestracji w KDPW) oraz stwierdzam nieodwołalność złożonej w zapisie dyspozycji deponowania.

Oświadczam, że jestem świadomy, że inwestycje w Obligacje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym oraz że może być ono nieadekwatne w odniesieniu do mojej wiedzy i świadomości.

Oświadczam, iż wszelkie środki, które zamierzam zainwestować w opłacenie zapisu na Obligacje pochodzą z legalnych źródeł.

Proszę wskazać dane beneficjenta rzeczywistego, o ile występuje*:

dane osobowe (imię, nazwisko, nr PESEL, nr dokumentu tożsamości, adres, obywatelstwo).....

* Przepisy ustawy z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (tekst jednolity: Dz. U. 2016.299 („Ustawa”) wymagają od firm inwestycyjnych podjęcia działań w celu identyfikacji beneficjenta rzeczywistego. Zgodnie z Ustawą przez beneficjenta rzeczywistego rozumie się:

- 1) osobę fizyczną lub osoby fizyczne, które są właścicielami osoby prawnej lub sprawują kontrolę nad klientem albo mają wpływ na osobę fizyczną, w imieniu której przeprowadzana jest transakcja lub prowadzona jest działalność;
- 2) osobę fizyczną lub osoby fizyczne, które są udziałowcami lub akcjonariuszami lub posiadają prawo głosu na zgromadzeniu wspólników w wysokości powyżej 25 % w tej osobie prawnej, w tym za pomocą pakietów akcji na okaziciela, z wyjątkiem spółek, których papiery wartościowe są w obrocie zorganizowanym, podlegających lub stosujących przepisy prawa Unii Europejskiej w zakresie ujawniania informacji, a także podmiotów świadczących usługi finansowe na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej albo państwa równoważnego - w przypadku osób prawnych;
- 3) osobę fizyczną lub osoby fizyczne, które sprawują kontrolę nad co najmniej 25 % majątku - w przypadku podmiotów, którym powierzono administrowanie wartościami majątkowymi oraz rozdzielanie takich wartości, z wyjątkiem podmiotów wykonujących czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

☐ Wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych zawartych w niniejszym formularzu przez:

..... z siedzibą w

(nazwa i siedziba firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis)

zgodnie z Ustawą o ochronie danych osobowych oraz na umieszczenie moich danych osobowych w bazie danych ... oraz na ich przetwarzanie przez ... także w przyszłości, w celach marketingowych. Zgadzam się na otrzymywanie informacji handlowych pochodzących od ... za pomocą środków komunikacji elektronicznej i m. in. w tym celu udostępniam swój adres poczty elektronicznej. Przyjmuję do wiadomości, że podanie danych osobowych jest dobrowolne, przysługuje mi prawo dostępu do treści moich danych oraz ich poprawiania.

☐ Proszę o wydanie elektronicznej kopii złożonego przeze mnie formularza zapisu.

Uwaga: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych inwestora lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi Inwestor.

Wycena wierzytelności
przysługujących
KANCELARII STATIMA SPÓŁKA AKCYJNA
40-004 KATOWICE
AL. KORFANTEGO 2

Wycenę opracowała:
KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW „KSIĘGA”
SPÓŁKA Z O.O.
40-203 KATOWICE
AL. ROŻDZIŃSKIEGO 188B
tel./fax (32) 782 91 46
tel. (032) 782 91 46 do 49
tel 601 93 39 47

Spis treści

	Str.
1. Informacje wstępne	
1.1. Cel wyceny	3
1.2. Informacje uzupełniające	4
2. Informacje wyjściowe do wyceny	4
2.1. Zasady wyceny wierzytelności	4
2.2. Omówienie pozycji wierzytelności	4
3. Ustalenie wyników wyceny	5

1. Informacje wstępne.

1.1. Cel wyceny.

Wycenę wartości wierzytelności przysługujących Kancelarii Statima Spółka akcyjna z siedzibą: 40-004 Katowice Al. Korfantego 2 (Spółka) została opracowana na zlecenie Zarządu Spółki (Zleceniodawca) jako zabezpieczenie w związku z rozpoczęciem procedury emisji obligacji.

Przedmiotem wyceny są wierzytelności przysługujące Kancelarii Statima Spółka akcyjna, nabyte w celu windykacji i zakwalifikowane jako inwestycje krótkoterminowe, wg stanu na dzień 21.03.2017 roku.

Celem wyceny jest ustalenie wartości wierzytelności zgodnie z art. 34 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (jt Dz.U z 2016r., poz. 1047 z późn. zmianami) – dalej „Ustawa”.

Opinię opracowano dla potrzeb Zleceniodawcy, w celu ustalenia wartości wierzytelności przysługujących Spółce na dzień 21.03.2017 r. jako zabezpieczenie w związku z zamiarem emisji obligacji. W imieniu Wykonawcy wycenę opracowała Jadwiga Wójcik biegły rewident nr w rej. 7216.

I. Podstawy prawne:

- Ustawa z dnia 29 września 1994. O rachunkowości (Dz.U z 2016r. poz. 1047 z późn. zm. - uor,
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych - rmf.
- Krajowy Standard Rachunkowości Nr 7 „Zmiana zasad (polityki) rachunkowości, wartości szacunkowych, poprawianie błędów, zdarzenia następujące po dniu bilansowym – ujęcie i prezentacja” – standard.

Podstawą ustalenia wartości wierzytelności przysługujących Spółce (wyceny) są wierzytelności ujęte w księgach rachunkowych Spółki, zakwalifikowane jako inwestycje długo- i krótkoterminowe.

1.2. Informacje uzupełniające o Spółce.

Dane identyfikacyjne:

- nazwa: Kancelaria Statima Spółka akcyjna,
- siedziba: 40-004 Katowice Al. Korfantego 2,
- wpis do KRS: 0000537130,
- NIP: 6423189077,
- REGON: 360414554,

- przedmiot działalności: - pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- działalność prawnicza,
- działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe.

Spółka prowadzi ewidencję księgową zgodnie z ustawą o rachunkowości.

2. Informacje wyjściowe do wyceny.

2.1. Zasady wyceny wierzytelności:

Zgodnie z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości należności i zobowiązania ujmowane są w księgach rachunkowych w kwocie wymaganej zapłaty. Pakiety należności zakwalifikowane są jako inwestycje z podziałem na długo- i krótkoterminowe. Kryterium podziału jest przewidywany okres ich otrzymania.

2.2 Omówienie wierzytelności

Inwestycje (należności) krótkoterminowe i długoterminowe

Wartość należności głównych wynosi 108 268 083,10 zł. (sto osiem

milionów dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemdziesiąt trzy złote 10/100).

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Spółki, wartość wierzytelności przysługujących Spółce jest realna z punktu widzenia przepisów ustawy o rachunkowości.

3. Ustalenie wyników wyceny.

3.1. Wycena metodą księgową

Dla potrzeb wyceny księgowej przyjęto następujące założenia:

W wyniku analizy zestawienia wierzytelności przysługujących Spółce i zakwalifikowanych jako inwestycje, ustalono, że na dzień 21.03.2017 r. nominalna wartość wierzytelności wynosi:

108 268 083,10

(słownie: sto osiem milionów dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemdziesiąt trzy 10/100).

