



DOKUMENT INFORMACYJNY



Śląskie
Kamienice

Katowice, dnia 27 października 2018 roku

**Śląskie Kamienice S.A. z siedzibą w Katowicach**

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI DOKUMENT W ROZUMIENIU ART. 7 UST. 8A USTAWY Z DNIA 29 LIPCA 2005 ROKU O OFERCIE PUBLICZNEJ I WARUNKACH WPROWADZANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO ZORGANIZOWANEGO SYSTEMU OBROTU ORAZ SPÓŁKACH PUBLICZNYCH.

NINIEJSZY DOKUMENT INFORMACYJNY ORAZ WSZELKIE MATERIAŁY DYSTRYBUOWANE W ZWIĄZKU Z NINIEJSZYM DOKUMENTEM NIE SĄ PRZEZNACZONE DO ROZPOWSZECHNIANIA LUB UŻYWANIA, ZWŁASZCZA PRZEZ OSOBĘ LUB PODMIOT BĘDĄCY OBYWATELEM LUB REZYDENTEM LUB MAJĄCYM SIEDZIBĘ W JAKIMKOLWIEK MIEJSCU, KRAJU LUB JURYSDYKCJI, GDZIE TAKIE ROZPOWSZECHNIANIE, PUBLIKOWANIE, UDOSTĘPNIANIE LUB UŻYCIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM I OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI, LUB KTÓRE WYMAGAŁYBY ZEZWOLENIA, REJESTRACJI, ZGŁOSZENIA LUB BYŁOBY LICENCJONOWANE W RAMACH TAKIEJ JURYSDYKCJI. OSOBY, KTÓRE WEJDĄ W POSIADANIE JAKIKOLWIEK MATERIAŁÓW LUB INFORMACJI, O KTÓRYCH MOWA POWYŻEJ, POWINNY UZYSKAĆ INFORMACJE NA TEMAT WSZELKICH ZWIĄZANYCH Z TYM OGRANICZEŃ ORAZ ICH PRZESTRZEGAĆ. NIEPRZESTRZEGANIE TAKICH OGRANICZEŃ MOŻE STANOWIĆ NARUSZENIE PRAWA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OBOWIĄZUJĄCEGO W DANEJ JURYSDYKCJI.

INWESTOWANIE W PAPIERY WARTOŚCIOWE OBJĘTE DOKUMENTEM ŁĄCZY SIĘ Z WYSOKIM RYZYKIEM WŁAŚCIWYM DLA INSTRUMENTÓW RYNKU KAPITAŁOWEGO O CHARAKTERZE UDZIAŁOWYM ORAZ RYZYKIEM ZWIĄZANYM Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI ORAZ Z OTOCZENIEM, W JAKIM SPÓŁKA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ. SZCZEGÓŁOWY OPIS CZYNNIKÓW RYZYKA, KTÓRE NALEŻY ROZWAŻYĆ W ZWIĄZKU Z INWESTOWANIEM W OBLIGACJE SPÓŁKI, ZNAJDUJE SIĘ W ROZDZIALE „CZYNNIKI RYZYKA”. NINIEJSZY DOKUMENT ZOSTANIE UDOSTĘPNIONY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W POSTACI ELEKTRONICZNEJ NA STRONIE INTERNETOWEJ SPÓŁKI POD ADRESEM <http://slaskiekamienice.pl/>. DOKUMENT ANI PAPIERY WARTOŚCIOWE NIM OBJĘTE NIE BYŁY PRZEDMIOTEM REJESTRACJI, ZATWIERDZENIA LUB NOTYFIKACJI W JAKIMKOLWIEK PAŃSTWIE POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ, W SZCZEGÓLNOŚCI, ZGODNIE Z PRZEPISAMI AMERYKAŃSKIEJ USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH. POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ NINIEJSZY DOKUMENT NIE MOŻE BYĆ TRAKTOWANY JAKO PROPOZYCJA LUB OFERTA NABYCIA OBJĘTYCH NIM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (W TYM NA TERENIE INNYCH PAŃSTW UNII EUROPEJSKIEJ ORAZ STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI PÓŁNOCNEJ). KAŻDY INWESTOR ZAMIESZKAŁY BĄDŹ MAJĄCY SIEDZIBĘ POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ POWINIEN ZAPOZNAĆ SIĘ Z PRZEPISAMI PRAWA POLSKIEGO ORAZ PRZEPISAMI PRAW INNYCH PAŃSTW, KTÓRE MOGĄ SIĘ DO NIEGO STOSOWAĆ.

DOKUMENT ZOSTAŁ SPORZĄDZONY ZGODNIE Z NAJLEPSZĄ WIEDZĄ I PRZY DOŁOŻENIU NALEŻYTEJ STARANNOŚCI, A ZAWARTE W NIM INFORMACJE SĄ ZGODNE ZE STANEM NA DZIEŃ JEGO PUBLIKACJI. MOŻLIWE JEST, ŻE OD CHWILI UDOSTĘPNIENIA DOKUMENTU DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI ZAJDĄ ZMIANY DOTYCZĄCE SYTUACJI SPÓŁKI. W TAKIEJ SYTUACJI INFORMACJE O WSZELKICH ZDARZENIACH LUB OKOLICZNOŚCIACH, KTÓRE MOGĘBY W SPOSÓB ZNACZĄCY WPŁYNAĆ NA OCENĘ AKCJI, ZOSTANĄ PODANE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W FORMIE ANEKSU LUB ANEKSÓW DO NINIEJSZEGO DOKUMENTU.

Doradca prawny:



WSTĘP

Niniejszy dokument informacyjny został przygotowany w związku z ofertą publiczną obligacji serii L1, na podstawie którego Śląskie Kamienice S.A. z siedzibą w Katowicach wyemituje do 300 sztuk obligacji, których łączna wartość nominalna będzie nie większa niż 3.000.000 zł, a łączne wpływy brutto Emitenta, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100.000 Euro i nie więcej niż 1.000.000 Euro.

PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Firma: Śląskie Kamienice
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Katowice
Adres: ul. Stanisława Moniuszki 10 lok. 1, 40-005 Katowice
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000420985
REGON: 242938836
NIP: 6272732430
Tel. + 48 32 722 05 24
Tel. kom. + 48 534 067 014
Fax: + 48 32 323 17 68
Internet: www.slaskiekamienice.pl
E-mail: inwestor@slaskiekamienice.pl

DORADCA PRAWNY

Firma: Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy
Forma prawna: spółka jawna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Mokotowska 51/53 lok. 1, 00-542 Warszawa
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS: 0000698998
REGON: 368507231
NIP: 5223102562
Tel. +48 39 950 15 83
Internet: www.kwlaw.pl
E-mail: biuro@kwlaw.pl

SPRZEDAJĄCY

Nie występuje podmiot sprzedający Obligacji Serii L1 Emitenta.

PAPIERY WARTOŚCIOWE OBJĘTE OFERTĄ

Dokument został przygotowany w związku z ofertą publiczną:

- 300 (trzystu) obligacji na okaziciela serii L1 o wartości nominalnej 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych) każda.

PODMIOT UDZIELAJĄCY ZABEZPIECZENIA

Obligacje Serii L1 są zabezpieczone w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

Nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący) dla oferty publicznej Obligacji Serii L1 Emitenta.

CENA EMISYJNA OBLIGACJI SERII L1

Cena emisyjna Obligacji Serii L1 wynosi 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych) i jest równa ich wartości nominalnej.

Cena emisyjna została ustalona na takim poziomie, aby zapewnić skuteczne przeprowadzenie oferty publicznej oraz aby iloczyn ceny emisyjnej i ostatecznie oferowanej liczby Obligacji Serii L1 nie był mniejszy niż 100.000 Euro oraz nie przekroczył kwoty 1.000.000 Euro.

Oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w:

1. Propozycji Nabycia Obligacji Serii L1,
2. Niniejszym dokumencie informacyjnym, zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i Emitencie.

WSKAZANIE PRZEPISÓW USTAWY, ZGODNIE Z KTÓRYMI OFERTA PUBLICZNA MOŻE BYĆ PRZEPROWADZANA NA PODSTAWIE DOKUMENTU

Oferta publiczna papierów wartościowych następuje w trybie, o którym mowa w art. 7 ust. 8a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z tym Emitent nie występował o zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego Dokumentu Informacyjnego.

WSKAZANIE SUBEMITENTÓW

Przeprowadzenie subskrypcji Obligacji Serii L1 nie nastąpi w trybie wykonania umowy o subemisję usługową ani inwestycyjną.

DATA WAŻNOŚCI DOKUMENTU

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w Katowicach, w dniu 27 października 2018 roku i zawiera dane aktualizujące jego treść na dzień 27 października 2018 roku. Termin ważności Dokumentu rozpoczyna się z chwilą publikacji i kończy się: 1) z upływem dnia przydziału Obligacji lub 2) z podaniem do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o odwołaniu Oferty Publicznej Obligacji serii L1 przeprowadzanej na podstawie niniejszego dokumentu.

TRYB INFORMOWANIA O ZMIANIE DANYCH ZAWARTYCH W DOKUMENCIE W OKRESIE JEGO

Ewentualne zmiany danych zawartych w Dokumencie w okresie jego ważności zostaną udostępnione w formie aneksu do Dokumentu niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nich informacji na stronie internetowej Emitenta: <http://slaskiekamienice.pl/>.

Informacje powodujące zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu 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 został udostępniony Dokument.

SPIS TREŚCI

WSTĘP	3
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE I JEGO DZIAŁALNOŚCI..	10
2. DANE O EMISJI	35
2.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość emitowanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	35
2.2. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych	36
2.3. Określenie wszelkich praw i obowiązków z oferowanych papierów wartościowych.....	39
2.4. Określenie rodzaju, zakresu, formy i przedmiotu zabezpieczeń.....	43
2.5. Określenie innych praw wynikających z emitowanych papierów wartościowych.....	45
2.6. Określenie innych praw wynikających z emitowanych papierów wartościowych.....	45
2.7. Szczegółowe informacje o pierwszeństwie w spłacie zobowiązań wynikających z papierów wartościowych przed innymi zobowiązaniami emitenta	46
2.8. 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	46
2.9. Wskazanie źródeł pochodzenia środków na spłatę zobowiązań wynikających z emitowanych papierów wartościowych	50
2.10. Próg dojścia emisji do skutku	50
2.11. Dodatkowe informacje dotyczące obligacji przychodowych.....	50

2.12.	Informacje dotyczące obligacji, z których zobowiązania mają zostać spłacone ze środków uzyskanych ze spłaty określonych wierzytelności lub innych środków uzyskanych w celu spłaty tych obligacji	51
2.13.	Informacje o kosztach emisji i przeprowadzenia publicznej oferty papierów wartościowych	51
2.14.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku ..	51
2.15.	Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów	58
2.16.	Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych	59
3.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	73
4.	CZYNNIKI RYZYKA.....	74
4.1.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność	74
4.2.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.....	77
4.3.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	81
5.	ZAŁĄCZNIKI.....	90
5.1.	Aktualny odpis z KRS Emitenta	90
5.2.	Aktualny Statut Emitenta.....	98
5.3.	Informacje o zmianie ujednoliconego aktualnego tekstu Statutu Emitenta	109
5.4.	Warunki Emisji Obligacji Serii L1.....	113
5.5.	Formularz zapisu na Obligacje Serii L1	138
5.6.	Operat szacunkowy przedmiotu zabezpieczenia	140
5.7.	Umowa o pełnienie funkcji Administratora Hipoteki	141
6.	DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW	145

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE I JEGO DZIAŁALNOŚCI

Emitent został utworzony na podstawie art. 301 i nast. kodeksu spółek handlowych, to jest w oparciu o przepisy regulujące powstanie spółki akcyjnej.

Sądem rejestrowym, który wydał postanowienie o wpisie Emitenta do właściwego rejestru, jest Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Emitent został wpisany do właściwego rejestru w dniu 18 maja 2012 roku.

ISTOTNE ZDARZENIA W HISTORII EMITENTA:

1.	20 kwietnia 2012 roku	zawiązanie Śląskie Kamienice S.A. (emisja Akcji Serii A)
2.	grudzień 2013 roku	emisja obligacji serii A i B
3.	grudzień 2013 roku	zakup nieruchomości przy ul. Zarębskiego 14 w Katowicach oraz przy ul. Katowickiej 25 w Bytomiu
4.	luty 2014 roku	emisja obligacji serii C
5.	luty 2014 roku	zakup nieruchomości przy ul. Św. Pawła 14 w Katowicach
6.	kwiecień 204 roku	emisja obligacji serii D
7.	maj 2014 roku	zakup nieruchomości ul. Wieczorka 13 w Tychach
8.	lipiec 2014 roku	zakup trzech nieruchomości przy ul. ks. bpa. B. Bogedaina 14 w Chorzowie
9.	sierpień 2014 roku	zakup nieruchomości przy ul. Grodowej 25 w Katowicach
10.	wrzesień 2014 roku	emisja obligacji serii E i F
11.	wrzesień 2014 roku	zakup nieruchomości przy ul. Juliusza Słowackiego 12 i 12A w Katowicach
12.	październik 2014 roku	emisja obligacji serii G
13.	listopad 2014 roku	spłata obligacji serii A i B

14.	15 grudnia 2014 roku	emisja Akcji Serii B, Akcji Serii C, Akcji Serii D, Akcji Serii E, Akcji serii F
15.	styczeń 2015 roku	zakup nieruchomości przy ul. Franciszkańskiej 15A w Katowicach
16.	luty 2015 roku	emisja obligacji serii H
17.	1 kwietnia 2015 roku	zawiązanie spółki zależnej - Fulinowo sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
18.	czerwiec 2015 roku	spłata obligacji serii E
19.	czerwiec 2015 roku	emisja obligacji serii I
20.	sierpień 2015 roku	emisja obligacji serii I1
21.	wrzesień 2015 roku	spłata obligacji serii G
22.	wrzesień 2015 roku	emisja obligacji serii J
23.	wrzesień 2015 roku	zakup nieruchomości przy ul. Morawa 47 i 47A w Katowicach
24.	październik 2015 roku	spłata obligacji serii F
25.	październik 2015 roku	emisja obligacji serii K
26.	grudzień 2015 roku	zakup nieruchomości przy ul. Moniuszki 10 i 12 w Katowicach, w Jaworznie przy ul. Rynek 5A oraz w Rudzie Śląskiej przy ul. Szczęść Boże 51
27.	styczeń 2016 roku	emisja obligacji serii L
28.	marzec 2016 roku	spłata obligacji serii C, D, H, K
29.	marzec 2016 roku	emisja obligacji serii M
30.	10 marca 2016 roku	emisja Akcji Serii G
31.	kwiecień 2016 roku	emisja obligacji serii N
32.	lipiec 2016 roku	emisja obligacji serii O i P
33.	sierpień 2016 roku	sprzedaż nieruchomości przy ul. Ks. Bpa. B. Bogedaina 14 w Chorzowie
34.	wrzesień 2016 roku	emisja obligacji serii R (emisja nie doszła do skutku)
35.	21 września 2016 roku	emisja Akcji Serii H
36.	październik 2016 roku	emisja obligacji serii S
37.	październik 2016 roku	zakup nieruchomości przy ul Słowackiego 39 w Katowicach
38.	14 października 2016 roku	finał konkursu „Mieszkanie za czytanie”, wręczenie głównej nagrody w postaci mieszkania o wartości 230.000 zł, ufundowanej przez Śląskie Kamienice S.A.
39.	listopad 2016 roku	zakup nieruchomości przy ul. Moniuszki 5 w Katowicach
40.	listopad 2016 roku	emisja obligacji serii T

41.	12 grudnia 2016 roku	zawiązanie spółki zależnej - Śląska Prohibicja sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
42.	grudzień 2016 roku	zawarcie umowy przedwstępnej zakupu nieruchomości przy ul. Dąbrowskiego 22 w Katowicach
43.	grudzień 2016 roku	zawiązanie spółki zależnej - Hornigold S.A. w organizacji z siedzibą w Katowicach
44.	styczeń 2017 rok	zawarcie umowy o dofinansowanie projektu pn. „Wzrost konkurencyjnego przedsiębiorstwa poprzez wdrożenie internetowej platformy i e-usług do automatyzacji procesów biznesowych w branży nieruchomości” w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014-2020 ze środków Unii Europejskiej na kwotę 866.052 zł (łącznie wartość projektu wynosi 2.367.208,80 zł)
45.	luty 2017 roku	zakup lokalu użytkowego (restauracji) wraz z pomieszczeniami przynależnymi oraz prawem wieczystego użytkowania gruntu w zabudowanej dzielnicy miasta Katowice - Nikiszowiec
46.	20 lutego 2017 roku	zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 oraz podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku osiągniętego w roku 2016
47.	27 lutego 2017 roku	zakup nieruchomości przy ul. Mikołaja Kopernika 3 oraz Wincentego Styczyńskiego 1, 3, 5
48.	28 lutego 2017 roku	emisja obligacji serii U
49.	23 marca 2017 roku	zakup przez spółkę Fulinowo sp. z o.o. nieruchomości w Kuźnicy przy ul. Kotwicznej 10
50.	31 marca 2017 roku	sprzedaż nieruchomości przy ul. Krawczyka 1 do spółki celowej Śląska Prohibicja sp.z o.o.
51.	6 kwietnia 2017 roku	podpisanie umowy przedwstępnej zakupu nieruchomości przy ul. Małe Garbary 11 w Toruniu
52.	19 kwietnia 2017 roku	emisja obligacji serii X
53.	24 kwietnia 2017 roku	emisja obligacji serii Y
54.	15 maja 2017 roku	rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym spółki zależnej – Polskie Majątki Ziemskie sp. z o.o.
55.	15 maja 2017 roku	emisja obligacji serii Z
56.	13 czerwca 2017 roku	emisja obligacji serii A1
57.	20 czerwca 2017 roku	emisja obligacji serii B1

58.	1 września 2017 roku	emisja obligacji serii C1
59.	12 września 2017 roku	emisja obligacji serii D1
60.	29 września 2017 roku	wykup obligacji serii I1
61.	24 października 2017 roku	wykup obligacji serii N
62.	26 października 2017 roku	wykup obligacji serii I
63.	27 października 2017 roku	wykup obligacji serii J
64.	27 października 2017 roku	wykup obligacji serii O
65.	27 października 2017 roku	wykup obligacji serii S
66.	26 października 2017 roku	wykup obligacji serii B1
67.	31 października 2017 roku	zakup nieruchomości przy ul. Dąbrowskiego 22 w Katowicach
68.	4 grudnia 2017 roku	otwarcie restauracji „Śląska Prohibicja” przez spółkę zależną Śląska Prohibicja sp. z o.o.
69.	2 stycznia 2018 roku	emisja obligacji serii D2
70.	5 stycznia 2018 roku	emisja obligacji serii E
71.	28 lutego 2018 roku	wykup obligacji serii L
72.	28 lutego 2018 roku	emisja obligacji serii F1
73.	28 lutego 2018 roku	nabycie nieruchomości położonej w Kuźnicy przez spółkę zależną Fulinowo sp. z o.o.
74.	22 marca 2018 roku	emisja obligacji serii G1
75.	31 marca 2018 roku	nabycie akcji Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie stanowiących 80,81 proc. kapitału zakładowego spółki oraz 80,81proc. głosów na walnym zgromadzeniu spółki
76.	4 kwietnia 2018 roku	emisja obligacji serii H1
77.	18 kwietnia 2018 roku	zawarcie przedwstępnej umowy zakupu nieruchomości oraz umowy najmu nieruchomości przy Placu Wolności nr 2 i ul. Sokolskiej nr 1 w Katowicach
78.	maj 2018 roku	nabycie prawa do nabycia nieruchomości i zawarcia umowy sprzedaży nieruchomości przy ul. Teofila Ociepki 13 w Katowicach
79.	22 maja 2018 roku	emisja obligacji serii K1
80.	5 czerwca 2018 roku	nabycie nieruchomości przy ul. Szopienickiej w Katowicach oraz warunkowej umowy zakupu prawa użytkowania wieczystego gruntu w Katowicach
81.	22 czerwca 2018 roku	Podjęcie uchwały przez Zarząd Emitenta w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze oferty publicznej akcji serii I

82.	29 czerwca 2018 roku	zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 oraz podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku osiągniętego w roku 2017
83.	10 lipca 2018 roku	emisja obligacji serii K2
84.	25 lipca 2018 roku	wykup obligacji serii X
85.	7 sierpnia 2018 roku	emisja obligacji serii H2
86.	30 sierpnia 2018 roku	emisja obligacji serii M1
87.	wrzesień 2018 roku	Podjęcie decyzji o przeniesieniu części aktywów Emitenta do spółki zależnej
88.	22 października 2018 roku	Wykup obligacji serii T
89.	26 października 2018 roku	Wcześniejsza spłata kredytu hipotecznego w kwocie 4.526.000 zł
90.	26 października 2018 roku	Wykup obligacji serii Y

Śląskie Kamienice S.A. to spółka powstała z zachwytu regionem, przywiązania do miejsc najbliższych i pasji tworzenia. Misją firmy jest odkrywanie piękna architektury miast Górnego Śląska poprzez dokonywanie inwestycji w budynki mieszkalne. Emitent jest przedsiębiorstwem prowadzącym działalność gospodarczą w sektorze handlu i wynajmu nieruchomości. Kiedy założyciele firmy w 2013 roku rozpoczęli pierwsze działania promocyjne, identyfikujące potencjalnych klientów z misją organizacji, głównie za pośrednictwem portalu Facebook nie liczyli na tak dynamiczny rozwój i zainteresowanie, które zaowocowało obecnie bazą ponad 5.000 potencjalnych klientów, oraz kilkudziesięcioma nieruchomościami, z których część została już oddana do użytku.

Autorami pomysłu na rozwój działalności oraz całe „know how” organizacji są dr Ofka Piechniczek - Prezes Zarządu Spółki oraz Kamil Kita - Członek Zarządu. W opuszczonych i zaniedbanych kamienicach zauważyli nie tylko potencjał ale i szansę na realizację własnych celów biznesowych. Zakres oferowanych usług zmieniał się i rozwijał w miarę jak ewoluował cały model biznesowy. Z początku działalność planowano skupić wokół jednej, głównej inwestycji przy ul. Juliusza Zarębskiego 14 w Katowicach, aż do momentu zakończenia prac remontowych. Według pierwotnych założeń, zyski ze sprzedaży miały pokryć bieżące wydatki oraz zabezpieczyć środki na dalsze inwestycje. Popyt na mieszkania w odrestaurowanych kamienicach okazał się jednak tak duży, że lokale wyprzedzały się zanim zakończono remont pierwszego z nich. To przekonało Zarząd Emitenta o słuszności prowadzonych działań i zachęciło do podjęcia dodatkowego, jak się okazało niezwykle opłacalnego ryzyka. Już w lutym 2014 roku zakupiono kolejne budynki przy ul. Św. Pawła 14 oraz 14 A w Katowicach. Oddając sukcesywnie mieszkania w pierwszej lokalizacji, jednocześnie prowadząc remont w drugiej Zarząd Spółki planował już kolejne kierunki rozwoju. Dzięki indywidualnemu podejściu do klienta zauważono zupełnie nowe potrzeby z zakresu inwestycji w nieruchomości. Zidentyfikowano nową sylwetkę klienta inwestycyjnego i dostosowano ofertę

Spółki pod jego oczekiwania. Wprowadzona usługa zastępstwa inwestorskiego zakładała zupełną kompleksowość opieki inwestorskiej nad danym lokalem oraz comiesięczne przekazywanie zysków na konto wynajmującego. Dzięki temu Spółka nie tylko wzbogaciła swoje doświadczenie, ale też zmniejszyła ryzyko inwestycyjne swoich klientów, tym samym intensyfikując wzajemne relacje. Inwestycja w nieruchomości, to jedna z najbezpieczniejszych metod lokowania środków finansowych. Ryzyko utraty kapitału jest w tym wypadku wyjątkowo niskie, zaś stopa zysku - szczególnie w obecnych warunkach - wysoka i często przekraczająca 8 proc. w przypadku najmu. Okoliczności te sprawiają, że Spółka pozyskuje znaczną liczbę klientów z bardziej zasobnym portfelem, którzy chcą mieć znacznie wyższy zwrot inwestycji niż w przypadku lokat bankowych oraz znacznie wyższe poczucie bezpieczeństwa inwestycyjnego niż w przy inwestowaniu w obligacje.

W miarę jak przybywało nowych budynków, aby zabezpieczyć interesy oraz sprostać oczekiwaniom swoich klientów Spółka rozpoczęła współpracę z podmiotami zewnętrznymi realizującymi pracę na zlecenie (elektrycy, hydraulicy czy architekci krajobrazu). Emitent wskazuje, iż wykonywane prace nadzorowane są przez Dyrektora Finansowego Spółki, który posiada wieloletnie doświadczenie w branży budowlanej oraz dział techniczny spółki, złożony z dwóch inspektorów budowlanych z odpowiednimi kwalifikacjami oraz specjalisty ds. prac technicznych. Siedem ekip remontowo-budowlanych, składających się w sumie z ok. 120 pracowników odpowiada za remont i adaptacje nieruchomości. W związku z dynamicznym rozwojem, konieczne było rozbudowanie struktur wewnątrz firmy.

Obecne biuro składa się z sześciu samodzielnych działów, w których znajduje się 16 współpracowników. Każdy z działów utrzymuje relacje z kilkudziesięcioma jednostkami zewnętrznymi (prawnicy, rzeczoznawcy majątkowi, pośrednicy, urzędy, instytucje finansowe, pośrednicy nieruchomości, i inni). Realizując złożone zadania spółka współpracuje z około 100 pracownikami.

Model biznesowy oparty jest na poszanowaniu tradycji z jednoczesnym uwzględnieniem nowoczesnych rozwiązań technicznych, designerskich oraz oczekiwań współczesnego klienta rynku nieruchomości. Spółka od samego początku korzystała z dodatkowego finansowania zewnętrznego, tj. środków pozyskanych z emisji dłużnych papierów wartościowych. Dodatkowe zaplecze finansowe stanowiły również środki pozyskane w wyniku emisji kolejnych serii akcji przeprowadzonych w trybie oferty prywatnej. Dążenie do dywersyfikacji źródeł kapitału doprowadziło do zintensyfikowania współpracy z bankami. Dzięki skróceniu okresu kredytowania do niezbędnego minimum i przedterminowym spłatom zobowiązań Spółka wypracowała rzetelną

historię kredytową i pozyskuje finansowanie dla realizowanych inwestycji, przy jednoczesnej minimalizacji kosztów.

Rok 2015 Spółka rozpoczęła przekazaniem kolejnej wyremontowanej kamienicy przy ul. Św. Pawła 14 w ręce właścicieli. Jednocześnie prowadziła już prace przy kolejnych czterech nieruchomościach, w tym w kompleksie trzech budynków przy ul. Juliusza Słowackiego 12, liczącym w sumie ok. 3000 mkw powierzchni. Pasja tworzenia okazała się tak wielka, że wykroczyła poza tradycyjny rynek nieruchomości. Zarząd Spółki Śląskie Kamienice S.A. w połowie roku 2015 podjął działania zmierzające do pozyskania kapitału w branży HORECA. 1 kwietnia 2015 roku Emitent zawiązał spółkę Fulinowo sp. z o.o., stwarzając tym samym nową linię biznesową - działalność związaną z prowadzeniem pensjonatów w miejscowości Kuźnica na Półwyspie Helskim, jak i w Grzybowie, w pobliżu Kołobrzegu.

Pod koniec 2016 roku Śląskie Kamienice S.A. założyła dwie spółki celowe, tym samym zwiększając zasięg swojej działalności w branży hotelarskiej oraz gastronomicznej. Pierwsza z nich - Hornigold S.A. - to nowa marka apartamentów hotelowych, stanowiących atrakcyjną alternatywę dla dostępnych hoteli. Pokoje znajdujące się w ofercie gwarantują większą przestrzeń, bogate wyposażenie, domową atmosferę, konkurencyjne ceny, najwyższy standard, prywatność i bezpieczeństwo. W lutym 2017 roku oddano pierwszy apartament, który w ciągu pierwszych godzin od udostępnienia na oficjalnym kanale Facebook, wygenerował zasięg na poziomie kilkuset zainteresowanych użytkowników, w tym precyzyjne zapytania dotyczące wynajmu, oferty współpracy. W marcu 2018 roku spółka Śląskie Kamienice zakupiła pakiet 102.000.000 akcji spółki Mobile Partner S.A. z siedzibą w Warszawie, notowanej na rynku NewConnect. Na zwołanym na dzień 21 maja 2018 roku Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze Mobile Partner S.A. zdecydowali min. o zmianie przedmiotu działalności. Obecnie spółka rozpoczęła prowadzenie działalności pod firmą Hornigold Reit Spółka Akcyjna, opartą na dotychczasowej działalności spółki Hornigold S.A., tj. krótkoterminowym wynajmie apartamentów, będących własnością bądź w zarządzie spółki. W październiku 2018 roku podjęto decyzję o przeniesieniu przez Emitenta na rzecz spółki zależnej, tj. Hornigold Reit S.A. udziałów w nieruchomościach zabudowanych oraz lokali mieszkalnych stanowiących odrębną nieruchomość, w postaci następujących nieruchomości, tj.: lokalu przy ul. Zarębskiego 14/12 w Katowicach, lokalu przy ul. Zarębskiego 14/13 w Katowicach, lokalu przy ul. Słowackiego 12/28 w Katowicach, lokalu przy ul. Słowackiego 12/30D w Katowicach, lokalu przy ul. Moniuszki 5/9 w Katowicach, lokalu przy ul. Moniuszki 5/4 w Katowicach, lokalu przy ul. Moniuszki 10 i 12 w Katowicach, budynku mieszkalno-usługowego przy ul. Małe Garbary 11 w Toruniu, lokalu przy ul. Św. Anny 12/9 w Katowicach, lokalu przy ul. Św. Anny 15/11 w Katowicach, lokalu przy ul. Czechowa 7/2 w Katowicach, lokalu przy ul. Moniuszki

5/15 w Katowicach. Decyzja o przeniesieniu powyższych nieruchomości do spółki zależnej, podyktowana jest rozpoczęciem przez Spółkę zależną realizacji przyjętej strategii obejmującej działalność w branży hotelarskiej związaną m.in. z zakwaterowaniem, tworzeniem tzw. "condo hoteli" (inwestycje dewelopersko-hotelarskie), pełnieniem roli operatora apartamentów oraz hoteli w zastępstwie inwestorów. Zgodnie z poczynionymi ustaleniami, przeniesienie Nieruchomości przez Emitenta na rzecz Spółki zależnej nastąpiło w wyniku wniesienia Nieruchomości tytułem wkładu niepieniężnego, na pokrycie nowo wyemitowanych akcji przez spółkę zależną w ramach emisji akcji w trybie oferty prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, skierowanej wyłącznie do Emitenta.

Śląska Prohibicja sp. z o.o., to druga ze spółek zależnych od Emitenta, która pozwoliła na stworzenie bazy klientów z rynku gastronomicznego. Emitent nabył w lutym 2017 roku lokale w zabytkowej dzielnicy Katowice-Nikiszowiec, w którym uruchomił restaurację w klimacie lat 20-tych, połączoną z apartamentami pod wynajem dla gości spoza regionu. Niepowtarzalny klimat, wspaniałe jedzenie, przygotowane przez znanego szefa kuchni, obsługa to główne atrybuty nowej działalności, które umożliwiają konkurowanie z innymi podmiotami nie tylko na rynku regionalnym.

Inwestycja w miejskie kamienice na Górnym Śląsku - regionie stale rozwijającym się gospodarczo, atrakcyjnym dla zagranicznych przedsiębiorców, dysponującym niespożytkowanymi zasobami energii i zaangażowania aktywnych mieszkańców - jest gwarancją sukcesu. Uwierzyli w to od samego początku założyciele Spółki Śląskie Kamienice S.A. i do dnia dzisiejszego kontynuują swoją misję opartą na poszanowaniu piękna architektury miast Górnego Śląska poprzez złożone inwestycje w budynki mieszkalne i użytkowe.

OPIS DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Podstawową działalnością Emitenta jest inwestowanie na rynku nieruchomości (w szczególności w stare kamienice) na terenie województwa śląskiego poprzez:

1. zakup nieruchomości,
2. remont lub modernizację nieruchomości,
3. sprzedaż kamienicy lub wyodrębnionych wcześniej lokali lub
4. wynajem wyodrębnionych wcześniej lokali w kamienicy.

W ramach dodatkowej działalności, stanowiącej uzupełnienie w stosunku do podstawowego przedmiotu działalności Emitent świadczy następujące usługi:

1. wynajem pokoi w pensjonatach wypoczynkowych, których wyłącznym właścicielem jest **Fulinowo sp. z o.o.** – spółka zależna od Emitenta, który na dzień sporządzenia niniejszego raportu stanowi 93,70 proc. kapitału zakładowego spółki – umiejscowionych w Kuźnicy (Półwysep Helski) oraz w Grzybowie (okolice Kołobrzegu),
2. kompleksową obsługę wynajmu lokali zakupionych przez klientów w ramach tzw. Usługi zastępstwa inwestorskiego, w tym także doradztwo z zakresu wynajmu i obsługi rynku nieruchomości.

Ponadto w skład grupy kapitałowej Emitenta wchodzi:

1. **Śląska Prohibicja sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach. Przedmiotem działalności spółki Śląska Prohibicja sp. z o.o., stanowiącej uzupełnienie podstawowej działalności Emitenta, jest prowadzenie restauracji oraz świadczenie usług kompleksowych z zakresu organizacji przyjęć okolicznościowych, wydarzeń muzycznych lub kulturalnych.
2. **Hornigold S.A.** z siedzibą w Katowicach. Przedmiotem działalności spółki Hornigold S.A. był dotychczas krótkoterminowy wynajem apartamentów w kamienicach, będących własnością Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego spółka stopniowo zaprzestaje prowadzenia działalności operacyjnej z uwagi na decyzję Emitenta o kontynuowaniu przedmiotowej działalności w ramach spółki Hornigold Reit S.A.
3. **Hornigold Reit S.A.** z siedzibą w Katowicach. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego spółka przedmiotem działalności spółki Hornigold S.A., stanowiącej uzupełnienie podstawowej działalności Emitenta, jest krótkoterminowy wynajem apartamentów. W październiku 2018 roku, na podstawie przeprowadzonych rozmów, podjęto decyzję o przeniesieniu przez Emitenta na rzecz spółki zależnej, tj. Hornigold Reit S.A. udziałów w nieruchomościach zabudowanych oraz lokali mieszkalnych stanowiących odrębną nieruchomość, w postaci następujących nieruchomości, tj.: lokalu przy ul. Zarębskiego 14/12 w Katowicach, lokalu przy ul. Zarębskiego 14/13 w Katowicach, lokalu przy ul. Słowackiego 12/28 w Katowicach, lokalu przy ul. Słowackiego 12/30D w Katowicach, lokalu przy ul. Moniuszki 5/9 w Katowicach, lokalu przy ul. Moniuszki 5/4 w Katowicach, lokalu przy ul. Moniuszki 10 i 12 w Katowicach, budynku mieszkalno-usługowego przy ul. Małe Garbary 11 w Toruniu, lokalu przy ul. Św. Anny 12/9 w Katowicach, lokalu przy ul. Św. Anny 15/11 w Katowicach, lokalu przy ul. Czechowa 7/2 w Katowicach, lokalu przy ul. Moniuszki 5/15 w Katowicach. Decyzja o przeniesieniu powyższych nieruchomości do spółki zależnej, podyktowana jest rozpoczęciem przez Spółkę zależną realizacji przyjętej strategii obejmującej działalność w branży hotelarskiej związaną m.in. z zakwaterowaniem, tworzeniem tzw. "condo hoteli" (inwestycje dewelopersko-hotelarskie), pełnieniem roli operatora apartamentów oraz

hoteli w zastępstwie inwestorów. Zgodnie z poczynionymi ustaleniami, przeniesienie Nieruchomości przez Emitenta na rzecz Spółki zależnej nastąpiło w wyniku wniesienia Nieruchomości tytułem wkładu niepieniężnego, na pokrycie nowo wyemitowanych akcji przez spółkę zależną w ramach emisji akcji w trybie oferty prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, skierowanej wyłącznie do Emitenta.