3.2. Wycena metodą rynkową

Wycenę rynkową pakietu wierzytelności oparto na następujących założeniach:

- okres spłaty wierzytelności 4 lata
- stopa dyskontowa powiększona o premię za ryzyko 30%

Wartość rynkową pakietu wierzytelności ustalono według wzoru w tys. zł.

$$DPV = FV / (1+d)^4$$

gdzie:

DPV – wartość bieżąca

FV – wartość odzyskanych wierzytelności,

$$DPV = 108\,268,1 / (1+0,3)^4 = 37\,907,7 \text{ tys. zł.}$$

Wartość rynkowa pakietu wierzytelności wynosi:

37 907 700,00 zł.
(trzydzieści siedem milionów dziewięćset siedem tysięcy siedemset złotych)

Zestawienie wyników wyceny (po zaokrągleniu):

1/. Metoda księgowa - 108 268 083,10 zł.

2/. Metoda rynkowa - 37 907 700,00 zł.

Wartość rekomendowana to wartość rynkowa w wysokości:

37 907 700,00 zł.
(trzydzieści siedem milionów dziewięćset siedem tysięcy siedemset złotych)

Jadwiga Wójcik


Biegły rewident
Nr ewid. 7216

KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW
KSIĘGA
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
ul. Roździeńskiego 188C 40-203 Katowice
tel. 32 782-91-47 fax 32 782-91-46
REGON 278141423 NIP 954-24-55-322

Katowice, dnia 21 marca 2017r.

ZAŁĄCZNIK 7 – UMOWA O PEŁNIENIE FUNKCJI ADMINISTRATORA ZASTAWU

Umowa
ustanowienia administratora zastawu rejestrowego

zawarta w dniu 22.03.2017 r. w Katowicach pomiędzy:

1/. Kancelarią „STATIMA” S. A., z siedzibą w Katowicach (40 – 004), Al. Korfańskiego 2, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000537130 (REGON: 360441455; NIP: 6423189077; kapitał zakładowy w całości opłacony: 10.257.482,00 zł), reprezentowana przez:

- Michała Konicznego	- Prezesa Zarządu,
- Zbigniewa Sielańczyk	- Członka Zarządu,

zwaną dalej Emitentem,

2/. Miłosz Surdziel, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą: KMS Legal – Miłosz Surdziel Radca Prawny, z siedzibą w Tychach (43 – 100), ul. Barona 30/202,

zwanym dalej Administratorem Zastawu,

zwanymi dalej również łącznie stronami, a osobno Stroną,

o następującej treści:

§ 1
Definicje

W niniejszej umowie wyrażeniom pisany wielką literą Strony nadają następujące brzmienie:

Obligacje - obligacje na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie złotych: jeden tysiąc i 00/100) każda, w łącznej ilości nie mniejszej niż 2.000 sztuk i nie większej aniżeli 5.000 sztuk, które zostaną wyemitowane na podstawie uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta.

Obligatariusz - osoba fizyczna, osoba prawna, jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji.

Umowa - niniejsza umowa.

Umowa zastawu - umowa zastawu rejestrowego na zbiorze praw (wierzytelności) o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. 2016.297 z późn. zm.) przysługującym Emitentowi.

P

Okres zabezpieczenia - okres rozpoczynający się w dniu wpisania zastawu w rejestrze zastawów i kończący się w dniu, w którym należności Obligatariuszy z Obligacji zostaną całkowicie zaspokojone.

Zbiór wierzytelności - zbiór praw (wierzytelności) o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. 2016.297 z późn. zm.), z tytułu opłat dodatkowych, o których mowa w art. 33a ustawy z dnia 15.11.1984 r. Prawo przewozowe (j.t. Dz.U.2015.915) nabytych i nabywanych przez Emitenta od przewoźników lub organizatorów publicznego transportu zbiorowego bądź osób upoważnionych przez te podmioty, o wartości (według stanu na dzień 21.03.2017 r.) 37.907.700,00 zł (słownie złotych: trzydzieści siedem milionów dziewięćset siedem tysięcy siedemset i 00/100).

Zastawca - Emitent.

Ustawa o obligacjach - ustawa z dnia 15.01.2015 r. o obligacjach (Dz.U.2015.238).

Ustawa o zastawie rejestrowym - ustawa z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. 2016.297 z późn. zm.).

Zastaw rejestrowy - zastaw rejestrowy ustanowiony zgodnie z Umową zastawu i Ustawą o zastawie rejestrowym.

§ 2

Oświadczenia Emitenta; Stron

- 1/. Emitent oświadcza, że: uchwałą z dnia 22.03.2017 r. numer 01/03/2017 r. Zarząd Emitenta – działając na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 21.03.2017 r. numer 3/III/2017 – postanowił o emisji Obligacji uchwalając jednocześnie warunki ich emisji (dalej: Warunki Emisji). Warunki Emisji stanowią załącznik numer 1 do niniejszej Umowy.
- 2/. Zgodnie z postanowieniami dokumentów opisanych w pkt. 1 Obligacje mają być zabezpieczone (m.in.) poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na Zbiorze wierzytelności.
- 3/. Strony zgodnie ustalają, iż Zabezpieczenie zostanie ustanowione w terminie określonym w Warunkach Emisji.
- 4/. Emitent oświadcza ponadto, że na podstawie umowy zawartej pomiędzy Stronami w dniu 27.01.2017 r. oraz postanowienia Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy – Rejestru Zastawów (dalej: Sąd Rejestrowy) Zbiór wierzytelności pozostaje obciążony zastawem rejestrowym zabezpieczającym wierzytelności uprawnionych z obligacji serii A Emitenta do najwyższej sumy zabezpieczenia określonej na kwotę 2.485.500,00 zł (słownie złotych: dwa miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy pięćset i 00/100).

§ 3

Ustanowienie administratora zastawu

- 1/. Mocą niniejszej umowy Emitent ustanawia Administratora Zastawu administratorem zastawu rejestrowego i upoważnia go do wykonywania w imieniu własnym lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy wszelkich praw i obowiązków wynikających z Umowy zastawu i przepisów prawa, a Administrator Zastawu – na zasadach określonych Umową - przyjmuje pełnienie funkcji administratora zastawu rejestrowego zobowiązując się do wykonywania praw i obowiązków Obligatariuszy.

2/. Administrator Zastawu nie musi uzyskiwać zgody ani opinii Obligatariuszy co do wybranego sposobu działania, a w szczególności zabezpieczenia lub dochodzenia zaspokojenia ze Zbioru wierzytelności.

3/. Administrator Zastawu może działać poprzez swoich pracowników, przedstawicieli i/lub pełnomocników.

4/. Działania podjęte przez Administratora Zastawu mają skutek wobec wszystkich Obligatariuszy, chyba że co innego wynika wprost z danej czynności prawnej lub oświadczenia.

5/. Administrator Zastawu może powstrzymać się od podejmowania działań, które mogłyby spowodować naruszenie przepisów prawa lub spowodować powstanie roszczeń osoby trzeciej wobec Administratora Zastawu oraz może podjąć działania, które są konieczne i pożądane aby przestrzegać przepisów prawa.