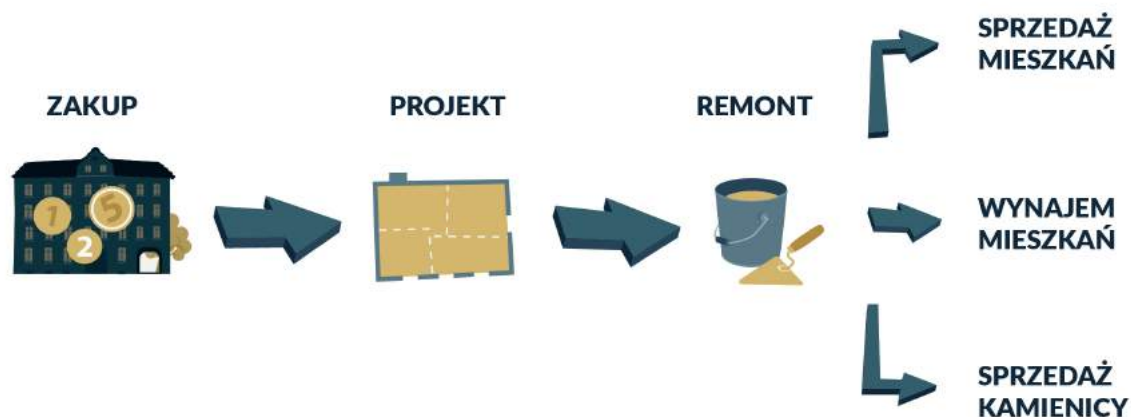
INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH EMITENTA

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego Emitent podstawowymi produktami oraz usługami świadczonymi przez Emitenta są:

1. sprzedaż kamienicy lub wyodrębnionych lokali lub
2. wynajem wyodrębnionych lokali w kamienicy.

Celem realizacji podstawowej działalności, tj. dokonania sprzedaży lub wynajmu zrewitalizowanych przez Spółkę nieruchomości Emitent co do zasady realizuje poszczególne projekty w następujących etapach:

1. zakup nieruchomości, w tym w szczególności wykonanie następujących czynności:
 - przeprowadzenie analizy budowlanej, finansowej (pod kątem przyszłej zyskowności) oraz prawnej,
 - zaprojektowanie nowego podziału funkcjonalnego (przygotowanie dokumentacji architektonicznej),
2. remont lub modernizacja nieruchomości.



Źródło: Emitent

Podstawową zasadą Emitenta jest realizacja projektów cechujących się dobrą lokalizacją (centra miast Górnego Śląska, dobrym projektem architektonicznym oraz wysoką jakością wykończenia.

SPRZEDAŻ LOKALI

Największy przychód Spółka uzyskuje w wyniku sprzedaży samodzielnych, wyremontowanych według przyjętych standardów lokali mieszkalnych i użytkowych. Pierwsze środki finansowe są przekazywane w postaci zaliczek lub zadatków jeszcze na początkowym etapie prac. Dzięki temu Emitent pozyskuje niezbędny kapitał do realizacji inwestycji. Klient ma możliwość współtworzyć ostateczny projekt lokalu lub ingerować w zakres użytych materiałów. Emitent, opierając się na dotychczas zrealizowanych inwestycjach opracował standard prac remontowo-budowlanych, który jest wykorzystywany przy każdym lokalu i uwzględnia możliwość jego modyfikacji, w odpowiedzi na oczekiwania klienta. Wiedza na temat nakładów finansowych, jakie należy ponieść by zrealizować projekt pozwala na oszacowanie kosztów oraz nałożenie marży, która zrealizuje prognozy finansowe Emitenta. Średnia osiągnięta marża to ok. 40 proc. ostatecznej ceny sprzedaży. Spółka kontynuuje realizację strategii komunikacji marketingowej w obszarze mediów społecznościowych, dzięki której pozyskuje nowych klientów zainteresowanych jej produktami. Transakcje zawiera samodzielnie za pomocą stworzonego w tym celu działu sprzedaży.

WYNAJEM

Emitent buduje długoterminowy, pasywny dochód poprzez wynajem mieszkań we wcześniej zakupionych kamienicach. Obecne założenia biznesowe Emitenta zakładają wynajem średnio 30 proc. mieszkań w każdej zakupionej przez spółkę kamienicy. Dodatkowo, w ramach prowadzonej działalności Spółka oferuje tzw. usługę zastępstwa inwestorskiego z gwarancją wynajmu dla swoich klientów, intensyfikując tym samym wzajemne relacje.

OBSŁUGA WYNAJMU LOKALI

W ramach obsługi wynajmu lokali zakupionych przez klientów, Emitent oferuje następujące usługi:

- prezentacje nieruchomości,
- negocjacje z najemcą,
- właściwy dobór najemcy,
- zawarcie umowy najmu oraz dokumentacji towarzyszącej,
- pobór opłat od najemcy,
- przejmujemy wszystkie obowiązki dotyczące dokonywania opłat i rachunków,
- rozliczenie mediów,
- odbiór mieszkania od najemcy,
- monitoring rynku wynajmu, obowiązujących cen oraz standardów rynkowych,
- reprezentujemy właściciela we wszelkich kontaktach z najemcą.

1. ZAKUP NIERUCHOMOŚCI

Skuteczne pozyskanie odpowiednich nieruchomości jest najważniejszym atutem Spółki determinującym jej dynamiczny rozwój. Za zakup nieruchomości odpowiada Prezes Zarządu Emitenta oraz Dyrektor Finansowy Spółki (w zakresie podejmowania strategicznych decyzji lub prowadzenia negocjacji), będący jednocześnie Członkiem Zarządu Spółki. Dzięki reputacji godnego zaufania nabywcy nieruchomości położonych w centrach miast Górnego Śląska Emitent jest traktowany przez właścicieli nieruchomości jako wiarygodny i pożądaný partner w transakcji.

Emitent prowadzi stały monitoring sytuacji na rynku nieruchomości oraz stara się aktywnie wyszukiwać potencjalnie atrakcyjne kamienice. Jednocześnie w zakresie identyfikacji atrakcyjnych projektów Emitent dodatkowo korzysta z usług agencji nieruchomości (współpraca wyłącznie na zasadzie wynagrodzenia prowizyjnego od faktycznie zrealizowanych transakcji), a także otrzymuje

oferty bezpośrednio od pośredników w obrocie nieruchomościami czy od samych właścicieli nieruchomości.

Emitent celem pozyskania pełnej i rzetelnej wiedzy o nieruchomości, będącej przedmiotem inwestycji oraz w celu minimalizacji ryzyka inwestycyjnego o ile uzna to za konieczne, przeprowadza szczegółowe badanie stanu prawnego oraz finansowego (due diligence). Dodatkowo Emitent w wielu przypadkach decyduje o dokonaniu uzupełnienia wyników raportu due diligence operatem szacunkowym sporządzonym przez rzeczoznawcę majątkowego. W związku z powyższym w ocenie Emitenta połączenie ww. analiz jest wystarczające do ustalenia obecnej jak i przyszłej dochodowości danej inwestycji.

Źródłem finansowania zakupu nieruchomości przez Emitenta jest:

- finansowanie dłużne w postaci emisji dłużnych instrumentów finansowych lub kredytu hipotecznego, obrotowego oraz inwestycyjnego udzielonego przez instytucję finansową,
- emisja akcji,
- środki własne Emitenta.

2. PROJEKTOWANIE

Na tym etapie Emitent podejmuje decyzję czy zakupiona kamienica przeznaczona będzie w całości do sprzedaży czy też zostaną wyodrębnione lokale pod sprzedaż lub wynajem.

W przypadku podjęcia decyzji o podziale kamienicy na lokale mieszkalne, wykonywane są wstępne projekty architektoniczne przez sprawdzone przez Emitenta podmioty wykonujące prace projektowe. Projekty architektoniczne wykonywane są przy uwzględnieniu założeń oraz wskazówek Spółki, w tym w szczególności uwzględniane są kryteria co do liczby, powierzchni czy układu mieszkań. Natomiast w przypadku pozostawienia kamienicy w dotychczasowym układzie projekty architektoniczne wykonywane są z uwzględnieniem założeń i wskazówek Emitenta związanych z wyglądem klatek schodowych, sposobem elewacji czy metodami termomodernizacji.

3. REMONT LUB MODERNIZACJA NIERUCHOMOŚCI

Niezależnie od decyzji Emitenta dotyczącej przeznaczenia zakupionej nieruchomości (sprzedaż, wynajem) Spółka wykonuje generalny remont kamienicy wraz z wymianą instalacji elektrycznych i wodnych, montażem nowej sieci grzewczej, odnowieniem klatek schodowych oraz aranżacją

podwórek i placów albo dokonuje wyłącznie drobnych poprawek lub odświeżenia (w zależności od stanu nabytej nieruchomości).

Przy wykonywaniu przedmiotowych prac Emitent korzysta z usług podmiotów zewnętrznych realizowanych na jego zlecenie (elektrycy, hydraulicy czy architekci krajobrazu). Dodatkowo Emitent wskazuje, iż wykonywane prace budowlane nadzorowane są przez Członka Zarządu Spółki, który posiada dodatkowo wieloletnie doświadczenie w branży budowlanej.

Emitent wskazuje, iż prace remontowe i modernizacyjne, jakie wykonuje na tym etapie co do zasady nie wymagają uzyskania pozwolenia na budowę, a jedynie zgłoszenia do urzędu planowanego remontu lub modernizacji nieruchomości (uzyskanie pozwolenia na budowę wymagają prace związane z adaptacją strychów na lokale mieszkalne czy zmiana sposobu użytkowania lokali z mieszkalnych na użytkowe, pod działalność komercyjną).

Niektóre kamienice, w tym w szczególności kamienice znajdujące się w centrum miast na Górnym Śląsku znajdują się pod ochroną wojewódzkiego konserwatora zabytków na podstawie miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego (na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego po taką ochroną znajdują się kamienice należące do Emitenta w Katowicach przy ul. Słowackiego 39, ul. Moniuszki 5). W przypadku nabycia obiektów budowlanych znajdujących się pod ochroną wojewódzkiego konserwatora zabytków Emitent zobowiązany jest do uzyskania pozwolenia na budowę lub rozbiórkę, wydanego przez właściwy organ administracji architektoniczno-budowlanej w uzgodnieniu z wojewódzkim konserwatorem zabytków.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego nieruchomości Emitenta znajdujące się w Katowicach przy ul. Słowackiego 39 oraz ul. Moniuszki 5 są wpisane do rejestru zabytków.

PROJEKTY ZREALIZOWANE LUB REALIZOWANE PRZEZ EMITENTA

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent zrealizował lub realizuje następujące inwestycje:

INWESTYCJE ZREALIZOWANE:

➡ Katowice, ul. Franciszkańska 15a

Budynek mieszkalny usytuowany w Ligocie - cenionej dzielnicy Katowic, w pobliżu lasów i licznych parków. Efektem przeprowadzonych przez Spółkę inwestycji jest ponad 10 wyremontowanych i w urządzonych mieszkań gotowych na najem lub sprzedaż. Podpiwniczony trzykondygnacyjny budynek kamienicy mieszkalnej o powierzchni użytkowej 518,80 m², oraz dwukondygnacyjny, nie podpiwniczony budynek niemieszkalny.



➡ Katowice, ul. Zarębskiego 14

Pierwsza inwestycja Spółki, kompleksowo wyremontowany i oddany właścicielom w 2014 roku budynek wielorodzinny położony w dzielnicy - Załęże, w pobliżu centrum miasta. Dzięki zachowanej pierwotnej strukturze elewacji oraz przyłączeniu do sieci centralnego ogrzewania miejsce zyskuje wyjątkowy charakter przy zachowaniu oczekiwanych standardów mieszkalnych w obszarze współczesnego rynku nieruchomości.



➡ Katowice, ul. Świętego Pawła 14 i 14a

Kompleks dwóch budynków mieszkalnych wraz z budynkiem zadaszonych, murowanych garaży, zlokalizowany w pobliżu Uniwersytetu Śląskiego, w sercu miasta Katowice stanowi doskonałą lokalizację dla klientów, ceniących bliskość punktów handlowych, gastronomicznych, edukacyjnych czy kulturalnych przy jednoczesnym zachowaniu konkurencyjnej ceny. Prace remontowo-budowlane zakończono w 2015 roku. Obecnie wszystkie lokale zostały sprzedane.



➡ Katowice, ul. Grodowa 25

Inwestycja położona na obrzeżach miasta Katowice, której niepowtarzalnym atutem jest duży ogród, wyposażony we wszelkie udogodnienia rekreacyjne. W budynku znajduje się 8 lokali mieszkalnych przeznaczonych pod wynajem długo i krótkoterminowy. Spółka zajęła pierwsze miejsce w plebiscycie Housemarket i Dziennika Zachodniego „Inwestycja na medal” w kategorii Zielone Osiedle.



➡ Tychy, ul. Wieczorka 13

Nieruchomość zabudowana budynkiem mieszkalno-usługowym. Grunt o powierzchni 414 m², Budynek 575 m² powierzchni całkowitej, powierzchnia użytkowa 420 m². Budynek starej piekarni, funkcjonujący trwale w świadomości mieszkańców dzielnicy i miasta. Funkcjonalna, w pełni wykończona i poddana termoizolacji kamienica z dostępem do zadaszonych garaży. Inwestycja stanowi nową jakość w podejściu do modernizacji starego budownictwa, w pełni odpowiadającą standardom nowoczesnego rynku nieruchomości.



➡ Chorzów, ul. Bogedaina 14

Trzy budynki mieszkalno-usługowe kamienice mieszkalne o łącznej powierzchni użytkowej lokali 1197 m², usytuowane w centrum Chrzowa. Elewacja frontowa charakteryzuje się unikalnymi detalami architektonicznymi, wyróżniającymi ją na tle sąsiadujących nieruchomości. Kompleksowa termomodernizacja budynków mieszczących się w podwórzu, wygodna lokalizacja a także atrakcyjne lokale o wysokim standardzie determinują utrzymanie atrakcyjnego przychodu przy zachowaniu konkurencyjnych cen na rynku nieruchomości.



➡ Katowice, ul. Krawczyka 1

Dwa lokale, położone w zabytkowej dzielnicy miasta Katowice - Nikiszowiec, na parterze budynku o niepowtarzalnym charakterze o łącznej powierzchni przekraczającej 700 m². Po przeprowadzeniu gruntownej modernizacji Spółka przeznaczyła pomieszczenia pod działalność spółki celowej Śląska Prohibicja sp. z o.o., związanej z prowadzeniem restauracji oraz organizacją przyjęć okolicznościowych, wydarzeń muzycznych i kulturalnych.



➡ Katowice, Morawa

Nieruchomość położona w Szopienicach - rozwijającej się dzielnicy Katowic. Składa się z dwóch budynków mieszkalnych poddawanych obecnie kompleksowej modernizacji. Spółka zakłada przeznaczenie inwestycji wynajem atrakcyjnych lokali mieszkalnych, mając na uwadze preferencje klientów, poszukujących wyciszenia z dostępem do infrastruktury zapewniającej wygodny dojazd do centrum miasta.



INWESTYCJE W TRAKCIE REALIZACJI:

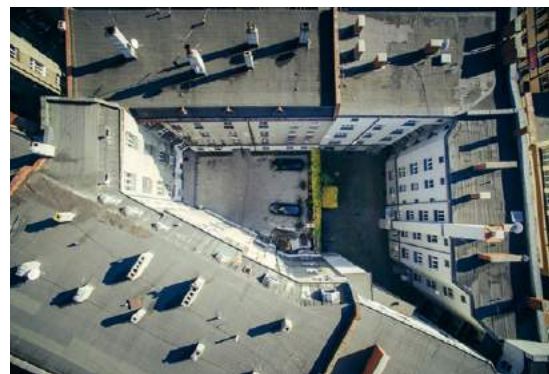
➡ Katowice, ul. Moniuszki 10 i 12

Jedna z czołowych inwestycji Spółki. Składa się z dwóch budynków mieszkalno-usługowych położonych w prestiżowej lokalizacji, samym centrum Katowic. Powierzchnia użytkowa budynku nr 10 wynosi 1.855,47 m² a budynku nr 12 wynosi 1.494,13 m². Nieruchomości, przeznaczone pod sprzedaż poddawane są obecnie kompleksowej modernizacji, aby sprostać wymaganiom klientów śląskiego rynku nieruchomości. W listopadzie 2016 roku ukończono remont elewacji frontowej, dzięki czemu budynek zyskał wyjątkowy charakter. Liczba lokali: 92.



➡ Katowice, ul. J. Słowackiego 12, 12A

Kompleks trzech budynków mieszkalno-usługowych położony w samym centrum miasta o łącznej powierzchni użytkowej 1.663,9 m², w pobliżu wiodących punktów handlowych, kulturalnych i rozrywkowych (dworzec, rynek, Filharmonia, galerie handlowe). Kompleksowo zmodernizowane, wyposażone, luksusowe mieszkania zdobyły uznanie dotychczasowych klientów Spółki, mające swoje odzwierciedlenie w nadzwyczaj wysokim współczynniku sprzedaży. Obecnie trwa końcowy etap modernizacji. Liczba lokali: 70.



➡ Katowice, ul. Moniuszki 5

Zakup budynku został zdeterminowany sukcesem poprzedniej inwestycji przy ul. Moniuszki 10 i 12. Cechą wyróżniającą nieruchomość jest z pewnością elewacja frontowa oraz położenie przy infrastrukturze wodnego kanału –Rawy. Kamienica została wzniesiona w 1905 roku, w jej skład wchodzi budynek mieszkalno-handlowy oraz trzy oficyny mieszkalne, o łącznej powierzchni całkowitej 3.176,59 m². Podlega wpisowi do rejestru zabytków pod numerem A/120/04. Emitent jest w trakcie uzgodnień z odpowiednimi organami w zakresie modernizacji.



➡ Katowice, ul. Słowackiego 39

Kamienica mieszkalno-handlowa z roku 1905 w stylu secesyjnym, położona na działce podlegającej ochronie Wojewódzkiego Konserwatora Zabytków, stanowi kontynuację działań polegających na złożonych inwestycjach w budynki położone w centrum miasta Katowice. Nietuzinkowe detale elewacji oraz rozkład pomieszczeń wskazują na wysoki potencjał tej nieruchomości. Spółka planuje przeprowadzić gruntowny remont w porozumieniu z odpowiednimi organami, który nie tylko zwiększy wartość ale i wpłynie na atrakcyjność przeznaczonych do sprzedaży lokali.



➔ Ruda Śląska, Szczęść Boże

Budynek mieszkalny w zespole charakterystycznych śląskich zabudowań, z dużym podwórzem, miejscami parkingowymi, przestrzenią zieloną dla mieszkańców. Dobra lokalizacja na granicy Zabrze, w pobliżu dróg szybkiego ruchu gwarantuje szybki dojazd do pobliskich miast.



➔ Jaworzno, ul. Rynek 5a

Inwestycja w Jaworznie to dom wielorodzinny położony w samym sercu rynku, otoczony różnymi punktami gastronomicznymi i handlowymi. Prestiż tej kamienicy nadaje położenie a zacisze i kameralność, dostęp do placu zieleni na podwórzcu. Obecnie Spółka pracuje nad planem gospodarczym renowacji budynku.



➔ Katowice, ul. Kopernika i Styczyńskiego

Kompleks 4 przyległych budynków, wzniesionych w 1910 roku. Wraz z nieruchomością Spółka przejęła kompleksowy projekt budowlany, jak i niezbędne pozwolenia dotyczące min. adaptacji poddasza oraz zmiany sposobu użytkowania lokali na parterze pod działalność komercyjną. Łączna powierzchnia lokali mieszkalnych i usługowych, po zakończeniu prac związanych z przebudową wyniesie ponad 3.000 m².



➡ Bytom, ul. Katowicka 25

Budynek przeznaczony pod działalność usługową, będący wcześniej państwową placówką edukacyjną. Unikalny rozkład pomieszczeń daje szerokie możliwości adaptacji atrakcyjnych przestrzeni biurowych i mieszkalnych. Wynajem całej powierzchni parteru pod prywatne gabinety lekarskie, w połączeniu z lokalizacją w centrum miasta stanowi dominujący wyznacznik prestiżu tej inwestycji.



➡ Chorzów, ul. Armii Krajowej 55

Kamienica czterokondygnacyjna (w tym poddasze), podpiwniczona o łącznej powierzchni ok. 1980 m². Budynek dawnego hotelu u zbiegu ulic: Armii Krajowej 55 oraz Bojowników o Wolność i Demokrację 60. Z chwilą wybuchu wojny, hotel został skonfiskowany i zamknięty. Po wojnie na parterze kamienicy działała restauracja, a część hotelową przeznaczono na mieszkania czynszowe. Obecnie w budynku znajdują się lokale mieszkalne i usługowe.



➡ Janów, ul. Leśnego Potoku 20

Kamienica trzykondygnacyjna (całkowicie podpiwniczona) o łącznej powierzchni 178,10 m. kw. Jest to wolnostojący budynek mieszkalny składający się z trzech lokali mieszkalnych. Powierzchnia gruntu wynosi 364 m².

PLANOWANE INWESTYCJE

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent planuje zrealizować następujące inwestycje:

1. nieruchomość położona w Katowicach przy Placu Wolności nr 2 (Emitent planuje sprzedaż lokali).

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent zawarł przedwstępną umowę nabycia ww. nieruchomości.

INFORMACJE O DODATKOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH EMITENTA

Uzupełniającym przedmiotem działalności Emitenta jest

- 1/ wynajem pokoi w pensjonatach wypoczynkowych - działalność ta prowadzona jest na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego za pośrednictwem spółki zależnej Emitenta, tj. Fulinowo sp. z o.o., w 2 pensjonatach, umiejscowionych w Kuźnicy (Półwysep Helski) oraz Grzybowie (okolice Kołobrzegu);
- 2/ kompleksowa obsługa wynajmu lokali zakupionych przez klientów Emitenta w ramach usługi zastępstwa inwestorskiego, w tym także doradztwo z zakresu wynajmu i rynku nieruchomości.

Ponadto w grudniu 2016 roku Emitent zawiązał spółki zależne, tj.:

- 1/ Śląska Prohibicja sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, której przedmiotem działalności jest prowadzenie restauracji oraz świadczenie usług kompleksowych z zakresu organizacji przyjęć okolicznościowych oraz wydarzeń muzycznych lub kulturalnych,
- 2/ Hornigold S.A. z siedzibą w Katowicach. Przedmiotem działalności spółki Hornigold S.A. był dotychczas krótkoterminowy wynajem apartamentów w kamienicach, będących własnością Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego spółka stopniowo zaprzestaje prowadzenia działalności operacyjnej z uwagi na decyzję Emitenta o kontynuowaniu przedmiotowej działalności w ramach spółki Hornigold Reit S.A.

FULINOWO SP. Z O.O.

Spółka została założona w roku 2015. Głównym przedmiotem działalności Fulinowo sp. z o.o. jest wynajem pokoi w czterech pensjonatach wypoczynkowych, których wyłącznym właścicielem jest spółka, umiejscowionych w Kuźnicy (Półwysep Helski) oraz Grzybowie (okolice Kołobrzegu).

Pensjonat w GRZYBOWIE (www.grzybowo.fulinowo.pl)



Pensjonaty w KUŹNICY (www.kuznica.fulinowo.pl)



* źródło: Emitent

ŚLĄSKA PROHIBICJA SP. Z O.O.

Spółka została zawiązana w grudniu 2016 roku. Przedmiotem działalności spółki Śląska Prohibicja sp. z o.o. jest prowadzenie restauracji oraz kompleksowa obsługa przyjęć okolicznościowych, wydarzeń muzycznych lub kulturalnych. Spółka ta nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec Emitenta, a przedmiot działalności stanowi jedynie uzupełnienie oferty usług dla klientów Emitenta. Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w dniu 4 grudnia 2018 roku (<http://slaskaprohibicja.pl/>).



HORNIGOLD S.A.

Hornigold S.A. z siedzibą w Katowicach. Przedmiotem działalności spółki Hornigold S.A. był dotychczas krótkoterminowy wynajem apartamentów w kamienicach, będących własnością Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego spółka stopniowo zaprzestaje prowadzenia działalności operacyjnej z uwagi na decyzję Emitenta o kontynuowaniu przedmiotowej działalności w ramach spółki Hornigold Reit S.A.

HORNIGOLD REIT S.A.

Hornigold Reit S.A. z siedzibą w Katowicach. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego spółka przedmiotem działalności spółki Hornigold S.A., stanowiącej uzupełnienie podstawowej działalności Emitenta, jest krótkoterminowy wynajem apartamentów. W październiku 2018 roku, na podstawie przeprowadzonych rozmów, podjęto decyzję o przeniesieniu przez Emitenta na rzecz spółki zależnej, tj. Hornigold Reit S.A. udziałów w nieruchomościach zabudowanych oraz lokali mieszkalnych stanowiących odrębną nieruchomość, w postaci następujących nieruchomości, tj.: lokalu przy ul. Zarębskiego 14/12 w Katowicach, lokalu przy ul. Zarębskiego 14/13 w Katowicach, lokalu przy ul. Słowackiego 12/28 w Katowicach, lokalu przy ul. Słowackiego 12/30D w Katowicach, lokalu przy ul. Moniuszki 5/9 w Katowicach, lokalu przy ul. Moniuszki 5/4 w Katowicach, lokalu przy ul. Moniuszki 10 i 12 w Katowicach, budynku mieszkalno-usługowego przy ul. Małe Garbary 11 w Toruniu, lokalu przy ul. Św. Anny 12/9 w Katowicach, lokalu przy ul. Św. Anny 15/11 w Katowicach, lokalu przy ul. Czechowa 7/2 w Katowicach, lokalu przy ul. Moniuszki 5/15 w Katowicach. Decyzja o przeniesieniu powyższych nieruchomości do spółki zależnej, podyktowana jest rozpoczęciem przez Spółkę zależną realizacji przyjętej strategii obejmującej działalność w branży hotelarskiej związaną m.in. z zakwaterowaniem, tworzeniem tzw. "condo hoteli" (inwestycje dewelopersko-hotelarskie), pełnieniem roli operatora apartamentów oraz hoteli w zastępstwie inwestorów. Zgodnie z poczynionymi ustaleniami, przeniesienie Nieruchomości przez Emitenta na rzecz Spółki zależnej nastąpiło w wyniku wniesienia Nieruchomości tytułem wkładu niepieniężnego, na pokrycie nowo wyemitowanych akcji przez spółkę zależną w ramach emisji akcji w trybie oferty prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, skierowanej wyłącznie do Emitenta.

2. DANE O EMISJI

Obligacje oferowane na podstawie niniejszego dokumentu są oferowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej Oferta publiczna papierów wartościowych następuje w trybie, o którym mowa w art. 7 ust. 8a Ustawy o Ofercie Publicznej, w związku z tym Emitent nie występował o zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego Dokumentu Informacyjnego.

Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii, zgodnie z art. 5a 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 pkt. 2.3 niniejszego dokumentu informacyjnego. Płatności kwot z tytułu posiadania Obligacji dokonywane będą na rachunek bankowy Obligatariusza. Ewidencja dla Obligacji prowadzona będzie przez firmę inwestycyjną - Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.

2.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość emitowanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Przedmiotem oferty Obligacji Serii L1 jest 300 (trzysta) sztuk Obligacji na okaziciela serii L1 każda, o wartości nominalnej 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych) każda.

Wartość nominalna jednej Obligacji:	10.000 zł
łączna wartość nominalna Obligacji:	3.000.000 zł
Cena emisyjna jednej Obligacji:	10.000 zł
łączna cena emisyjna Obligacji:	3.000.000 zł

Oferta Obligacji nie jest podzielona na transze.

Obligacje Serii L1 nie inkorporują żadnych uprzywilejowań.

Z Obligacjami Serii L1 nie są związane żadne dodatkowe świadczenia.

Obligacje Serii L1 są zabezpieczone.

Zbywalność Obligacji Serii L1 nie jest ograniczona.

2.2. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Ustawa o Obligacjach oraz uchwała nr 3/10/2018 Zarządu Spółki z dnia 26 października 2018 roku w sprawie emisji Obligacji Serii L1.

2.2.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych

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

2.2.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści

Obligacje Serii L1 emitowane są na podstawie uchwały nr 3/10/2018 Zarządu Spółki z dnia 26 października 2018 roku w sprawie emisji Obligacji Serii L1.



Śląskie Kamienice S.A.
Moniuszki 10/1
40-005 Katowice

tel. 32 445 35 56
biuro@slaskiekamienice.pl
www.slaskiekamienice.pl

Uchwała nr 3/10/2018

**Zarządu Śląskie Kamienice S.A. z siedzibą w Katowicach z dnia 26 października 2018 roku
w sprawie emisji obligacji serii L1**

Zarząd Śląskie Kamienice S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent”) działając na podstawie art. 2 ust. 1 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tj.: Dz.U. z 2018 r. poz. 483) (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 (tj.: Dz.U. z 2018 r. poz. 512 ze zm.) (dalej: „Ustawa o Ofercie”) uchwala, co następuje:

§ 1. Emisja obligacji.

1. Spółka wyemituje do 300 (trzysta) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii L1 o wartości nominalnej 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych) każda i o łącznej wartości nominalnej do 3.000.000 zł (trzy miliony złotych) („Obligacje serii L1”).
2. Cena emisyjna jednej Obligacji serii L1 będzie równa jej wartości nominalnej, tj. 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych).
3. Oprocentowanie Obligacji serii L1 w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 7 proc. (siedem procent) w skali roku.
4. Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące.
5. Spółka wykupi Obligacje serii L1 w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej, z zastrzeżeniem prawa Spółki i Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji.
6. Obligacje serii L1 zostaną zabezpieczone. Zabezpieczenie zostanie dokonane poprzez ustanowienie hipoteki na udziale Spółki w wysokości 7640 /10000 w nieruchomości położonej w Katowicach przy ul. Juliusza Słowackiego 39 o numerze księgi wieczystej KW KA1K/00001959/6.
7. Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą zapisane w ewidencji prowadzonej przez wybraną firmę inwestycyjną.
8. Obligacje emitowane są zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegać będą prawu polskiemu.

NIP: 627-273-24-30
REGON: 242938836
KRS: 0000420985
Kapitał Zakładowy: 1 041 946,40 PLN

RP
KL



Śląskie Kamienice S.A.
Moniuszki 10/1
40-005 Katowice

tel. 32 445 35 56
biuro@slaskiekamienice.pl
www.slaskiekamienice.pl

§ 2. Oferta.

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. 8a Ustawy o Ofercie. Dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach, ich ofercie i Emitencie będzie dokument informacyjny sporządzony zgodnie z art. 7 ust. 8a Ustawy o Ofercie.

§ 3. Propozycja nabycia Obligacji

Szczegółowe informacje dotyczące emisji Obligacji wskazanych w §1 zostały określone w propozycji nabycia Obligacji, która stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 4. Postanowienia końcowe

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.



Ołga Piechniczek

Prezes Zarządu



Kamil Kita

Członek Zarządu

 Śląskie
Kamienice
Katowice, ul. Mer
42938836 KRS:
NIP: 627-273-24-30

NIP: 627-273-24-30
REGON: 242938836
KRS: 0000420985
Kapitał Zakładowy: 1 041 946,40 PLN

2.3. Określenie wszelkich praw i obowiązków z oferowanych papierów wartościowych

Obligacje uprawniają do następujących świadczeń:

- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odsetek na warunkach podanych poniżej,
- 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.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji, prowadzonej przez wybraną przez Spółkę firmę inwestycyjną - Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie. Pierwszy zapis w Ewidencji zostanie dokonany niezwłocznie po przydziale Obligacji.

Obsługa świadczeń wynikających z Obligacji prowadzona będzie przez firmę inwestycyjną prowadzącą Ewidencję. Wypłata świadczeń będzie dokonywana na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści formularza zapisu na Obligacje Serii L1, którego wzór stanowi Załącznik do Dokumentu Informacyjnego (rozdz. 5.5.), a w przypadku ich późniejszej zmiany - na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez podmiot prowadzący Ewidencję. Wypłata świadczeń będzie się odbywać zgodnie z zasadami stosowanymi przez podmiot prowadzący Ewidencję.

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 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 każdy dzień opóźnienia.

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

- odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- odsetki;
- 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.

Wyплата 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. Obligacje można zbywać wyłącznie bezwarunkowo.

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 ustanowił zabezpieczeń w terminach wskazanych w pkt 16 Warunków Emisji, tj. w terminie 30 dni od dnia przydziału obligacji przez co rozumie się ustanowienie przez odpowiedni organ Spółki hipoteki na udziale Spółki w wysokości 7640/10000 w nieruchomości położonej w Katowicach przy ul. Juliusza Słowackiego 39 o numerze księgi wieczystej KW KA1K/00001959/6 w formie oświadczenia o ustanowieniu hipoteki, złożonego przed notariuszem, 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 2.8 w Rozdziale 2 niniejszego dokumentu.

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 Dokumencie Informacyjnym Spółka będąca w zwłocie z realizacją zobowiązań z Obligacji nie może nabywać własnych Obligacji.

2.3.1. Warunki wypłaty oprocentowania

Obligatariuszom będą wypłacane co kwartał Odsetki w stałej wysokości 7 proc. (siedem procent) w stosunku rocznym.

Wysokość Odsetek dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = 7 \text{ proc.} \times \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \times 10.000 \text{ zł}$$

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 0,01 zł (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).

Okresy Odsetkowe, wynoszą 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dniu przydziału (włącznie z tym dniem) i kończy 6 marca 2019 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 5 (pięć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego. Podstawą spełnienia świadczeń z tytułu wypłaty odsetek będzie liczba Obligacji Serii L1 zapisanych w ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną z upływem tego 5 (piątego) Dnia Roboczego 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	dzień przydziału obligacji	6-03-2019	6-03-2019	27-02-2019	90*
II	7-03-2019	7-06-2019	7-06-2019	31-05-2019	92
III	8-06-2019	8-09-2019	8-09-2019	2-09-2019	92
IV	9-09-2019	9-12-2019	9-12-2019	2-12-2019	91
V	10-12-2019	10-03-2020	10-03-2020	3-03-2020	91
VI	11-03-2020	11-06-2020	11-06-2020	4-06-2020	92
VII	12-06-2020	12-09-2020	12-09-2020	7-09-2020	92
VIII	13-09-2020	13-12-2020	13-12-2020	7-12-2020	91

2.3.2. Warunki wykupu obligacji

Każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu – 13 grudnia 2020 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych) za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni VIII Okres Odsetkowy.