6/. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do ujawnienia żadnych informacji, w tym dotyczących Emitenta i/lub Obligatariuszy, jeżeli ujawnienie tych informacji mogłoby, w opinii Administratora Zastawu stanowić naruszenie przepisów prawa lub obowiązku zachowania tajemnicy lub poufności albo spowodować powstanie roszczeń wobec Administratora Zastawu, Emitenta lub Obligatariuszy.

§ 4

Wykonywanie Umowy

1/. Administrator Zastawu jest zobowiązany do sprawowania swojej funkcji zgodnie z postanowieniami Umowy, Umowy zastawu oraz przepisami prawa.

2/. Zastawca i Administrator Zastawu zawrą Umowę zastawu na Zbiorze wierzytelności celem zabezpieczenia emisji Obligacji i wykonywania w imieniu własnym lecz na rachunek Obligatariuszy wszelkich praw i obowiązków Administratora Zastawu.

3/. Pełnienie funkcji Administratora Zastawu obejmuje:

a). reprezentowanie interesów Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie weryfikacji Zbioru wierzytelności poprzez sprawdzenie wartości Zbioru wierzytelności wskazanej w dostarczonym przez Emitenta raporcie z wyceny Zbioru wierzytelności sporządzanym przez niezależnego biegłego. Sporządzenie raportu Emitent obowiązany jest zlecać każdorazowo na ostatni dzień roboczy każdego półrocza przez cały Okres zabezpieczenia. Strony zgodnie ustalają, iż pierwszy taki raport zostanie sporządzony na ostatni dzień roboczy miesiąca czerwca 2017 r., a kolejne w okresach półrocznych;

b). informowania Obligatariuszy o obniżeniu wartości Zbioru wierzytelności poniżej 150 % wartości wyemitowanych Obligacji oraz o zastosowanych przez Administratora Zastawu środkach ochrony praw Obligatariuszy. Administrator Zastawu wszelkie skierowane do Obligatariuszy zawiadomienia i informacje będzie przekazywał Emitentowi, który zobowiązany jest je publikować w formie raportu bieżącego, przy czym Administrator Zastawu uprawniony jest do bezpośredniego kontaktu z Obligatariuszami;

c). reprezentowanie interesów Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie zaspokojenia ze Zbioru wierzytelności i rozdysponowania uzyskanych kwot pieniężnych na poczet wykupu Obligacji i spłaty odsetek, przy zachowaniu zasady proporcjonalnego zaspokajania wszystkich Obligatariuszy i zgodnie z zasadami określonymi w § 5 poniżej.

4/. Administrator Zastawu jest uprawniony do wyboru, według swojego uznania, sposobu zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia przy czym Strony ustalają, iż może to nastąpić w drodze:

a). sądowego postępowania egzekucyjnego;

b). sprzedaż w drodze przetargu publicznego, przeprowadzonego przez komornika lub notariusza;

na zasadach określonych w Umowie Zastawu.

5/. Zastawca zobowiązuje się do pełnej współpracy z Administratorem Zastawu w celu należytego wykonania Umowy.

6/. Zastawca zobowiązany jest do przekazywania Administratorowi Zastawu:

- a). informacji o zdarzeniach, które mogą wpłynąć na obniżenie wartości Zbioru wierzytelności poniżej 150 % wartości wyemitowanych Obligacji oraz obniżeniu wartości Zbioru wierzytelności poniżej 150 % wyemitowanych Obligacji;
- b). informacji o niewypłaceniu Obligatariuszom należnych odsetek w przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji terminach;
- c). informacji o zaistnieniu przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji przesłankach przedterminowego wykupu Obligacji;
- d). informacji o zdarzeniach, które mogą mieć wpływ na zdolność do realizacji przez Emitenta uprawnień Obligatariuszy;
- e). półrocznych raportów, o których mowa w § 4 ust. 3 lit. a powyżej, w terminie 14 dni licząc od dnia zakończenia każdego półrocza.

7/. Dla uniknięcia wątpliwości, Strony uznają, iż brak wypłaty przez Zastawcę odsetek dla Obligatariuszy w terminach wskazanych w Warunkach Emisji Obligacji lub brak dostarczenia któregośkolwiek z półrocznych raportów, o których mowa w § 4 ust. 3 lit. a powyżej, stanowi podstawę do podjęcia działań przez Administratora Zastawu w celu ochrony praw Obligatariuszy.

§ 5

Zasady podziału kwot uzyskanych w przypadku zaspokajania roszczeń Obligatariuszy

1/. Wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zastawu w wyniku dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu, będą podzielone przez Administratora Zastawu na zasadach określonych poniżej.

2/. Kwoty uzyskane na poczet zobowiązań Emitenta Administrator Zastawu zaliczy w następującej kolejności:

- a). udokumentowane i uzasadnione koszty i wydatki Administratora Zastawu związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji [grupa pierwsza];
- b). wartość nominalna niewykupionych Obligacji [grupa druga];
- c). odsetki od Obligacji [grupa trzecia];
- d). koszty i wydatki Administratora Zastawu związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji niezaspokojone w grupie pierwszej [grupa czwarta].

3/. Administrator Zastawu zaspokaja należności danej grupy na bieżąco w miarę dysponowania odpowiednimi środkami. Jeżeli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności należących do wszystkich kategorii określonych w ust. 2 powyżej, wówczas należności dalszych kategorii zaspokaja się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii. W przypadku zaś gdy suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokaja się stosunkowo do wysokości każdej z nich.

4/. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z Umowy lub Umowy zastawu jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonywania tych czynności. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania czynności w jakikolwiek inny sposób niż wynikający z Umowy lub Umowy zastawu.

5/. W sytuacji konieczności podjęcia przez Administratora Zastawu jakichkolwiek czynności wynikających z Umowy lub Umowy zastawu, Administrator Zastawu zwróci się do Emitenta z żądaniem przekazania stosownej do potrzeb zaliczki na poczet kosztów takich działań, a Emitent

zobowiązuje się wpłacić na rachunek bankowy Administratora Zastawu żadaną kwotę w terminie 3 dni roboczych od dnia zgłoszenia żądania w tym przedmiocie.

6/. Administrator Zastawu dokonuje wypłat kwot uzyskanych z dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu na rzecz Obligatariuszy.

7/. W przypadku gdy po zaspokojeniu wszystkich należności objętych grupami zaspokojenia określonymi w ust. 2 powyżej pozostaną wolne środki, wówczas Administrator Zastawu zwróci je Zastawcy w terminie 14 dni licząc od dnia zakończenia zaspokajania należności objętych poszczególnymi grupami zaspokojenia.

8/. Administrator Zastawu poinformuje Obligatariuszy o dokonaniu zaspokojenia poszczególnych grup podając łączne sumy zaspokojenia dla każdej grupy oraz stopień zaspokojenia każdej z nich. Administrator Zastawu prześle dane w tym zakresie Obligatariuszom oraz Emitentowi w terminie 30 dni licząc od dnia zakończenia zaspokajania należności Obligatariuszy.