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wykupu Obligacji przypadać będzie na 5 (pięć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu. Podstawą spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych w ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną z upływem tego 5 (piątego) Dnia Roboczego przed Dniem Wykupu (i zarazem ostatnim dniem ostatniego Okresu Odsetkowego).

Wykup Obligacji nastąpi za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji, 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.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

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.

2.4. Określenie rodzaju, zakresu, formy i przedmiotu zabezpieczeń

Wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Obligacji zostaną zabezpieczone poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Hipoteki, reprezentującego Obligatariuszy, zabezpieczenia w postaci hipoteki umownej w wysokości co najmniej 150 proc. wartości nominalnej przydzielonych Obligacji na udziale Spółki w wysokości 7640/10000 w nieruchomości położonej w Katowicach przy ul. Juliusza Słowackiego 39 o numerze księgi wieczystej KW KA1K/00001959/6.

Przedmiotowa hipoteka zostanie ustanowiona w terminie 30 dni od dnia przydziału obligacji przez co rozumie się ustanowienie przez odpowiedni organ Spółki hipoteki na udziale Spółki w wysokości

7640/10000 w nieruchomości położonej w Katowicach przy ul. Juliusza Słowackiego 39 o numerze księgi wieczystej KW KA1K/00001959/6 w formie oświadczenia o ustanowieniu hipoteki, złożonego przed notariuszem. Przedmiotowa hipoteka zostanie wpisana na pierwszym miejscu w IV Dziale księgi wieczystej o numerze KW KA1K/00001959/6.

W rozdz. 5.6. Dokumentu Informacyjnego zamieszczono operat szacunkowy określający wartość nieruchomości będącej przedmiotem zabezpieczenia w stanie obecnym i przyszłym, tj. po zakończeniu prac remontowych. Emitent zastrzega, że od dnia ustanowienia hipoteki na udziale Emitenta w nieruchomości do czasu wykupu Obligacji może dokonać sprzedaży, bez ciężarowego wyodrębnienia z księgi wieczystej, za zgodą udzieloną przez Administratora Hipoteki wybranych lokali pod warunkiem, że wartość udziału Emitenta po dokonaniu transakcji będzie przynajmniej równa wartości ustanowionego zabezpieczenia obligacji serii L1.

Zgodnie ze sporządzonym operatem szacunkowym, wartość rynkowa nieruchomości, o której mowa powyżej na dzień 27 czerwca 2018 roku wynosi 5.864.000 zł. Wartość rynkowa udziału Emitenta w nieruchomości stanowi 76,4 proc., tj. 4.480.096 zł, a wartość rynkowa udziału Emitenta po zakończeniu modernizacji wyniesie 9.442.276,00 zł.

Operat szacunkowy nieruchomości został sporządzony w dniu 27 czerwca 2018 roku przez ANKOR Anna Korfanty Rzeczoznawca Majątkowy Marcin Korfanty z siedzibą w Siemianowicach Śląskich.

Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Hipoteki bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Funkcję Administratora Hipoteki pełni Larysz Zajączkowski i Partnerzy - Adwokaci i Radcowie Prawni sp. p. z siedzibą w Zabrze stosownie do postanowień umowy o pełnienie funkcji administratora z dnia 26 października 2018 r.

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

Administrator Hipoteki, 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 Hipoteki jest uprawniony do dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu hipoteki w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji.

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

Zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy nastąpi w trybie sądowego postępowania egzekucyjnego.

2.5. Określenie innych praw wynikających z emitowanych papierów wartościowych

Z Obligacji nie wynikają inne prawa poza wskazanymi w pkt 2.3 i 2.8 w Rozdziale 2 niniejszego dokumentu informacyjnego.

2.6. Określenie innych praw wynikających z emitowanych papierów wartościowych

Umowa z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Hipoteki o administrowanie hipoteką została zawarta w dniu 26 października 2018 roku.

Larysz Zajązkowski i Partnerzy - Adwokaci i Radcowie Prawni sp. p. z siedzibą w Zabrze (ul. Kazimierza Pułaskiego 17, 41-800 Zabrze).

Tel. +48 32 740 90 25
Fax: 32 750 59 01
Internet: <http://www.adwokaci-radcyprawni.pl/>
E-mail: kancelaria@adwokaci-radcyprawni.pl

Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Umowa z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Zastawu szczegółowo określająca zasady wykonywania tej funkcji stanowi Załącznik do Dokumentu Informacyjnego (rozdz. 5.7).

2.7. Szczegółowe informacje o pierwszeństwie w spłacie zobowiązań wynikających z papierów wartościowych przed innymi zobowiązaniami emitenta

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

2.8. 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

2.8.1. Przedterminowy wykup obligacji w przypadku likwidacji Emitenta 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.

2.8.2. Przedterminowy wykup obligacji na żądanie Obligatariusza

2.8.2.1. Zwłoka Emitenta z wykonaniem zobowiązań wynikających z Obligacji

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.

2.8.2.2. Brak ustanowienia zabezpieczeń w określonych przez Emitenta terminów

Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, tj. w terminie 30 dni od dnia przydziału obligacji przez co rozumie się ustanowienie przez odpowiedni organ Spółki hipoteki na udziale Spółki w wysokości 7640/10000 w nieruchomości położonej w Katowicach przy ul. Juliusza Słowackiego 39 o numerze księgi wieczystej KW KA1K/00001959/6 w formie oświadczenia o ustanowieniu hipoteki, złożonego przed notariuszem, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

2.8.2.3. Inne przesłanki do żądania przez Obligatariusza Przedterminowego Wykupu Obligacji

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:

1. Emitent będzie zalegał z opłacaniem należnych podatków lub innych świadczeń o charakterze publicznoprawnym przez okres co najmniej dwóch tygodni.

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Obligatariuszy o wystąpieniu powyższych okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza poprzez wysłanie stosownego raportu zgodnie z regulacjami obowiązującymi w ASO lub na rynku regulowanym, a w przypadku gdy Emitent nie będzie podlegał takim regulacjom poprzez zamieszczenie stosownej informacji na swojej stronie internetowej <http://slaskiekamienice.pl/>. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przez każdego Obligatariusza.

2. Emitent nie zastosuje się do obowiązku udostępnienia raportów kwartalnych, o którym mowa poniżej.

W przypadku niepodlegania regulacjom obowiązującym na ASO lub rynku regulowanym Emitent zobowiązany jest do udostępniania Obligatariuszom kwartalnych raportów informujących o sytuacji gospodarczej Emitenta i zawierających skrócone sprawozdania finansowe w zakresie analogicznym do 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 dwóch miesięcy od zakończenia danego kwartału kalendarzowego.

2.8.2.4. Przedterminowy Wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza – procedura

Żądanie Przedterminowego Wykupu jest składane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta:

- w dowolnym terminie po wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt. 2.8.2.1. i 2.8.2.2. powyżej,
- w terminie do 14 dni po udostępnieniu informacji w przypadku okoliczności, o których mowa w pkt. 2.8.2.3. ppkt. 1 powyżej albo w terminie do 14 Dni Roboczych po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu przez Emitenta obowiązku udostępnienia informacji o wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt. 2.8.2.3. ppkt. 1 powyżej,
- w terminie 14 dni po upływie terminu na udostępnienie raportu kwartalnego, o którym mowa w pkt. 2.8.2.3. ppkt. 2 powyżej albo w terminie 14 dni w przypadku gdy raport ten nie będzie zawierał wymaganych informacji.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt. 2.8.2.1. i 2.8.2.2. powyżej dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie niezwłocznie po złożeniu przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt. 2.8.2.3. powyżej dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie w terminie do 30 Dni Roboczych od złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu.

Zaleca się Obligatariuszom uprzedni kontakt 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 w ramach Ewidencji i wydania 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 Obligacji oraz
- (2) wartości Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem).

2.8.3. Przedterminowy wykup obligacji na żądanie Emitenta

Emitent ma prawo dokonać Przedterminowego Wykupu wszystkich Obligacji lub części Obligacji proporcjonalnie od każdego Obligatariusza na własne żądanie.

W przypadku gdy przedmiotem Przedterminowego Wykupu nie będą wszystkie istniejące Obligacje, wówczas Emitent jest zobowiązany do dokonania wykupu Obligacji od danego Obligatariusza, w liczbie obliczonej w ten sposób, iż:

- w pierwszej kolejności określi się procent wszystkich niewykupionych Obligacji przysługujących danemu Obligatariuszowi do wszystkich niewykupionych Obligacji przysługujących wszystkim Obligatariuszom, a następnie obliczy się iloczyn procentu danego Obligatariusza i liczby Obligacji podlegających wykupowi w danym Dniu Przedterminowego Wykupu,
- przedmiotowy iloczyn zaokrągli się do najbliższej liczby całkowitej, przy czym wartości niepełne zaokrągla się w dół,
- wynik uzyskany po zaokrągleniu stanowić będzie liczbę Obligacji przysługujących danemu Obligatariuszowi, które będą podlegały Przedterminowemu Wykupowi w danym Dniu Przedterminowego Wykupu,
- w przypadku, gdy łączna suma Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi od poszczególnych Obligatariuszy, obliczona zgodnie z powyższymi postanowieniami będzie niższa niż liczba Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi w danym Dniu Przedterminowego Wykupu, wówczas niewykorzystana część Obligacji w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi w danym Dniu Przedterminowego Wykupu, a łączną sumą Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi od poszczególnych Obligatariuszy zostanie wykupiona po jednej sztuce od Obligatariuszy posiadających największą liczbę Obligacji. W przypadku, gdy niemożliwe będzie ustalenie Obligatariuszy uprawnionych do wykupu dodatkowych Obligacji w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzednim, w szczególności z uwagi na taką samą liczbę Obligacji przysługujących co najmniej dwóm Obligatariuszom, wytypowanie Obligatariuszy uprawnionych do Przedterminowego Wykupu dodatkowych Obligacji nastąpi w sposób losowy.

Zawiadomienie o żądaniu Przedterminowego Wykupu Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Przedterminowego Wykupu zostanie przesłane przez Emitenta listem poleconym na adres poszczególnych Obligatariuszy lub pocztą elektroniczną na adres poczty elektronicznej Obligatariusza za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję nie później niż 20 Dni Roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta.

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

- (1) wartości nominalnej Obligacji oraz
- (2) wartości Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem) oraz
- (3) iloczynowi stawki 0,75 proc. wartości nominalnej Obligacji i liczby Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi.

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

Zobowiązania wynikające z emitowanych Obligacji będą spłacane z bieżącej działalności Emitenta bądź z zewnętrznych źródeł finansowania.

2.10. Próg dojścia emisji do skutku

Nie dotyczy. Próg dojścia emisji Obligacji Serii L1 nie został ustanowiony.

2.11. Dodatkowe informacje dotyczące obligacji przychodowych

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami przychodowymi.

2.12. 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.

2.13. Informacje o kosztach emisji i przeprowadzenia publicznej oferty papierów wartościowych

Zarząd Emitenta szacuje koszt oferty publicznej Obligacji, w tym koszty sporządzenia Dokumentu Informacyjnego z uwzględnieniem kosztu doradztwa wyniesie nie więcej niż 55.000 zł (pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).

2.14. 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 Dokumentu Informacyjnego 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 Dokumencie Informacyjnym mogą stracić aktualność.

Zawarte w Dokumencie Informacyjnym informacje podatkowe nie stanowią porady prawnej ani podatkowej, lecz mają charakter ogólny, w sposób selektywny przedstawiają poszczególne zagadnienia i nie uwzględniają wszystkich sytuacji, w jakich może znaleźć się Inwestor. Potencjalnym Inwestorom zaleca się skorzystanie z pomocy osób i podmiotów zajmujących się profesjonalnie

doradztwem podatkowym, w celu uzyskania informacji o konsekwencjach podatkowych występujących w ich indywidualnych przypadkach.

Znajdujące się poniżej określenie „odsetki”, jak również inne 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 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% 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. 1 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 obliczenie, pobranie oraz wpłacenie podatku we właściwym terminie organowi podatkowemu. Zgodnie z art. 42 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, płatnicy przekazują stosowne kwoty podatku na rachunek bankowy właściwego urzędu skarbowego w terminie do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek.

Zgodnie z art. 45 ust. 3b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli podatek nie zostanie pobrany, osoba fizyczna jest zobowiązana do samodzielnego rozliczenia podatku w zeznaniu rocznym, składanym do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym.

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) osiągniętych 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.

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 proc.

Opodatkowanie odpłatnego zbycia Obligacji

Zgodnie z art. 17 ust.1 pkt 6 ppkt 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% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. W tej sytuacji, do poboru podatku obowiązane są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana, a podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

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

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 Ustawą o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku 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 Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy 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. Ponadto zgodnie z art. 4a tej samej ustawy małżonek, zstępni, wstępni, pasierb, rodzeństwo, ojczym i macocha, zostali zwolnieni od przedmiotowego podatku. Zwolnienie to jest obwarowane jednak określonymi przepisami obowiązkami informacyjnymi.

Ponadto zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 105 Ustawy o PDOFiz wolny od podatku dochodowego jest dochód uzyskany ze zbycia udziałów w spółce kapitałowej, papierów wartościowych oraz tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych, otrzymanych w drodze darowizny - w części odpowiadającej kwocie zapłaconego podatku od spadków i darowizn.

W celu uzyskania szczegółowych informacji akcjonariusz powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi firmom inwestycyjnym i zagranicznym firmom inwestycyjnym, sprzedaż

dokonywana za pośrednictwem firmy inwestycyjnej lub zagranicznej firmy inwestycyjnej, sprzedaż tych praw dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego, czyli dokonywanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie np. w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalyst (art. 3 pkt 9 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi) oraz sprzedaż poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego, zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych.

W innych przypadkach zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt 1 w zw. z art. 10 wskazanej Ustawy, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych w terminie 14 dni od dokonania transakcji.

Odpowiedzialność płatnika

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 Ordynacji podatkowej płatnik, który nie wykonał ciężącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu - odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika.

Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

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

Emitent nie przewiduje podpisania umów o subemisję usługową lub inwestycyjną.

2.16. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

2.16.1. 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 ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe.

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

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

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

Zapisy na Obligacje Serii L1 przyjmowane będą w sposób określony w pkt. 2.16.3 Dokumentu Informacyjnego.

Podmiotami uprawnionymi do zapisywania się na Obligacje Serii L1 są:

- osoby fizyczne i osoby prawne, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa dewizowego,
- jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa dewizowego.

2.16.2. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji

Publiczna Oferta Obligacji zostanie przeprowadzona w następujących terminach:

Harmonogram Emisji	Terminy
Publikacja propozycji nabycia Obligacji oraz dokumentu informacyjnego	27 października 2018 roku
Rozpoczęcie Publicznej Oferty oraz przyjmowania zapisów	29 października 2018 roku
Zakończenie przyjmowania zapisów	5 grudnia 2018 roku
Dzień przydziału/Dzień Emisji	6 grudnia 2018 roku

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 Dokumentu Informacyjnego i termin ten nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia Publicznej Oferty Obligacji.

W przypadku zmiany któregośkolwiek z ww. terminów Emitent przekaże taką informację do wiadomości publicznej w formie aneksu do Dokumentu Informacyjnego.

W przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Obligacji udostępniony zostanie aneks do Dokumentu Informacyjnego, 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 miejscu przyjmowania zapisów w terminie 2 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 dni roboczych od dnia dostarczenia do siedziby Emitenta, 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.

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

ZASADY SKŁADANIA ZAPISÓW

Zapisy na Obligacje Serii L1 składane będą po cenie emisyjnej Obligacji Serii L1 i przyjmowane w terminach trwania zapisów:

- a) osobiście w siedzibie Emitenta,
- b) drogą korespondencyjną na adres Emitenta,
- c) w postaci elektronicznej na adres: inwestor@slaskiekamienice.pl.

W przypadku złożenia zapisu w sposób określony pod lit. b)-c) powyżej, uznaje się go za ważny pod warunkiem przesłania oryginałów dokumentów, o których mowa poniżej do Dnia przydziału Obligacji (za dzień przesłania dokumentów rozumie się dzień otrzymania dokumentów przez Emitenta).

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (jedną) Obligację Serii L1 i nie więcej niż liczba oferowanych Obligacji Serii L1. W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż

liczba oferowanych Obligacji Serii L1, zapis będzie uważany za opiewający na liczbę oferowanych Obligacji Serii L1.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na Obligacje Serii L1, przy czym łączna liczba Obligacji Serii L1, określona w zapisach złożonych przez jednego Inwestora, nie może być większa niż liczba oferowanych Obligacji Serii L1. Złożenie przez jednego Inwestora kilku zapisów na liczbę większą niż liczba Obligacji Serii L1 zaferowanych do objęcia powoduje nieważność złożonych zapisów w części przekraczającej liczbę Obligacji oferowanych.

Składanie zapisu na Obligacje Serii L1 odbywa się poprzez wypełnienie formularza zapisu w dwóch egzemplarzach oraz podpisanie oświadczenia będącego integralną częścią formularza zapisu, w którym stwierdza, że:

- zapoznał się z treścią Dokumentu informacyjnego i akceptuje brzmienie Statutu Spółki oraz warunki Oferty Publicznej,
- zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Obligacji w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Dokumencie Informacyjnym,
- wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem przez zapisem na Obligacje Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Obligacji oraz upoważnia Emitenta do otrzymania tych informacji,
- wszelkie środki, które zamierza zainwestować w opłacenie zapisu na Obligacje pochodzą z legalnych źródeł.

Wzór formularza zapisu na Obligacje Serii L1 zamieszczony został w pkt. 5.5. Dokumentu Informacyjnego.