§ 6

Wynagrodzenie

1/. Z tytułu pełnienia funkcji administratora zastawu rejestrowego, Administratorowi Zastawu przysługuje wynagrodzenie określone w przyjętej przez Emitenta ofercie złożonej przez Administratora Zastawu z dnia 20.03.2017 r..

2/. Administratorowi Zastawu przysługuje od Emitenta zwrot kosztów i wydatków poniesionych w celu dochodzenia roszczeń z Obligacji, o ile nie zostaną one pokryte stosownie do postanowień § 5 powyżej, w następujących granicach:

a). opłaty sądowe, skarbowe oraz egzekucyjne we wszystkich postępowaniach sądowych, egzekucyjnych i zabezpieczających związanych z dochodzeniem roszczeń z Obligacji;

b). wynagrodzenie profesjonalnego pełnomocnika (koszty zastępstwa procesowego);

c). udokumentowane inne wydatki związane z należytym wykonaniem Umowy w interesie Obligatariuszy.

3/. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 podlega zapłacie na podstawie faktur wystawianych przez Administratora Zastawu do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który wynagrodzenie przysługuje. Pierwsza taka faktura zostanie wystawiona w miesiącu maju 2017 r. (za miesiąc kwiecień).

4/. Faktury wystawiane na podstawie ust. 3 powyżej podlegają zapłacie w terminie 14 dni licząc od dnia ich prawidłowego wystawienia i doręczenia Emitentowi.

§ 7

Odpowiedzialność

1/. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do jakichkolwiek czynności, poza wskazanymi w Umowie, w szczególności nie jest zobowiązany do badania lub sprawdzania czy doszło do niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań Emitenta wynikającego z Obligacji.

2/. Administrator Zastawu ponosi odpowiedzialność wobec Emitenta oraz Obligatariuszy według poniższych zasad:

a). Administrator Zastawu zobowiązany jest do dołożenia należytej staranności przy wykonywaniu czynności wynikających z Umowy. Czynności Administratora Zastawu są czynnościami starannego działania. W szczególności Umowa nie stanowi zobowiązania pozyskania jakichkolwiek środków z tytułu zabezpieczenia. Administrator Zastawu nie ponosi także odpowiedzialności, o ile do zawarcia Umowy zastawu bądź do ustanowienia zastawu rejestrowego nie dojdzie na skutek okoliczności niezawinionych przez Administratora Zastawu;

b). w zakresie realizacji zaspokojenia z przedmiotu zastawu Administrator Zastawu jest zobowiązany do działania z zachowaniem należytej staranności;

c). jeżeli Administrator Zastawu w jakimkolwiek charakterze zostanie włączony przez osoby trzecie w jakiejkolwiek roszczenia, powództwo, proces, postępowanie, dochodzenie lub śledztwo (w tym bez żadnych ograniczeń, wszelkie działania podjęte przez akcjonariuszy lub podmioty powiązane z Emitentem w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych) lub postępowanie arbitrażowe przed jakimkolwiek sądem w związku z jakąkolwiek kwestią związaną z Umową lub wynikającą z kwestii regulowanych Umową, wówczas Emitent w uzgodnieniu z Administratorem Zastawu podejmie się obrony, lub według wyboru Administratora Zastawu zwróci Administratorowi Zastawu wszelkie uzasadnione wydatki związane z obroną (w tym koszty spraw sądowych i koszty zastępstwa procesowego) oraz zwróci kwoty zasądzonych roszczeń i odszkodowań.

3/. Administrator Zastawu nie ponosi odpowiedzialności wobec żadnego Obligatariusza za:

- a). skuteczność egzekucji prowadzonej wobec Zastawcy z przedmiotu zastawu;
- b). prawdziwość oświadczeń złożonych przez Emitenta w Umowie lub Umowie zastawu,
- c). wady prawne Zbioru wierzycielności;
- d). jakiegokolwiek działania lub zaniechania Emitenta;
- e). zaniechanie podjęcia działań w sytuacji braku środków finansowych koniecznych do ich podjęcia.

4/. Emitent odpowiada na zasadach ogólnych wobec Administratora Zastawu oraz wobec Obligatariuszy za właściwe wykonanie Umowy, w szczególności za prawdziwość i kompletność informacji i dokumentów przedstawionych i przedstawianych Administratorowi Zastawu w czasie obowiązywania Umowy.

§ 8

Zawiadomienia

1/. Wszelkie zawiadomienia lub oświadczenia Stron, które okażą się potrzebne w związku z zawarciem lub wykonaniem Umowy wymagają formy pisemnej i będą dostarczane osobiście lub też kierowane listem poleconym za potwierdzeniem odbioru do drugiej Strony na jej adres wskazany w komparycji Umowy.

2/. Każda ze Stron zobowiązana jest do niezwłocznego pisemnego powiadomienia drugiej Strony o każdorazowej zmianie jej adresu, pod rygorem uznania za doręczoną przesyłki wysłanej na ostatni adres podany do wiadomości Strony.

3/. Celem prowadzenia komunikacji roboczej i utrzymywania bieżących kontaktów, Strony wskazują następujące dane:

- a). dla Emitenta:
- Michał Konieczny: tel.: 503 909 668; e-mail: m.konieczny@statima.pl;
- b). dla Administratora Zastawu:
- Miłosz Surdziel: Tel.: 604 894 427; email: miłosz.surdziel@kmslegal.pl.

§ 9

Okres obowiązywania Umowy

1/. Umowa zostaje zawarta na czas określony do dnia zakończenia Okresu Zabezpieczenia, z zastrzeżeniem jednakże postanowień ust. 2 poniżej.

2/. Umowa wygasa wraz z wygaśnięciem zastawu rejestrowego ustanowionego na podstawie Umowy zastawu.

3/. Strony mogą rozwiązać Umowę z zachowaniem 3- miesięcznego okresu wypowiedzenia.

4/. W każdym przypadku wygaśnięcia/rozwiązania Umowy, Administrator Zastawu będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta – na zasadach określonych w § 5 i § 6 - wszelkich należnych wynagrodzeń oraz zwrotu kosztów i wydatków za okres przed wygaśnięciem/rozwiązaniem Umowy. Wszelkie

58

P

wynagrodzenia oraz zwrot kosztów i wydatków zapłacone Administratorowi Zastawu do tego czasu nie będą podlegały zwrotowi.

5/. W przypadku wygaśnięcia/rozwiązania Umowy na Emitencie spoczywa obowiązek:

- a). zawarcia umowy ustanowienia administratora zastawu z innym podmiotem;
- b). zawiadomienia Obligatoriuszy o wygaśnięciu/rozwiązaniu Umowy oraz osobie nowego administratora zastawu rejestrowego.

6/. W przypadku zmiany administratora zastawu rejestrowego, Strony zobowiązują się wykonać wszelkie czynności faktyczne i prawne konieczne do umożliwienia nowemu administratorowi zastawu rejestrowego podjęcia wykonywania jego obowiązków wynikających z zawartej z taką osobą umowy, Umowy zastawu oraz przepisów prawa. Administrator Zastawu zobowiązuje się wydać nowemu administratorowi zastawu rejestrowego wszelkie środki i dokumenty związane z ustanowionym zabezpieczeniem, udzielić mu niezbędnych informacji oraz współpracować z nim oraz Emitentem celem dokonania zmiany administratora zastawu rejestrowego.