Składając zapis, Inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest okazać dowód osobisty lub paszport w celu weryfikacji danych zawartych w formularzu zapisu, a w przypadku składania zapisów drogą korespondencyjną lub elektroniczną - zobowiązany jest dołączyć skan tego dokumentu przedstawiający niezbędne do weryfikacji dane osobowe. 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 Emitenta najpóźniej w dniu zakończenia przyjmowania zapisów na Obligacje pod rygorem uznania zapisu na Obligacje za nieważny.

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

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

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

Zapis na Obligacje jest bezwarunkowy, nieodwołalny i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą zapis do czasu przydziału Obligacji w Ofercie Publicznej albo do dnia ogłoszenia o niedośściu emisji do skutku, z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. 2.16.5 Rozdziału 2 Dokumentu Informacyjnego.

Na dowód przyjęcia zapisu Inwestor otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu, potwierdzony przez Emitenta.

DZIAŁANIE PRZEZ PEŁNOMOCNIKA

Zapis może zostać złożony przez właściwie umocowanego pełnomocnika Inwestora.

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 Emitenta najpóźniej w dniu zakończenia przyjmowania zapisów na Obligacje pod rygorem uznania zapisu na Obligacje za nieważny.

KOSZTY I PODATKI, KTÓRE MUSI PONIEŚĆ INWESTOR ZAPISUJĄCY SIĘ NA OBLIGACJE OFEROWANE

Brak jest kosztów, które zapisujący się na Obligacje musieliby ponieść na rzecz Emitenta. Według stanu na dzień publikacji Dokumentu Informacyjnego 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. 2.14. Rozdziału 2 Dokumentu Informacyjnego.

TERMIN, W KTÓRYM MOŻLIWE JEST WYCOFANIE ZAPISU

Szczegółowe warunki, jakie muszą być spełnione, aby wycofanie zapisu było skuteczne zostały opisane w pkt. 2.16.5 Rozdziału 2 Dokumentu Informacyjnego.

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

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

Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Obligacje Serii L1. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Obligacje jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych) najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Obligacje. Za termin uiszczenia wpłaty uznaje się:

- a) datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Emitenta utworzony specjalnie w celu przyjmowania wpłat z emisji Obligacji Serii L1 lub
- b) datę przesłania na adres inwestor@slaskiekamienice.pl, wygenerowanego elektronicznie potwierdzenia wykonania przelewu (dokument sporządzony na podstawie art. 7 Ustawy Prawo Bankowe (Dz.U.Nr 140 z 1997 roku, poz.939 z późn. zm.).

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.

Wpłata na Obligacje Serii L1 dokonywana jest przelewem na rachunek Emitenta numer:

65 1020 2313 0000 3302 0503 8791 prowadzony przez PKO BP S.A. z podanym w tytule wpłaty:

- dla osób fizycznych: imieniem, nazwiskiem, numerem PESEL oraz dopiskiem: „wpłata na Obligacje Serii L1 spółki Śląskie Kamienice S.A.”,
- dla innych: nazwą subskrybenta, oraz dopiskiem: „wpłata na Obligacje Serii L1 spółki Śląskie Kamienice S.A.”.

Brak wpłaty w terminie określonym w Dokumencie Informacyjnym będzie powodować nieważność zapisu.

Oznacza to, iż Inwestor, w szczególności w przypadku wpłaty przelewem lub wpłat przy wykorzystaniu kredytów bankowych na zapisy, musi dokonać wpłaty ze stosownym wyprzedzeniem, uwzględniającym czas dokonania przelewu, realizacji kredytu lub wykonania innych podobnych czynności. Zaleca się, aby Inwestor zasięgnął informacji w zakresie czasu trwania określonych czynności w obsługującej go instytucji finansowej i podjął właściwe czynności uwzględniając czas ich wykonania. Zwraca się uwagę Inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Obligacje Serii L1. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

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.

2.16.5. 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.

PRAWO DO UCHYLENIA SIĘ OD SKUTKÓW PRAWNYCH ZAPISU W PRZYPADKU PUBLIKACJI ANEKSU DO DOKUMENTU INFORMACYJNEGO

Jeżeli po rozpoczęciu Oferty Publicznej zostanie udostępniony do publicznej wiadomości aneks dotyczący zdarzenia, okoliczności lub czynników, mogących mieć wpływ na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych po udostępnieniu do publicznej wiadomości Dokumentu Informacyjnego, a przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych, o których Emitent powziął wiadomość przed przydziałem, Inwestor, który złożył zapis na Obligacje Serii L1 przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, składając w siedzibie Emitenta oświadczenie na piśmie w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu, o ile Emitent nie wyznaczy dłuższego terminu. Tym samym Emitent jest obowiązany do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Obligacji Serii L1w celu umożliwienia inwestorowi uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przysługuje także, jeżeli aneks jest udostępniany w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści Dokumentu Informacyjnego, 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 informacje 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 o datach ustalenia praw do odsetek oraz prawa do wykupu, a także terminy wypłaty świadczeń z Obligacji.

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

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 złożonym zapisie, w terminie do 7 dni roboczych od dnia dostarczenia Emitentowi oświadczenia na piśmie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonych zapisów.

2.16.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Emitent dokona przydziału Obligacji w dniu 6 grudnia 2018 roku pod warunkiem subskrybowania i opłacenia przez Inwestorów co najmniej 1 (jednej) Obligacji. 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. 2.16.3 Rozdziału 2 Dokumentu Informacyjnego oraz dokonanie przez Inwestora (lub na jego rzecz) pełnej wpłaty na Obligacje, stanowiącej iloczyn liczby Obligacji wskazanej w zapisie oraz ceny emisyjnej jednej Obligacji zgodnie z pkt. 2.16.4 Rozdziału 2 Dokumentu Informacyjnego.

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, poczynszmy od tych Inwestorów, którzy dokonali zapisu na największą liczbę Obligacji, aż do całkowitego wyczerpania puli Obligacji Serii L1 powstałej w wyniku zaokrągleń. W przypadku równej liczby Obligacji Serii L1 objętych zapisami o pierwszeństwie przydziału decyduje kolejność wpłat, a w przypadku braku możliwości jednoznacznego ustalenia tej kolejności (ta sama wartość wpłat zaksięgowana przez bank prowadzący rachunek w tej samej godzinie) Emitent zastrzega sobie możliwość podjęcia decyzji zgodnie z zasadą dyskrecyjną, tj. według własnego uznania Emitenta. Inwestorowi mogą zostać przydzielone Obligacje Serii L1 w łącznej liczbie nie większej niż liczba wynikająca ze złożonego zapisu, natomiast przydzielenie Obligacji Serii L1 w mniejszej liczbie niż określona w zapisie nie daje podstawy do odstąpienia od zapisu. W przypadku, gdy zgodnie z zasadami przydziału opisanymi powyżej, inwestorowi składającemu zapis nie zostanie przydzielona żadna Obligacja Serii L1 lub zostanie przydzielona mniejsza liczba Obligacji Serii L1 niż ta, na którą opiewał złożony zapis, niewykorzystana wpłata lub część tej wpłaty zostanie zwrócona (bez odsetek i odszkodowań) na rachunek bankowy zapisującego się podany w formularzu zapisu. Informacja o dokonaniu przydziału Obligacji Serii L1 zostanie podana do publicznej wiadomości stosownym raportem bieżącym.

2.16.7. 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 w sposób określony 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 Dokumentu Informacyjnego, 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 dni roboczych od dnia dostarczenia Emitentowi 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 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 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu odpowiednio 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.

2.16.8. Zawieszenie lub odstąpienie od przeprowadzenia Oferty Publicznej

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:

- 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,
- nagłą zmianę w otoczeniu gospodarczym lub prawnym Emitenta, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, a która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta,
- nagłą zmianę w sytuacji finansowej, ekonomicznej lub prawnej Emitenta, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów,

- nagłą zmianę sytuacji na rynku kapitałowym, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na przebieg publicznej oferty Obligacji Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów.
- 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 Dokumentu Informacyjnego w sposób, w jaki został opublikowany Dokument Informacyjny.

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 Dokument Informacyjny. 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 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.

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.

2.16.9. Sposób i forma ogłoszenia o dojściu albo niedojściu oferty do skutku oraz sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot

W przypadku dojścia do skutku oferty publicznej Obligacji Serii L1 informacja o tym fakcie zostanie przekazana do publicznej wiadomości niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Informacyjny, tj. na stronie internetowej Spółki: <http://slaskiekamienice.pl/> oraz poprzez publikację stosownego raportu bieżącego.

W przypadku niedojścia do skutku oferty publicznej Obligacji Serii L1 informacja o tym fakcie zostanie przekazana do publicznej wiadomości niezwłocznie po powzięciu tej informacji przez Emitenta, w sposób w jaki został udostępniony Dokument Informacyjny, tj. na stronie internetowej Spółki: <http://slaskiekamienice.pl/> oraz poprzez publikację stosownego raportu bieżącego.

Szczegółowe informacje dotyczące sposobu i terminu zwrotu wpłaconych przez inwestorów kwot w przypadkach określonych powyżej zostały przedstawione w pkt. 2.16.7 Rozdziału 2 Dokumentu Informacyjnego.

2.16.10. Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty, jej odwołaniu lub zawieszeniu

Informacja o odwołaniu lub zawieszeniu oferty publicznej Obligacji Serii L1 przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Obligacje Oferowane zostanie podana do publicznej wiadomości nie później niż w dniu poprzedzającym dzień rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Obligacje Serii L1 w formie aneksu do Dokumentu Informacyjnego, który zamieszczony zostanie w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Informacyjny, tj. na stronie internetowej Spółki: <http://slaskiekamienice.pl/> oraz poprzez publikację stosownego raportu bieżącego.

Informacja o odstąpieniu lub zawieszeniu oferty publicznej Obligacji Serii L1 po rozpoczęciu zapisów na Akcje Oferowane zostanie podana do publicznej wiadomości niezwłocznie po podjęciu takiej decyzji, w formie aneksu do Dokumentu Informacyjnego, który zamieszczony zostanie w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Informacyjny, tj. na stronie internetowej Spółki: <http://slaskiekamienice.pl/> oraz poprzez publikację stosownego raportu bieżącego.

W przypadku zawieszenia przeprowadzenia Oferty Publicznej po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Obligacje Oferowane, wszystkie złożone zapisy pozostaną skuteczne, przy czym osoby, które złożyły zapisy, będą mogły uchylić się od skutków swojego oświadczenia woli w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Dokumentu Informacyjnego zawierającego informację o zawieszeniu oferty publicznej (szczegółowe informacje o prawie do uchylenia się od skutków prawnych zapisu w przypadku publikacji aneksu do Dokumentu Informacyjnego zostały wskazane w pkt. 2.16.8 Rozdziału 2 Dokumentu Informacyjnego).

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

Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie środków na bieżącą działalność Spółki, w tym w szczególności na wkłady własne w zakupy nowych nieruchomości, a także remonty elewacji budynków, będących własnością Spółki.

3. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

EMITENT


Firma: **Śląskie Kamienice**
Forma prawna: **spółka akcyjna**
Kraj siedziby: **Polska**
Siedziba: **Katowice**
Adres: **ul. Stanisława Moniuszki 10 lok. 1, 40-005 Katowice**
Oznaczenie Sądu: **Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego**
KRS: **0000420985**
REGON: **242938836**
NIP: **6272732430**
Tel. **+ 48 32 445 35 56**
Fax: **+ 48 32 323 17 68**
Internet: **www.slaskiekamienice.pl**
E-mail: **biuro@slaskiekamienice.pl**

Emitent odpowiedzialny jest za wszystkie informacje zawarte w Dokumencie:

W imieniu Emitenta działa:

- 1/ dr Ofka Piechniczek - Prezes Zarządu,
- 2/ Kamil Kita - Członek Zarządu

Działając w imieniu Śląskie Kamienice S.A. z siedzibą w Katowicach, niniejszym oświadczamy, że zgodnie z najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Dokumencie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.



Ofka Piechniczek
Prezes Zarządu



Kamil Kita
Członek Zarządu

4. CZYNNIKI RYZYKA

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

4.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

RYZYKO ZWIĄZANE Z POLITYKĄ GOSPODARCZĄ W POLSCE I ZA GRANICĄ

Sytuacja gospodarcza w Polsce oraz w krajach, w których Emitent prowadzi lub planuje prowadzenie działalności ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktów krajowych brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce oraz w tychże krajach ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta.

Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta:

- na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce oraz za granicą z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując
- strategię Emitenta do występujących zmian,
- planuje dywersyfikację geograficzną działalności tak, aby uniezależnić się od regionalnych (kontynentalnych) wahań koniunktury.

RYZYKO ZMIAN PRZEPISÓW PRAWNYCH LUB ICH INTERPRETACJI

Regulacje prawne w Polsce oraz innych krajach, w których Emitent prowadzi lub zamierza prowadzić działalność mogą być przedmiotem zmian legislacyjnych. Istotne ryzyko dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje, w szczególności w zakresie

prawa podatkowego, prawa handlowego, prawa prowadzenia działalności gospodarczej, uregulowań dotyczących ochrony własności intelektualnej oraz przepisów prawa pracy lub przepisów dotyczących rynku kapitałowego. Każda zmiana przepisów może powodować negatywne skutki dla działalności Emitenta, w tym ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej, a tym samym spadek wartości aktywów Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

RYZYKO NIEKORZYSTNYCH ZMIAN PRZEPISÓW PODATKOWYCH

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

RYZYKO ZMIAN PRZEPISÓW MIĘDZYNARODOWYCH

Sektor IT jest jednym z kluczowych sektorów gospodarki nie tylko krajowej, ale także międzynarodowej, co powoduje, iż przepisy Unii Europejskiej oraz innych organizacji międzynarodowych w znacznym stopniu regulują funkcjonowanie branży IT. To z kolei powoduje, że polskie regulacje prawne są w znacznej mierze odzwierciedleniem przepisów europejskich, oraz

międzynarodowych co niesie ze sobą element niepewności, co do zmian w tych przepisach i konieczność monitorowania aktualnego stanu prawnego jak również tendencji rozwojowych europejskich regulacji prawnych. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów prawa europejskiego i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

RYZYKO ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ W BRANŻY NIERUCHOMOŚCI

Spółka działa na rynku charakteryzującym się wysokim stopniem wrażliwości na ogólną sytuację ekonomiczno-gospodarczą panującą w kraju. Istnieje ryzyko pogorszenia koniunktury w branży nieruchomości, co mogłoby mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Ponadto należy wskazać, że rynek nieruchomości jest powiązany z ogólną koniunkturą gospodarczą, tak więc pogorszenie ogólnej koniunktury z dużym prawdopodobieństwem wpłynęłoby negatywnie na koniunkturę na rynku nieruchomości. Wahania koniunktury z jednej strony są oczywistym elementem ryzyka, ale z drugiej strony stwarzają też szanse (zwłaszcza dla podmiotów silnych kapitałowo) na atrakcyjne zakupy nieruchomości (po niskich cenach). Zarząd na bieżąco śledzi koniunkturę w branży nieruchomości i stara się uwzględniać zachodzące zmiany w działalności Emitenta oraz dostosowywać do nich założoną strategię.

RYZYKO ZWIĄZANE ZE WZROSTEM KOSZTÓW OPERACYJNYCH I INNYCH KOSZTÓW DZIAŁALNOŚCI

Koszty operacyjne i inne koszty Emitenta lub jego spółek zależnych mogą wzrosnąć przy równoczesnym braku odpowiedniego wzrostu przychodów. Do czynników, które mogą powodować wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów, zaliczyć można: (i) inflację; (ii) wzrost podatków i innych opłat publicznoprawnych; (iii) zmiany w przepisach prawa (w tym zmiany dotyczące przepisów bezpieczeństwa i higieny pracy oraz przepisów o ochronie środowiska), lub w polityce rządowej, które zwiększają koszty utrzymania zgodności z takimi przepisami lub polityką; (iv) wzrost kosztów finansowania działalności gospodarczej. Wyżej wymienione czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta lub jego grupy kapitałowej.

4.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

RYZYSKO NIEPOZYSKANIA NOWYCH NIERUCHOMOŚCI

Przyszła kondycja finansowa Spółki uzależniona jest od pozyskiwania nieruchomości inwestycyjnych w atrakcyjnych cenach. Zdolność tą determinuje nie tylko sprawność działania w tym zakresie, ale również inne czynniki rynkowe, takie jak: niewystarczająca podaż nieruchomości, brak miejscowych planów zagospodarowania przestrzennego, nieuregulowany status prawny. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, Spółka nie odnotowała istotnych trudności w pozyskaniu nieruchomości inwestycyjnych, jednak w przyszłości mogą wystąpić problemy z nabywaniem nieruchomości lub ich cena może wzrosnąć, co mogłoby przyczynić się do pogorszenia się wyników finansowych.

RYZYSKO WAD PRAWNYCH NIERUCHOMOŚCI

Istnieje ryzyko, że nieruchomości, które Emitent nabył lub będzie nabywał w przyszłości, będą obarczone wadami prawnymi, jak np. roszczenia reprivatyzacyjne, wadliwy tytuł prawny do nieruchomości, wadliwa podstawa nabycia nieruchomości, etc. Ujawnienie się tego rodzaju wad prawnych po nabyciu nieruchomości może skutkować istotnym spadkiem wartości nieruchomości, a w skrajnym przypadku może prowadzić do utraty własności takiej nieruchomości. W celu zminimalizowania ryzyka, Emitent przy udziale doradcy prawnego wnikliwie bada stan prawny nieruchomości, które mają zostać nabyte oraz dochowuje należytej staranności w zakresie stosowania mechanizmów ochrony prawnej nabywcy.