§ 10

Postanowienia końcowe

1/. W sprawach nieuregulowanych w Umowie zastosowanie znajdują odpowiednie przepisy prawa polskiego.

2/. Wszelkie zmiany i uzupełnienia Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.

3/. Wszelkie koszty związane z zawarciem i realizacją Umowy ponosi Emitent.

4/. Wszelkie spory jakie mogą powstać między Stronami w związku z Umową, w tym spory co do jej ważności, wykładni lub wykonywania, Strony będą rozstrzygać na drodze polubownej, a gdy to okaże się niemożliwe każda ze Stron może poddać taki spór pod rozstrzygnięcie sądu powszechnego miejscowo i rzeczowo właściwego według siedziby Emitenta.

5/. W przypadku, gdy którekolwiek z postanowień Umowy okaże się nieważne lub niewykonalne, pozostałe postanowienia będą ważne i wiążące, tak jakby nie istniały postanowienia nieważne lub niewykonalne, o ile nie narusza to istoty Umowy. W odniesieniu do postanowień nieważnych lub niewykonalnych Strony podejmą w dobrej wierze negocjacje celem uzgodnienia postanowień zastępujących postanowienia nieważne lub niewykonalne, w sposób który najlepiej odpowiadać będzie pierwotnej intencji Stron.

6/. Żadne ze sformułowań zawartych w Umowie, ani w żadnym innym dokumencie związanym z Obligacjami lub Zastawem rejestrowym nie może być uznane lub interpretowane jako zobowiązanie Administratora Zastawu do zaspokojenia jakichkolwiek wierzytelności wynikających z Obligacji ze środków innych niż pochodzące od Emitenta lub z przedmiotu zastawu.

7/. Umowa została sporządzona w 2 jednobrzmiących egzemplarzach.

Emitent

Administrator Zastawu

PREZES ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Michał Konieczny

Zbigniew Sienkiewicz

KMS
legal

MIŁOŚĆ BURDZIEŃ RADCA PRAWNY

43-100 Tychy

ul. Barona 30/202

NIP 646-212-45-67

Regon 241485812

ZAŁĄCZNIK 8 – UMOWA O PEŁNIENIE FUNKCJI ADMINISTRATOREM ZABEZPIECZENIA

**Umowa
ustanowienia administratora zabezpieczenia**

zawarta w dniu 22.03.2017 r. w Katowicach pomiędzy:

1/. Kancelarią „STATIMA” S. A., z siedzibą w Katowicach (40 – 004), Al. Korfantego 2, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000537130 (REGON: 360441455; NIP: 6423189077; kapitał zakładowy w całości opłacony: 10.257.482,00 zł), reprezentowana przez:

- Michała Koniecznego - Prezesa Zarządu,
- Zbigniewa Sicińskich - Członka Zarządu,

zwaną dalej Emitentem,

a

2/. Miłosz Surdziel, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą: KMS Legal – Miłosz Surdziel Radca Prawny, z siedzibą w Tychach (43 – 100), ul. Barona 30/202,

zwanym dalej Administratorem Zabezpieczenia,

zwanymi dalej również łącznie stronami, a osobno Stroną,

o następującej treści:

**§ 1
Definicje**

W niniejszej umowie wyrażeniom pisany wielką literą Strony nadają następujące brzmienie:

Obligacje - obligacje na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie złotych: jeden tysiąc i 00/100) każda, w łącznej ilości nie mniejszej niż 2.000 sztuk i nie większej aniżeli 5.000 sztuk, które zostaną wyemitowane na podstawie uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta.

Obligatariusz - osoba fizyczna, osoba prawna, jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji.

Umowa - niniejsza umowa.

Okres zabezpieczenia - okres rozpoczynający się w dniu złożenia przez Emitenta oświadczenia o ustanowieniu Zabezpieczenia i kończący się w dniu, w którym należności Obligatariuszy z Obligacji zostaną całkowicie zaspokojone.

Zabezpieczenie - oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji złożone przed notariuszem w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego z całego majątku Emitenta z



ograniczeniem do kwoty stanowiącej równowartość 150 % łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji.

§ 2

Oświadczenia Emitenta; Stron

- 1/. Emitent oświadcza, że: uchwałą z dnia 22.03.2017 r. numer 01/03/2017 r. Zarząd Emitenta – działając na podstawie upoważnienia Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 21.03.2017 r. numer 3/III/2017 – postanowił o emisji Obligacji uchwalając jednocześnie warunki ich emisji (dalej: Warunki Emisji). Warunki Emisji stanowią załącznik numer 1 do niniejszej Umowy.
- 2/. Zgodnie z postanowieniami dokumentów opisanych w pkt. 1 Obligacje mają być zabezpieczone (m.in.) poprzez ustanowienie Zabezpieczenia.

§ 3

Ustanowienie administratora Zabezpieczenia

- 1/. Mocą niniejszej umowy Emitent ustanawia Administratora Zabezpieczenia administratorem zabezpieczenia i upoważnia go do wykonywania w imieniu własnym lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy wszelkich praw i obowiązków wynikających z niniejszej Umowy Zabezpieczenia i przepisów prawa, a Administrator Zabezpieczenia – na zasadach określonych niniejszą Umową - przyjmuje pełnienie funkcji administratora zabezpieczenia zobowiązując się do wykonywania praw i obowiązków Obligatariuszy.
- 2/. Administrator Zabezpieczenia nie musi uzyskiwać zgody ani opinii Obligatariuszy co do wybranego sposobu działania, a w szczególności zabezpieczenia lub dochodzenia zaspokojenia z Zabezpieczenia.
- 3/. Administrator Zabezpieczenia może działać poprzez swoich pracowników, przedstawicieli i/lub pełnomocników.
- 4/. Działania podjęte przez Administratora Zabezpieczenia mają skutek wobec wszystkich Obligatariuszy, chyba że co innego wynika wprost z danej czynności prawnej lub oświadczenia.
- 5/. Administrator Zabezpieczenia może powstrzymać się od podejmowania działań, które mogłyby spowodować naruszenie przepisów prawa lub spowodować powstanie roszczeń osoby trzeciej wobec Administratora Zabezpieczenia oraz może podjąć działania, które są konieczne i pożądane aby przestrzegać przepisów prawa.
- 6/. Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do ujawnienia żadnych informacji, w tym dotyczących Emitenta i/lub Obligatariuszy, jeżeli ujawnienie tych informacji mogłoby, w opinii Administratora Zabezpieczenia stanowić naruszenie przepisów prawa lub obowiązku zachowania tajemnicy lub poufności albo spowodować powstanie roszczeń wobec Administratora Zabezpieczenia, Emitenta lub Obligatariuszy.

§ 4

Wykonywanie Umowy

- 1/. Administrator Zabezpieczenia jest zobowiązany do sprawowania swojej funkcji zgodnie z postanowieniami Umowy oraz przepisami prawa.
- 2/. Strony zgodnie ustalają, iż Zabezpieczenie zostanie ustanowione w terminie określonym w Warunkach Emisji, przy czym oświadczenie Emitenta w tym przedmiocie zawierać będzie co najmniej następujące postanowienia:
 - a). zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku będzie nadanie przez Administratora Zabezpieczenia wezwania do zapłaty przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23.11.2012 r. Prawo pocztowe (j.t. Dz.U.2016.1113 z późn. zm.) na adres Emitenta ujawniony w rejestrze przedsiębiorców KRS;

[Signature]

[Signature]

b). termin, do którego Administrator Zabezpieczenia może wystąpić o nadanie oświadczeniu Emitenta (aktowi notarialnemu) klauzuli wykonalności będzie określony na dzień upływu terminu przedawnienia roszczeń z Obligacji tj. wraz z upływem 10 lat od dnia wykupu Obligacji ustalonego stosownie do postanowień Warunków Emisji;

c). uprawniające Administratora Zabezpieczenia do wielokrotnego występowania do właściwego sądu o nadanie oświadczeniu Emitenta (aktowi notarialnemu) klauzuli wykonalności;

d). umożliwiające, bez ograniczeń, pobieranie przez Administratora Zabezpieczenia wypisów aktu notarialnego obejmującego oświadczenie Emitenta.

3/. Administrator Zabezpieczenia wykonuje w imieniu własnym lecz na rachunek Obligatariuszy uprawnienia przysługujące Administratorowi Zabezpieczenia.

4/. Administrator Zabezpieczenia zobowiązany jest do współpracy z Emitentem oraz wybranym przez Emitenta notariuszem przy ustalaniu szczegółowej treści aktu notarialnego, o którym mowa w ust. 2.

5/. Emitent zobowiązany jest do przekazywania Administratorowi Zabezpieczenia:

a). informacji o zdarzeniach, które – zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji – mogą skutkować żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji,

b). informacji o braku zapłaty wierzytelności wynikających z Obligacji,

c). zawiadomień o złożonych przez Obligatariuszy żądaniach i oświadczeniach skutkujących postawieniem wierzytelności wynikających z Obligacji w stan wymagalności, oraz o stanowisku Emitenta w przedmiocie tych żądań i oświadczeń,

d). informacji, na każde żądanie Administratora Zabezpieczenia, o stanie i składzie majątku Emitenta.

6/. Koszty ustanowienia Zabezpieczenia ponosi Emitent.

§ 5

Zasady podziału kwot uzyskanych w przypadku zaspokajania roszczeń Obligatariuszy

1/. Wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zabezpieczenia w wyniku dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu Zabezpieczenia, będą podzielone przez Administratora Zabezpieczenia na zasadach określonych poniżej.

2/. Kwoty uzyskane na poczet zobowiązań Emitenta Administrator Zabezpieczenia zaliczy w następującej kolejności:

a). udokumentowane i uzasadnione koszty i wydatki Administratora Zabezpieczenia związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji [grupa pierwsza];

b). wartość nominalna niewykupionych Obligacji [grupa druga];

c). odsetki od Obligacji [grupa trzecia];

d). koszty i wydatki Administratora Zabezpieczenia związane z dochodzeniem roszczeń z Obligacji niezaspokojone w grupie pierwszej [grupa czwarta].

3/. Administrator Zabezpieczenia zaspokaja należności danej grupy na bieżąco w miarę dysponowania odpowiednimi środkami. Jeżeli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności należących do wszystkich kategorii określonych w ust. 2 powyżej, wówczas należności dalszych kategorii zaspokajają się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii. W przypadku zaś gdy suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokajają się stosunkowo do wysokości każdej z nich.

4/. Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z Umowy jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonywania tych czynności. Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania czynności w jakikolwiek inny sposób niż wynikający z Umowy.

5/. W sytuacji konieczności podjęcia przez Administratora Zabezpieczenia jakichkolwiek czynności wynikających z Umowy, Administrator Zabezpieczenia zwróci się do Emitenta z żądaniem przekazania stosownej do potrzeb zaliczki na poczet kosztów takich działań, a Emitent zobowiązuje się wpłacić na rachunek bankowy Administratora Zabezpieczenia żadaną kwotę w terminie 3 dni roboczych od dnia zgłoszenia żądania w tym przedmiocie.

6/. Administrator Zabezpieczenia dokonuje wypłat kwot uzyskanych z dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu Zabezpieczenia na rzecz Obligatariuszy.

7/. W przypadku gdy po zaspokojeniu wszystkich należności objętych grupami zaspokojenia określonymi w ust. 2 powyżej pozostaną wolne środki, wówczas Administrator Zabezpieczenia zwróci je Emitentowi w terminie 14 dni licząc od dnia zakończenia zaspokajania należności objętych poszczególnymi grupami zaspokojenia.

8/. Administrator Zabezpieczenia poinformuje Obligatariuszy o dokonaniu zaspokojenia poszczególnych grup podając łączne sumy zaspokojenia dla każdej grupy oraz stopień zaspokojenia każdej z nich. Administrator Zabezpieczenia przekaze dane w tym zakresie Obligatariuszom oraz Emitentowi w terminie 30 dni licząc od dnia zakończenia zaspokajania należności Obligatariuszy.

§ 6

Wynagrodzenie

1/. Z tytułu pełnienia funkcji administratora zabezpieczenia, Administratorowi Zabezpieczenia przysługuje wynagrodzenie określone w przyjętej przez Emitenta ofercie złożonej przez Administratora Zabezpieczenia z dnia 20.03.2017 r..

2/. Administratorowi Zabezpieczenia przysługuje od Emitenta zwrot kosztów i wydatków poniesionych w celu dochodzenia roszczeń z Obligacji, o ile nie zostaną one pokryte stosownie do postanowień § 5 powyżej, w następujących granicach:

a). opłaty sądowe, skarbowe oraz egzekucyjne we wszystkich postępowaniach sądowych, egzekucyjnych i zabezpieczających związanych z dochodzeniem roszczeń z Obligacji;

b). wynagrodzenie profesjonalnego pełnomocnika (koszty zastępstwa procesowego);

c). udokumentowane inne wydatki związane z należytyym wykonaniem Umowy w interesie Obligatariuszy.

3/. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 podlega zapłacie na podstawie faktur wystawianych przez Administratora Zabezpieczenia do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który wynagrodzenie przysługuje. Pierwsza taka faktura zostanie wystawiona w miesiącu następującym po miesiącu, w którym Zabezpieczenie zostanie ustanowione.

4/. Faktury wystawiane na podstawie ust. 3 powyżej podlegają zapłacie w terminie 14 dni licząc od dnia ich prawidłowego wystawienia i doręczenia Emitentowi.

§ 7

Odpowiedzialność

1/. Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do jakichkolwiek czynności, poza wskazanymi w Umowie, w szczególności nie jest zobowiązany do badania lub sprawdzania czy doszło do niewykonania lub nie należytego wykonania zobowiązań Emitenta wynikającego z Obligacji.