RYZYSKO ZWIĄZANE Z WYCENĄ NIERUCHOMOŚCI

W związku z przedmiotem podstawowej działalności prowadzonej przez Emitenta, Spółka jest zobowiązana do pozyskiwania nowych nieruchomości. Jednym z ryzyk związanych z pozyskaniem nieruchomości jest ryzyko wyceny, która będąca podstawą do określenia ceny transakcyjnej nieruchomości, z założenia powinna określać jej wartość rynkową w sposób rzetelny. Praktyka pokazuje jednak sytuacje, w których cena ta znacząco odbiega od wartości rynkowej. Celem ograniczenia niniejszego ryzyka Emitent dba o to, aby wartość nieruchomości została określona przez niezależnego rzeczoznawcę. Wycena ta nie zawsze jednak musi być sporządzona w postaci operatu szacunkowego.

RYZYO UTRATY WARTOŚCI NIERUCHOMOŚCI

Jest to ryzyko związane z niewłaściwym użytkowaniem przez wynajmujących. Użytkowanie nieruchomości zbyt intensywne lub niezgodne z funkcjonalnym przeznaczeniem obiektu, może spowodować spadek wartości rynkowej nieruchomości w wyniku ponadprzeciętnego zużycia technicznego.

RYZYO ZWIĄZANE Z ZAWarciEM TRANSAKCJI

Ryzyko to jest związane ze wszystkimi czynnościami, zarówno formalnymi jak i faktycznymi, koniecznymi do przygotowania przeniesienia własności aktywów, a w szczególności nieruchomości. Nieprawidłowe w zakresie zgodności z prawem, stanem faktycznym lub wolą stron lub też nieprecyzyjne zapisy w umowach sprzedaży mogą utrudnić lub uniemożliwić dokonanie przeniesienia własności lub też przyczynić się do otrzymania niższej ceny sprzedaży, zapłacenia wyższej ceny czy opóźnienia płatności. W celu zminimalizowania tego ryzyka Emitent dokłada należytej staranności w procesie przygotowania transakcji, między innymi korzystając z usług zewnętrznych doradców, jednak całkowite wyeliminowanie tego ryzyka jest niemożliwe.

RYZYO ZWIĄZANE Z UZALEŻNIENIEM ROBÓT BUDOWLANYCH OD PODWYKONAWCÓW LUB OPÓŹNIENIAMI W REALIZACJI PROJEKTÓW REWITALIZACJI NIERUCHOMOŚCI BĄDŹ WZROSTEM ICH KOSZTÓW

Emitent nie wykonuje samodzielnie robót budowlanych. W umowach z wykonawcami Emitent zastrzega stosowne postanowienia dotyczące odpowiedzialności wykonawców z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania powierzonych im prac, a także zakresu ich obowiązków w okresie gwarancji. Pomimo tego, iż Emitent nadzoruje wykonanie tych prac (w szczególności w ramach nadzoru inwestycyjnego), nie może jednak zagwarantować, że wszystkie prace zostaną wykonane terminowo i w sposób prawidłowy. Konsekwencjami opisanego powyżej stanu rzeczy mogą być opóźnienia w realizacji projektu rewitalizacji nieruchomości, wzrost kosztów tego projektu, czy powstanie sporu z wykonawcą. Szczególnym rodzajem opisywanego ryzyka jest utrata płynności finansowej przez wykonawców, którym zlecono wykonanie określonych prac bądź robót. Utrata płynności finansowej może skutkować opóźnieniami w realizacji prac albo też całkowitym zaprzestaniem wykonywania prac przez wykonawcę, co spowoduje konieczność jego zmiany. Wszelkie opóźnienia oraz koszty związane z niewykonaniem bądź nienależytym

wykonaniem umów przez wykonawców mogą istotnie, negatywnie wpłynąć na wynik finansowy projektu, a w konsekwencji na działalność gospodarczą i sytuację finansową Emitenta.

RYZYSKO WZROSTU KOSZTÓW REMONTÓW NIERUCHOMOŚCI

Realizacja projektów rewitalizacji i restrukturyzacji nieruchomości wymaga znacznych nakładów kapitałowych. W związku z długim procesem realizacji takich projektów istnieje ryzyko niezyskania pozwolenia na budowę, opóźnienia w realizacji projektu czy wzrostu kosztów kredytu, na podstawie której przygotowano projekt. Mogą również wydarzyć się nieszczęśliwe wypadki lub nieprzewidziane trudności techniczne. Dodatkowo Emitent, zlecając projekty podwykonawcom, nie ma wpływu na kształtowanie się czynników rynkowych (cena materiałów, ceny usług) i w związku z tym występuje ryzyko wzrostu kosztów budowy. Zaistnienie któregośkolwiek z ww. zdarzeń może istotnie negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki Emitenta.

RYZYSKO ZWIĄZANE Z LOKALIZACJĄ NIERUCHOMOŚCI

W przypadku rynku nieruchomości lokalizacja jest jednym z podstawowych czynników warunkujących opłacalność inwestycji. Istnieje ryzyko, iż nie uda się pozyskać nieruchomości w atrakcyjnych lokalizacjach. Ponadto może się zdarzyć taka sytuacja, że dana lokalizacja utraci swoją atrakcyjność. Wystąpienie takich okoliczności może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację na rynku nieruchomości Górnego Śląska i wyszukuje korzystne lokalizacje przyszłych inwestycji.

RYZYSKO NIEWYWIĄZYWANIA SIĘ NAJEMCÓW Z ZAWARTYCH UMÓW NAJMU

W przypadku niewywiązywania się najemców z podpisanych umów najmu Emitent może nie osiągnąć przewidywanych wyników finansowych. Emitent będzie starał się ograniczyć to ryzyko poprzez skuteczne monitorowanie zawartych umów najmu.

RYZYSKO ZWIĄZANE Z KORZYSTANIEM Z KREDYTÓW BANKOWYCH

Emitent częściowo finansuje i zamierza finansować swoje projekty ze środków pochodzących z kredytów bankowych. Emitent nie jest w stanie wykluczyć sytuacji, iż w przyszłości na skutek różnych zdarzeń Emitent będzie miał trudności z regulacją swoich zobowiązań lub z uzyskaniem kredytów. Może to bezpośrednio wpłynąć spowolnienie rozwoju Emitenta, spowodowane poszukiwaniem innych źródeł finansowania. Emitent poprzez swoją politykę finansową,

kontrolująca na bieżąco poziom zobowiązań, kosztów stałych, wpływów i płynność stara się zminimalizować to ryzyko.

RYZYO BRAKU POZYSKANIA ŚRODKÓW NA FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI

Spółka realizuje inwestycje przede wszystkim przy wykorzystaniu środków własnych oraz pochodzących z emisji akcji, obligacji lub kredytów bankowych. Ograniczenie dostępności finansowania inwestycji może przełożyć się na trudności w pozyskaniu atrakcyjnych nieruchomości i płynność finansową Spółki. Sytuacja taka mogłaby negatywnie wpłynąć na wyniki, kondycję finansową i perspektywy rozwoju. Spółka ogranicza ryzyko w tym aspekcie poprzez dywersyfikację źródeł finansowania oraz wynajem lokali przynoszących stały miesięczny dochód.

RYZYO NIEKORZYSTNYCH WARUNKÓW ATMOSFERYCZNYCH

Elementem charakterystycznym dla działalności prowadzonej przez Emitenta w zakresie realizowanych projektów jest duża zależność od warunków pogodowych. Niesprzyjająca aura może doprowadzić do przekroczenia harmonogramów realizowanych projektów, a co za tym idzie do nieplanowanego wzrostu kosztów i obniżenia osiąganego wyniku finansowego Emitenta.

RYZYO KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ

Spółka uzależniona jest od osób kluczowych pełniących funkcje kierownicze, posiadających doświadczenie i kompetencje w zakresie prowadzenia działalności związanej z rynkiem nieruchomości, a w szczególności Członków Zarządu Spółki. Rezygnacja którejkolwiek z osób kluczowych może mieć negatywny wpływ na zdolność do prowadzenia działalności i perspektywy rozwoju Spółki.

RYZYO ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH NA RYNKU NIERUCHOMOŚCI

W związku z prowadzeniem przez Emitenta inwestycji na rynku nieruchomości, realizacja projektów wymaga ponoszenia znacznych nakładów kapitałowych na etapie przygotowania inwestycji oraz w trakcie jej realizacji. W związku z długim procesem realizacji takich projektów oraz potrzebami w zakresie ich finansowania, z takimi przedsięwzięciami związane są istotne ryzyka: nieuzyskanie bądź nieuzyskanie w terminie pozwoleń niezbędnych do przeprowadzenia przedsięwzięcia zgodnie z planami Emitenta, opóźnienia w realizacji projektu, wyższy poziom kosztów od założonego

w budżecie, nieznaledzenie nabywców za proponowaną cenę, nierzetelność wykonawców lub podwykonawców, braki materiałów lub sprzętu budowlanego, nieszczęśliwe wypadki lub nieprzewidziane trudności techniczne, a także wystąpienie niekorzystnych warunków gruntowych oraz odpowiedzialność w zakresie ochrony środowiska. Zaistnienie któregośkolwiek z ww. zdarzeń może istotnie negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki Emitenta.

RYZIKO ZWIĄZANE Z PRZEWIDYWANĄ DUŻĄ ZMIENNOŚCIĄ WYNIKU FINANSOWEGO

Przyszłe wyniki finansowe Emitenta w dużej mierze będą uzależnione od wyników powodzenia realizacji poczynionych przez Emitenta inwestycji. W związku ze specyfiką prowadzonej przez Emitenta działalności jego wynik finansowy będzie więc podlegać większym wahaniom w porównaniu do spółek działających w innych branżach. W związku z powyższym prognozowanie przyszłych wyników finansowych Emitenta może mieć zmienny charakter.

RYZIKO NIE POZYSKANIA DODATKOWEGO KAPITAŁU

Nie można wykluczyć, iż szacunki Emitenta dotyczące wysokości dodatkowego kapitału, który będzie konieczny do prowadzenia działalności inwestycyjnej, okażą się niedokładne, a dotychczas zabezpieczone środki finansowe będą niewystarczające. Nie ma pewności, czy Emitent pozyska środki w wystarczającej wysokości, po satysfakcjonującej cenie i w odpowiednim terminie. W przypadku nie pozyskania dodatkowych środków istnieje ryzyko, iż dokonane inwestycje, wobec braku możliwości ich dofinansowania, mogą nie przynieść zakładanych zysków lub w skrajnym przypadku zakończyć się niepowodzeniem.

4.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

RYZIKO BRAKU SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ WOBEC OBLIGATARIUSZY EMITENTA

Emitent do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego należycie wywiązuje się ze wszystkich zobowiązań, w tym zobowiązań finansowych wobec obligatariuszy wynikających z emisji obligacji. Wartość wyemitowanych dotychczas przez Spółkę obligacji, których termin wykupu jeszcze nie minął, wynosi nie więcej niż 24.029.000 zł. Spółka, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, wykupiła Obligacje serii A-H oraz I - O, S, B1 oraz I1, T i Y. W kolejnych

okresach Spółka będzie zobowiązana do wykupu pozostałych wyemitowanych obligacji, a także do wypłacania odsetek od wyemitowanych papierów dłużnych. W związku z tym, w przypadku niewygenerowania przez Spółkę wolnych środków pieniężnych, nie można wykluczyć ryzyka związanego z nieterminowym wykupem obligacji przez Spółkę lub też brakiem możliwości ich wykupu przez Emitenta, a także możliwości niewypłacenia lub nieterminowego wypłacenia odsetek od obligacji. Spółka zakłada, że nabywane przez nią dotychczas nieruchomości, rozwój działalności spółki zależnej Fulinowo sp. z o.o., Śląska Prohibicja sp. z o.o., Hornigold S.A. oraz Hornigold Reit S.A. w sposób istotny wpłynęły na zwiększenie skali działalności Spółki i na zwiększenie osiąganych przychodów. Jednakże w przypadku niewystarczającej ilości wygenerowanych środków na wykup obligacji Spółka nie wyklucza emisji kolejnych serii obligacji w celu zrolowania wcześniejszych serii lub też zaciągnięcia dodatkowego kredytu bankowego.

Poniżej Emitent przedstawia tabelę zawierającą historię emisji wszystkich obligacji, aktualną na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego.

L.P.	SERIA	%	DATA EMISJI*	LICZBA PRZYDZIELONYCH OBLIGACJI	WARTOŚĆ NOMINALNA PRZYDZIELONYCH OBLIGACJI	DATA WYKUPU
1.	A	9,88%	11.12.2013 r.	80	80 000 zł	9.12.2015r.
2.	B	9,88%	18.12.2013 r.	220	220 000 zł	23.12.2014 r.
3.	C	9,5%	19.02.2014 r.	500	500 000 zł	07.03.2016r.
4.	D	11%	23.04.2014 r.	500	500 000 zł	29.04.2016r.
5.	E	13%	03.09.2014 r.	330	3 300 000 zł	12.09.2015r.
6.	F	8%	03.09.2014 r.	60	60 000 zł	20.10.2015r.
7.	G	8%	30.10.2014 r.	298	298 000 zł	30.01.2016 r.
8.	H	12%	19.02.2015 r.	600	600 000 zł	19.05.2016 r.
9.	I	10,00%	25.06.2015 r.	100	1 000 000 zł	31.01.2018 r.
10.	II	6,98%	19.08.2015 r.	513	513 000 zł	29.09.2017 r.
11.	J	10%	18.09.2015 r.	1000	1 000 000 zł	24.04.2018 r.
12.	K	11,00%	27.10.2015 r.	3635	3 635 000 zł	27.01.2017r.
13.	L	6,98%	25.01.2016 r.	490	490 000 zł	28.02.2018 r.
14.	M	9,50%	7.03.2016 r.	500	500 000 zł	24.03.2017 r.

15.	N	11,00%	19.04.2016 r.	1000	1 000 000 zł	24.10.2017 r.
16.	O	10,50%	05.07.2016 r.	400	400 000 zł	13.01.2018 r.
17.	P	6,00%	07.07.2016 r.	2500	2 500 000 zł	08.08.2018 r.
18.	S	10,00%	31.10.2016 r.	501	501 000 zł	06.06.2018 r.
20.	U	7,00%	06.03.2017 r.	2240	2 240 000 zł	30.04.2019r.
21.	X	8,00%	19.04.2017	500	500 000 zł	23.07.2018 r.
22.	Y	7,00%	24.04.2017 r.	355	355.000 zł	31.08.2018 r.
23.	Z	7,00%	15.05.2017 r.	1180	1 180 000 zł	30.06.2019 r.
24.	A1	7,00%	13.06.2017 r.	285	285 000 zł	20.07.2019 r.
25.	B1	10,00%	20.06.2017 r.	2000	2 000 000 zł	30.06.2018 r.
26.	C1	7,5 %	1.09.2017 r.	356	3 560 000 zł	31.08.2019 r.
27.	D1	7,00 %	12.09.2017 r.	373	3 730 000 zł	14.11.2019 r.
28.	D2	8,00 %	2.01.2018 r.	55	550 000 zł	31.12.2019 r.
29.	E	7,20 %	5.01.2018 r.	3274	3 274 000 zł	05.03.2020 r.
30.	F1	7,00 %	28.02.2018 r.	1000	1 000 000 zł	08.03.2019 r.
31.	G1	7,50 %	22.03.2018 r.	800	800 000 zł	30.04.2020 r.
32.	H1	7%	04.04.2018 r.	100	100 000 euro	30.06.2019 r.
33.	H2	7%	07.08.2018 r.	110	110 000 euro	07.08.2019 r.
34.	K1	7,8%	22.05.2018 r.	363	3 630 000 zł	02.07.2020 r.
35.	K2	8%	10.07.2018 r.	300	3 000 000 zł	10.09.2020 r.
36.	M1	8%	30.08.2018 r.	200	2 000 000 zł	02.10.2020 r.

* data emisji - dzień rozpoczęcia zapisów

Z uwagi na fakt, iż Emitent emitował i nadal emituje wiele serii obligacji, których terminy spłaty przypadały i przypadają w stosunkowo niewielkim odstępie czasu, nie ma możliwości precyzyjnego wskazania źródeł spłaty poszczególnych serii obligacji na rzecz poszczególnych obligatariuszy. Obligacje są spłacane przez Emitenta na bieżąco, ze środków posiadanych przez Emitenta na dzień spłaty. Emitent pozyskuje środki na spłatę obligacji z przychodów ze swojej działalności oraz z emisji kolejnych serii obligacji i z kredytów bankowych.

RYZIKO ZWIĄZANE Z NIEDOJŚCIEM DO SKUTKU EMISJI OBLIGACJI SERII L1 EMITENTA

W przypadku niedojścia Oferty Obligacji do skutku zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedożyciu Oferty

Obligacji do skutku. Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

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:

- nagłą zmianę w sytuacji gospodarczej lub politycznej kraju, regionu lub świata, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, a która miałyby lub mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na przebieg Oferty lub działalność Emitenta,
- nagłą zmianę w otoczeniu gospodarczym lub prawnym Emitenta, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, a która miałyby lub mogłyby mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta,
- nagłą zmianę w sytuacji finansowej, ekonomicznej lub prawnej Emitenta, która miałyby lub mogłyby mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów,
- nagłą zmianę sytuacji na rynku kapitałowym, która miałyby lub mogłyby mieć negatywny wpływ na przebieg publicznej oferty Obligacji Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów.
- 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 Dokumentu Informacyjnego w sposób, w jaki został opublikowany Dokument Informacyjny.

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 Dokument Informacyjny. 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 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.

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.

RYZIKO 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. Nieopłacenie zapisu na Obligacje w terminie określonym w Dokumencie Informacyjnym powoduje nieważność całości złożonego zapisu. Brak wpłaty w terminie określonym w Dokumencie Informacyjnym 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.

RYZIKO ZWIĄZANE Z WYDŁUŻENIEM CZASU PRZYJMOWANIA ZAPISÓW

Zgodnie z zapisami niniejszego Dokumentu Informacyjnego, 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 Dokumentu Informacyjnego. Informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Dokument Informacyjny. Wydłużenie terminu

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

RYZIKO 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:

- że mają one wyłącznie charakter promocyjny lub reklamowy,
- 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,
- 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 9-9c 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:

- 1) nakazać Emitentowi wstrzymanie rozpoczęcia akcji promocyjnej lub jej przerwanie na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, w celu usunięcia nieprawidłowości,

- 2) 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,
- 3) opublikować, na koszt Emitenta, informacje o niezgodnym z prawem prowadzeniu akcji promocyjnej przez Emitenta, wskazując naruszenia prawa.