2/. Administrator Zabezpieczenia ponosi odpowiedzialność wobec Emitenta oraz Obligatariuszy według poniższych zasad:

a). Administrator Zabezpieczenia zobowiązany jest do dolożenia należytej staranności przy wykonywaniu czynności wynikających z Umowy. Czynności Administratora Zabezpieczenia są czynnościami starannego działania. W szczególności Umowa nie stanowi zobowiązania pozyskania jakichkolwiek środków z tytułu Zabezpieczenia. Administrator Zabezpieczenia nie ponosi także

[Signature]

[Signature]

odpowiedzialności, o ile do ustanowienia Zabezpieczenia nie dojdzie na skutek okoliczności niezawinionych przez Administratora Zabezpieczenia;

b). w zakresie realizacji zaspokojenia z przedmiotu Zabezpieczenia Administrator Zabezpieczenia jest zobowiązany do działania z zachowaniem należytej staranności;

c). jeżeli Administrator Zabezpieczenia w jakimkolwiek charakterze zostanie włączony przez osoby trzecie w jakiejkolwiek roszczenia, powództwo, proces, postępowanie, dochodzenie lub śledztwo (w tym bez żadnych ograniczeń, wszelkie działania podjęte przez akcjonariuszy lub podmioty powiązane z Emitentem w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych) lub postępowanie arbitrażowe przed jakimkolwiek sądem w związku z jakąkolwiek kwestią związaną z Umową lub wynikającą z kwestii regulowanych Umową, wówczas Emitent w uzgodnieniu z Administratorem Zabezpieczenia podejmie się obrony, lub według wyboru Administratora Zabezpieczenia zwróci Administratorowi Zabezpieczenia wszelkie uzasadnione wydatki związane z obroną (w tym koszty spraw sądowych i koszty zastępstwa procesowego) oraz zwróci kwoty zasądzonych roszczeń i odszkodowań.

3/. Administrator Zabezpieczenia nie ponosi odpowiedzialności wobec żadnego Obligatariusza za:

a). skuteczność egzekucji prowadzonej wobec Emitenta z przedmiotu Zabezpieczenia;

b). prawdziwość oświadczeń złożonych przez Emitenta w Umowie,

c). jakiegokolwiek działania lub zaniechania Emitenta;

d). zaniechanie podjęcia działań w sytuacji braku środków finansowych koniecznych do ich podjęcia.

4/. Emitent odpowiada na zasadach ogólnych wobec Administratora Zabezpieczenia oraz wobec Obligatariuszy za właściwe wykonanie Umowy, w szczególności za prawdziwość i kompletność informacji i dokumentów przedstawianych i przedstawianych Administratorowi Zabezpieczenia w czasie obowiązywania Umowy.

§ 8

Zawiadomienia

1/. Wszelkie zawiadomienia lub oświadczenia Stron, które okażą się potrzebne w związku z zawarciem lub wykonaniem Umowy wymagają formy pisemnej i będą dostarczane osobiście lub też kierowane listem poleconym za potwierdzeniem odbioru do drugiej Strony na jej adres wskazany w komparcji Umowy.

2/. Każda ze Stron zobowiązana jest do niezwłocznego pisemnego powiadomienia drugiej Strony o każdorazowej zmianie jej adresu, pod rygorem uznania za doręczoną przesyłki wysłanej na ostatni adres podany do wiadomości Strony.

3/. Celem prowadzenia komunikacji roboczej i utrzymywania bieżących kontaktów, Strony wskazują następujące dane:

a). dla Emitenta:

- Michał Konieczny: tel.: 503 909 668; e-mail: m.konieczny@statima.pl;

b). dla Administratora Zabezpieczenia:

- Miłosz Surdziel: Tel.: 604 894 427; email: milosz.surdziel@kmslegal.pl.

§ 9

Okres obowiązywania Umowy

1/. Umowa zostaje zawarta na czas określony do dnia zakończenia Okresu Zabezpieczenia, z zastrzeżeniem jednakże postanowień ust. 2 poniżej.

2/. Umowa wygasa jeżeli – zgodnie z Warunkami Emisji – emisja Obligacji nie dojdzie do skutku.

3/. Strony mogą rozwiązać Umowę z zachowaniem 3- miesięcznego okresu wypowiedzenia.

[Signature]

[Signature]

4/. W każdym przypadku wygaśnięcia/rozwiązania Umowy, Administrator Zabezpieczenia będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta – na zasadach określonych w § 5 i § 6 - wszelkich należnych wynagrodzeń oraz zwrotu kosztów i wydatków za okres przed wygaśnięciem/rozwiązaniem Umowy. Wszelkie wynagrodzenia oraz zwrot kosztów i wydatków zapłacone Administratorowi Zabezpieczenia do tego czasu nie będą podlegały zwrotowi.

5/. W przypadku wygaśnięcia/rozwiązania Umowy na Emitencie spoczywa obowiązek:

- a). zawarcia umowy ustanowienia administratora Zabezpieczenia z innym podmiotem;
- b). zawiadomienia Obligatariuszy o wygaśnięciu/rozwiązaniu Umowy oraz osobie nowego Administratora Zabezpieczenia.

6/. W przypadku zmiany administratora Zabezpieczenia, Strony zobowiązują się wykonać wszelkie czynności faktyczne i prawne konieczne do umożliwienia nowemu administratorowi Zabezpieczenia podjęcia wykonywania jego obowiązków wynikających z zawartej z taką osobą umowy oraz przepisów prawa. Administrator Zabezpieczenia zobowiązuje się wydać nowemu administratorowi Zabezpieczenia wszelkie środki i dokumenty związane z ustanowionym Zabezpieczeniem, udzielać mu niezbędnych informacji oraz współpracować z nim oraz Emitentem celem dokonania zmiany administratora Zabezpieczenia.

§ 10

Postanowienia końcowe

- 1/. W sprawach nieuregulowanych w Umowie zastosowanie znajdują odpowiednie przepisy prawa polskiego.
- 2/. Wszelkie zmiany i uzupełnienia Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
- 3/. Wszelkie koszty związane z zawarciem i realizacją Umowy ponosi Emitent.
- 4/. Wszelkie spory jakie mogą powstać między Stronami w związku z Umową, w tym spory co do jej ważności, wykładni lub wykonywania, Strony będą rozstrzygać na drodze polubownej, a gdy to okaże się niemożliwe każda ze Stron może poddać taki spór pod rozstrzygnięcie sądu powszechnego miejscowo i rzeczowo właściwego według siedziby Emitenta.
- 5/. W przypadku, gdy którekolwiek z postanowień Umowy okaże się nieważne lub niewykonalne, pozostałe postanowienia będą ważne i wiążące, tak jakby nie istniały postanowień nieważne lub niewykonalne, o ile nie narusza to istoty Umowy. W odniesieniu do postanowień nieważnych lub niewykonalnych Strony podejmą w dobrej wierze negocjacje celem uzgodnienia postanowień zastępujących postanowienia nieważne lub niewykonalne, w sposób który najlepiej odpowiadać będzie pierwotnej intencji Stron.
- 6/. Żadne ze sformułowań zawartych w Umowie, ani w żadnym innym dokumencie związanym z Obligacjami nie może być uznane lub interpretowane jako zobowiązanie Administratora Zabezpieczenia do zaspokojenia jakichkolwiek wierzytelności wynikających z Obligacji ze środków innych niż pochodzące od Emitenta lub z przedmiotu Zabezpieczenia.
- 7/. Umowa została sporządzona w 2 jednobrzmiących egzemplarzach.

Emitent

Administrator Zabezpieczenia

PREZES ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Michał Konieczny

Zbigniew Sigmund

KMS
legal

MIŁOŻ BURDZIEL RADCA PRAWNY

43-100 Tychy
ul. Barona 30/202
NIP 646-212-45-47
Regon 241485612

ZAŁĄCZNIK 9 – OBJAŚNIENIE DEFINICJI I SKRÓTÓW

Administrator Zabezpieczenia	KMS Legal - Miłosz Surdziel Radca Prawny z siedzibą w Tychach (43 – 100), ul. Barona 30/302 albo inny podmiot powołany do pełnienia tej funkcji zgodnie z Warunkami Emisji
Administrator Zastawu	KMS Legal - Miłosz Surdziel Radca Prawny z siedzibą w Tychach (43 – 100), ul. Barona 30/302 albo inny podmiot powołany do pełnienia tej funkcji zgodnie z Warunkami Emisji
ASO, ASO Catalyst, Rynek ASO Catalyst	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, organizowany przez GPW zgodnie z Regulaminem ASO.
Członek Konsorcjum Dystrybucyjnego	Domy maklerskie tworzące Konsorcjum Dystrybucyjne poza Oferującym.
Depozyt, Depozyt KDPW	Depozyt papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi prowadzony przez KDPW.
Dom Maklerski	Dom maklerski, będący Członkiem Konsorcjum Dystrybucyjnego oraz Oferujący.
Dzień Emisji	Dzień przydziału Obligacji i pierwszy dzień pierwszego Okresu Odsetkowego.
Dzień Płatności Odsetek	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego, z zastrzeżeniem, że jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu.
Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegają przedterminowemu wykupowi w przypadkach i na zasadach określonych w pkt 8 Rozdziału III Memorandum.
Dzień Roboczy	Każdy dzień, z wyłączeniem sobót i dni ustawowo wolnych od pracy, w którym podmiot prowadzący Ewidencję lub KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności związanych ze świadczeniami z Obligacji.
Dzień Ustalenia Praw	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek lub wykupu Obligacji, który przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego lub przed Dniem Przedterminowego Wykupu lub Dniem Wykupu.
Dzień Wykupu	Dzień, w którym upłyną 24 (dwadzieścia cztery) miesiące od Dnia Przydziału.
Emitent, Spółka	Kancelaria Statima S.A. z siedzibą w Katowicach, Al. Wojciecha Korfańskiego 2, 40-004 Katowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000537130, z kapitałem zakładowym 10.257.482 złotych wpłaconym w całości oraz numerem NIP 642-318-90-77, REGON: 360441455.
EUR, EURO, euro	Euro - Prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej.
Ewidencja	Ewidencja Obligatariuszy prowadzona przez firmę inwestycyjną.

GPW, Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000082312, NIP: 526-025-09-72, REGON: 012021984.
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej zamierzająca nabyć Obligacje lub w imieniu której składany jest albo złożony został zapis lub dokonywana jest albo została dokonana wpłata na Obligacje.
KC, Kodeks Cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. z 2017 poz. 459).
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000081582, lub jej następcy prawni.
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego.
Kodeks Karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. Kodeks karny. (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1137, z późn. zm.).
Kodeks Spółek Handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1578 z późn. zm.).
Konsorcjum Dystrybucyjne	Konsorcjum domów maklerskich, które będą przyjmować zapisy na Obligacje, zorganizowane przez Oferującego obejmujące Oferującego i Członków Konsorcjum Dystrybucyjnego.
KPC	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1822, z późn. zm).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1578 , z późn. zm.).
Memorandum, Memorandum Informacyjne	Niniejszy dokument sporządzony 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 B	Nie mniej niż 2.000 (słownie: dwa tysiące) i nie więcej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk Obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.
Obligatariusz	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji.
Oferujący	Polski Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Moniuszki 1a, 00-014 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,

XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000359260, NIP 956-227-37-88, REGON 340770513.

<i>Oferta, Oferta Publiczna, Publiczna Oferta</i>	Oferta publiczna Obligacji przeprowadzana na podstawie niniejszego Memorandum.
<i>Okres Odsetkowy</i>	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są odsetki. Okresy odsetkowe dla Obligacji wskazane są w pkt 3.1 Rozdziału IV niniejszego Memorandum.
<i>POK</i>	Punkt Obsługi Klienta.
<i>Prawo Dewizowe</i>	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe. (t. j. Dz. U. z 2012 r. poz. 826, z późn. zm.)
<i>Przedmiot Zastawu</i>	Zbiór praw (wierzytelności) o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. 2016.297 z późn. zm.), z tytułu opłat dodatkowych, o których mowa w art. 33a ustawy z dnia 15.11.1984 r. Prawo przewozowe (j.t. Dz.U.2015.915 z późn. zm.) nabytych i nabywanych przez Emitenta od przewoźników lub organizatorów publicznego transportu zbiorowego bądź osób upoważnionych przez te podmioty, o wartości (według stanu na dzień 21 marca 2017 r.) 37.907.700,00 zł (słownie złotych: trzydzieści siedem milionów dziewięćset siedem tysięcy siedemset i 00/100).
<i>Regulacje KDPW</i>	Regulamin KDPW, Szczegółowe Zasady Działania KDPW oraz inne regulacje przyjęte przez KDPW, które określają sposób prowadzenia systemu depozytowo-rozliczeniowego.
<i>Regulamin ASO</i>	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) lub jakkolwiek późniejsza regulacja GPW w tym zakresie.
<i>Rozporządzenie MAR</i>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.
<i>Rozporządzenie w sprawie Memorandum Informacyjnego</i>	Rozporządzenie 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).
<i>Ustawa o KRS</i>	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym. (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 687, z późn. zm.).
<i>Ustawa o Obligacjach, Ustawa o obligacjach</i>	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238).
<i>Ustawa o Obrocie, Ustawa o obrocie Instrumentami Finansowymi</i>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2016 r. poz. 1636, z późn. zm.).

<i>Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów</i>	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (t. j. Dz.U. 2017 r. poz. 229).
<i>Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej</i>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 z późn. zm.).
<i>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych</i>	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 2032, z późn. zm.).
<i>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych</i>	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1888, z późn. zm.).
<i>Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych</i>	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2016 r. poz. 223 z późn. zm.).
<i>Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn</i>	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t. j. Dz.U. z 2016 r. 205, z późn. zm.).
<i>Ustawa o Rachunkowości</i>	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.).
<i>Ustawa o Zastawie Rejestrowym</i>	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 297, z późn. zm.).
<i>Warunki Emisji</i>	Warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Spółki 1/03/2017 z dnia 22 marca 2017 r.
<i>Zabezpieczenie</i>	Zastaw na Przedmiocie Zastawu oraz oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC.
<i>Zarząd</i>	Zarząd Emitenta.
<i>Zastaw</i>	Zastaw rejestrowy, o którym mowa w Rozdziale IV pkt 4 niniejszego Memorandum.
<i>Złoty, zł, PLN</i>	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. z 1994 r. nr 84, poz. 386, z późn. zm.).