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zakazu, o którym mowa w art. 53 ust. 1 Ustawy o Ofercie, przez emitenta, sprzedającego lub inne podmioty działające w imieniu lub na zlecenie emitenta lub sprzedającego, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może, z zastrzeżeniem art. 19 Ustawy o Ofercie:

- 1) zakazać udostępniania określonych informacji albo dalszego ich udostępniania lub
- 2) opublikować, na koszt emitenta lub sprzedającego, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z udostępnianiem określonych informacji.

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

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

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZOBOWIĄZANAMI WOBEC OBLIGATARIUSZY OBLIGACJI SERII L1

Zgodnie warunkami emisji Obligacji Emitent zobowiązany jest do wykupu Obligacji w Dniu Wykupu poprzez wypłatę Obligatariuszom środków pieniężnych w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji i liczby Obligacji. Emitent zobowiązał się także do wypłaty kwoty odsetek od Obligacji w ustalonych terminach i wysokości.

Nie można jednak wykluczyć ryzyka nie wywiązania się przez Emitenta ze swoich zobowiązań wobec Obligatariuszy. W przypadku, gdy Emitent nie wypełni w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji, podlegają one przedterminowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza. Nie można jednak zagwarantować, że Emitent zadośćuczyni takiemu żądaniu.

W przypadku uchylania się przez Emitenta od zobowiązań wynikających z Obligacji, Administrator Hipoteki podejmie działania egzekucyjne, zmierzające do zaspokojenia wierzytelności Obligatariuszy.

RYZIKO NATYCHMIASTOWEGO WYKUPU OBLIGACJI

W razie likwidacji Emitenta, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji. 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.

RYZIKO WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU OBLIGACJI NA ŻĄDANIE EMITENTA

Stosownie do postanowień pkt. 15.3. Warunków Emisji, Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu Obligacji. W przypadku wykonania przez Emitenta uprawnienia do wcześniejszego wykupu Obligacji, 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 cały okres, na który Obligacje zostały wyemitowane.

RYZIKO ZWIĄZANE Z SANKCJAMI ADMINISTRACYJNYMI NAKŁADANYMI PRZEZ KNF

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wskazane w art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może:

- może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- zastosować obie sankcje łącznie.

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:

- nakazać wstrzymanie rozpoczęcia Oferty Publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- zakazać rozpoczęcia Oferty Publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub
- 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 2 i 3.

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

- 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 naruszałyby interesy Inwestorów;
- istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego Emitenta;
- 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
- 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.

5. ZAŁĄCZNIKI

5.1. Aktualny odpis z KRS Emitenta

Strona 1 z 8

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 26.10.2018 godz. 17:52:49

Numer KRS: 0000420985
**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	18.05.2012			
Ostatni wpis	Numer wpisu	23	Data dokonania wpisu	15.10.2018
	Sygnatura akt	RDF/870528/18/989		
	Oznaczenie sądu	SYSTEM		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 242938836, NIP: 6272732430
3.Firma, pod którą spółka działa	ŚLĄSKIE KAMIENICE 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. STANISŁAWA MONIUSZKI, nr 10, lok. 1, miejsc. KATOWICE, kod 40-005, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@SLASKIEKAMIENICE.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.SLASKIEKAMIENICE.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	20.04.2012R. NOTARIUSZ WOJCIECH KURZEJA, KANCELARIA NOTARIALNA W CHORZOWIE UL.G.H.DĄBROWSKIEGO 48/4, REP.A NR 1470/2012
	2	19.02.2014R., AKT NOTARIALNY REPERTORIUM "A" NR 1146/2014, NOTARIUSZ RAFAŁ SZMAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA W CZELADZI, ZMIENIONO § 7 UST.2 STATUTU.
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 15 GRUDNIA 2014R.,REPERTORIUM A NR 8306/2014 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA RAFAŁA SZMAŁA Z KANCELARII NOTARIALNEJ NOTARIUSZ RAFAŁ SZMAŁ SIEDZIBĄ W CZELADZI PRZY ULICY 1 MAJA 18: -ZMIENIONO TREŚĆ PRAGRAFU:PAR 1 UST 3(PRAGRAF JEDEN USTĘP TRZY).
	4	15.12.2014R., REP A NR 8306/2014 NOTARIUSZ RAFAŁ SZMAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZ RAFAŁ SZMAŁ W CZELADZI UL. 1 MAJA 18. ZMIENIONO TREŚĆ §3.
	5	10 MARCA 2016 ROKU, REP. "A" NR 1978/2016, NOTARIUSZ RAFAŁ SZMAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA W CZELADZI -ZMIENIONO TREŚĆ PAR.3 UST.1, W PAR.3 DODANO UST.2C
	6	10.03.2016R., REPERTORIUM A NR 1978/2016, NOTARIUSZ RAFAŁ SZMAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA W CZELADZI ZMIENIONO: § 5 PKT 3, § 7, § 9 PKT 3, § 11, § 12, § 14, § 17, PKT 1 D, § 17 PKT 1 E, § 17 PKT 1 DODANO: § 3 A, § 6 PKT 4, § 9 PKT 3 A, § 24
	7	21.09.2016R., REPERTORIUM A NR 7752/2016, NOTARIUSZ RAFAŁ SZMAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA W CZELADZI DOPRECYZOWANY 18.01.2017R., REPERTORIUM A NR 359/2017, NOTARIUSZ RAFAŁ SZMAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA W CZELADZI ZMIENIONO: § 3 UST. 1 DODANO: § 3 UST. 2 D
	8	ZMIANA STATUTU SPÓŁKI SPORZĄDZONA W FORMIE AKTU NOTARIALNEGO Z DNIA 12 KWIECZNIA 2017 ROKU, REPERTORIUM A NR 2780/2017 PRZED NOTARIUSZEM RAFAŁEM SZMAŁ, PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W CZELADZI, ZMIANA §17 UST. 1 PKT F) ORAZ §7 STATUTU.

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1. Wysokość kapitału zakładowego	1 041 946,40 ZŁ	
2. Wysokość kapitału docelowego	667 800,00 ZŁ	
3. Liczba akcji wszystkich emisji	10419464	
4. Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ	
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1 041 946,40 ZŁ	
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----	
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1	400 000,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	2000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	4000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	1200000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	D
	2. Liczba akcji w danej serii	204000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
5	1. Nazwa serii akcji	E
	2. Liczba akcji w danej serii	1000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1. Wysokość kapitału zakładowego	1 041 946,40 ZŁ	
2. Wysokość kapitału docelowego	667 800,00 ZŁ	
3. Liczba akcji wszystkich emisji	10419464	
4. Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ	
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1 041 946,40 ZŁ	
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----	
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1	400 000,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	2000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	4000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	1200000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	D
	2. Liczba akcji w danej serii	204000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
5	1. Nazwa serii akcji	E
	2. Liczba akcji w danej serii	1000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KITA
	2.Imiona	KORNELIA
	3.Numer PESEL/REGON	85092309929
	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	ROSIŃSKI
		2.Imiona	ŁUKASZ
		3.Numer PESEL	84020606635
	2	1.Nazwisko	HAJDUK
		2.Imiona	ŁUKASZ
		3.Numer PESEL	88122104811
	3	1.Nazwisko	MARCINKIEWICZ
		2.Imiona	MATEUSZ
		3.Numer PESEL	85011501959
	4	1.Nazwisko	MROCZEK
		2.Imiona	KONRAD
		3.Numer PESEL	83060500578
	5	1.Nazwisko	ZIELIŃSKI
		2.Imiona	ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	52052706359

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności	1	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK

przedsiębiorcy		
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	2	68, 31, Z, POŚREDNICTWO W OBROTCIE NIERUCHOMOŚCIAMI
	3	68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE
	4	70, 2, , DORADZTWO ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM
	5	70, 22, , POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	6	73, 12, B, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH DRUKOWANYCH
	7	73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
	8	73, 12, D, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W POZOSTAŁYCH MEDIACH
	9	81, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ POMOCNICZA ZWIĄZANA Z UTRZYMANIEM PORZĄDKU W BUDYNKACH

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	03.12.2013	20.04.2012 - 31.12.2012
	2	14.05.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	07.08.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	19.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	11.04.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	15.10.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	2	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	20.04.2012 - 31.12.2012
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	20.04.2012 - 31.12.2012
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017

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	31.12.2012

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 podmiotu

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 , o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 26.10.2018

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru:

5.2. Aktualny Statut Emitenta

TEKST UJEDNOLICONY STATUTU SPÓŁKI Śląskie Kamienice S.A.

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1.

1. Firma Spółki brzmi: **Śląskie Kamienice Spółka Akcyjna**.
2. Spółka może używać skrótu firmy **Śląskie Kamienice S.A.** i wyróżniającego ją znaku graficznego.
3. Siedzibą Spółki jest miasto Katowice.
4. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
5. Spółka może tworzyć filie, oddziały i biura na terytorium Rzeczypospolitej i poza granicami.
6. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
7. Założycielem Spółki jest Yoshi Private Investment z siedzibą w Chorzowie.

PRZEDSIĘBIORSTWO SPÓŁKI

§2.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) PKD 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- 2) PKD 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- 3) PKD 68.31.Z Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami;
- 4) PKD 68.32.Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie;
- 5) PKD 70.2 - Doradztwo związane z zarządzaniem;
- 6) PKD 70.21.Z - Stosunki międzyludzkie (public relation) I komunikacja;
- 7) PKD 70.22 - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 8) PKD 73.1 - Reklama;
- 9) PKD 73.11 - Działalność agencji reklamowych;
- 10) PKD 73.12.B - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych;

- 11) PKD 73.12.C - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet);
 - 12) PKD 73.12.D - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach;
 - 13) PKD 73.20.Z - Badanie rynku i opinii publicznej;
 - 14) PKD 77.40.Z - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim;
 - 15) PKD 81.10.Z - Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach;
 - 16) PKD 82.30.Z - Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów;
 - 17) PKD 82.92 - Działalność związana z parkowaniem;
 - 18) PKD 82.99.Z - Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności, gdzie indziej nieklasyfikowana;
 - 19) PKD 85.59.B - Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nieklasyfikowane;
 - 20) PKD 63.11 - Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
2. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności wymaga na podstawie odrębnych przepisów koncesji lub zezwolenia, Spółka uzyska taką koncesję lub zezwolenie przed podjęciem tej działalności lub spełni inne wymogi ustawowe wymagane do prowadzenia konkretnej działalności.
3. Zmiana przedmiotu działalności następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

§3.

- a) Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.041.946,40 zł (jeden milion czterdzieści jeden tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć złotych i czterdzieści groszy) i dzieli się na:
- a) 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;
 - b) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;

- c) 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;
 - d) 204.000 (dwieście cztery tysiące) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;
 - e) 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;
 - f) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;
 - g) 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda,
 - h) 515.464 (pięćset piętnaście tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
- b) Akcje serii A zostały opłacone w kwocie 50.000,00 zł (pięćdziesięciu tysięcy złotych) przed zarejestrowaniem Spółki.
- 2a. Akcje serii B zostały pokryte aportem w postaci 100 (stu) równych i niepodzielnych udziałów, o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł (pięć tysięcy złotych) spółki Śląskie Finanse sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000495638.
- 2b. Akcje serii C, D, E oraz F zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.
- 2c. Akcje serii G zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.
- 2d. Akcje serii H zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.
- c) Akcje mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).

§3a.

1. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 667.800,00 zł (sześćset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset złotych). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania upoważnienia do rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż trzy lata od dnia

- wpisania upoważnienia do rejestru.
2. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak i również niepieniężne.
 3. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.
 4. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części.

ORGANY SPÓŁKI

§4.

Organami Spółki są:

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

A. Zarząd

§5.

1. Zarząd Spółki liczy od jednego do trzech członków.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołując Zarząd, Rada ustala liczbę członków i ich funkcje, z wyjątkiem pierwszego składu Zarządu który powołany zostanie przy podpisaniu niniejszego statutu.
3. Przy dokonywaniu czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, w imieniu której działa Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej wskazany w uchwale Rady Nadzorczej. Do dokonania czynności prawnej pomiędzy spółką a członkiem Zarządu wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.
4. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. W przypadku Zarządu wieloosobowego kadencja jest wspólna.

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

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

§6.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i ją reprezentuje.
2. Działalnością Zarządu kieruje Prezes Zarządu.
3. Zasady funkcjonowania Zarządu Spółki oraz zasady wynagradzania członków Zarządu określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.
4. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki niezastrzeżone do kompetencji pozostałych organów Spółki.

§7.

Każdy członek zarządu ma prawo do samodzielnej reprezentacji Spółki, z tym, że w sprawach przekraczających zaciągnięcie zobowiązania lub rozporządzenie prawem o wartości powyżej 22.000.000,00 zł (dwadzieścia dwa miliony złotych) netto wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu łącznie.

§8.

Członek Zarządu nie może zajmować się bez zgody Rady Nadzorczej interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział

w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.

B. Rada Nadzorcza

§9.

1. Rada Nadzorcza jest stałym organem nadzoru nad działalnością Spółki Akcyjnej **Śląskie Kamienice S.A.**
2. Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, które określają w szczególności jej skład i kompetencje, oraz na podstawie Regulaminu uchwalanego przez Walne Zgromadzenie, określającego organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę.
3. Rada Nadzorcza składa się co najmniej z pięciu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, z wyjątkiem pierwszego składu Rady Nadzorczej, który powołany zostanie przy podpisaniu niniejszego Statutu.
- 3a. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej mandat członka Rady Nadzorczej wygaśnie wobec złożenia przez niego rezygnacji, na skutek śmierci lub wystąpienia innych nadzwyczajnych okoliczności, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka Rady Nadzorczej, który swoje czynności sprawować będzie do chwili zatwierdzenia wyboru Rady Nadzorczej przez najbliższe Walne Zgromadzenie, nie dłużej jednak niż do dnia upływu kadencji Rady Nadzorczej. Brak zatwierdzenia kooptacji przez najbliższe Walne Zgromadzenie równoznaczny będzie z wygaśnięciem mandatu dokooptowanego członka Rady Nadzorczej.
4. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata.
5. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.
6. Mandaty członków Rady wygasają z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji oraz
w innych przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.

§10.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście i w sposób łączny.
2. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie ustalone na dany rok przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

§11.

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

§12.

1. Posiedzenia Rady odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż 3 razy w roku obrotowym.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na piśmie, pod rygorem nieważności, zgodę na odbycie posiedzenia poza siedzibą Spółki, w miejscu wskazanym w piśmie zwołującym posiedzenie Rady Nadzorczej. Zgoda może dotyczyć tylko i wyłącznie posiedzenia, którego miejsce, data i godzina rozpoczęcia zostały dokładnie określone w treści oświadczenia obejmującego zgodę.
3. Posiedzenie Rady może także odbyć się bez formalnego zwołania, o którym mowa powyżej, jeżeli wszyscy członkowie Rady wyrażą na to zgodę oraz żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu co do porządku obrad posiedzenia.
4. Posiedzeniom Rady przewodniczy Przewodniczący Rady, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności na posiedzeniu Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, przewodniczącego posiedzenia wybiera Rada.
5. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwały Rady Nadzorczej decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
6. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu Środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i mogli nad nim głosować.
7. Członkowie Rady mogą oddawać swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

C. Walne Zgromadzenie

§13.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

§14.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki oraz w Gdańsku, Czeladzi, Kuźnicy i Grzybowie.

§15.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.
2. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych.
3. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.

§16.

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

§17.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - b) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
 - c) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - d) podejmowanie uchwały w sprawie postanowienia dotyczącego roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu Zarządu albo nadzoru,
 - e) podejmowanie uchwały w sprawie zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - f) emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa,
 - g) rozwiązanie Spółki,

- h) uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
 - i) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia, z wyjątkiem pierwszego składu Rady Nadzorczej który powołany zostanie przy podpisaniu niniejszego statutu;
 - j) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
 - k) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd,
 - l) inne sprawy, przewidziane przez Kodeks Spółek Handlowych lub niniejszy Statut.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego gruntu lub ograniczonego prawa rzeczowego albo udziału w nieruchomości, użytkowaniu wieczystym gruntu lub ograniczonym prawie rzeczowym, a także zawarcie umowy o subemisję akcji nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§18.

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

§19.

1. Spółka tworzy:
 - a) kapitał zakładowy,
 - b) kapitał zapasowy,
 - c) inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.

§20.

1. Na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej osiem procent zysku za dany rok obrotowy.
2. Odpisu na kapitał zapasowy można zaniechać, gdy stan tego kapitału będzie równy 1/3 (jednej trzeciej) kapitału akcyjnego.
3. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednak część kapitału zapasowego – w wysokości 1/3 (jednej trzeciej) kapitału akcyjnego może być wykorzystana na pokrycie strat bilansowych.

§21.

Zysk powstały po dokonaniu obowiązkowych odpisów przeznaczony jest na:

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

§22.

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

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§23.

Spółka publikuje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

§24.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem będą miały zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych i innych obowiązujących Spółkę aktów prawnych.

5.3. Informacja o zmianie ujednoczonego aktualnego tekstu Statutu Emitenta

W dniu 22 czerwca 2018 roku podjęta została Uchwała Zarządu Emitenta w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w drodze oferty publicznej akcji serii I, wyłączeniem prawa poboru akcji serii I oraz zmiany Statutu Spółki. Przedmiotowa uchwała brzmi jak następuje:

**Uchwała nr 2/06/2018
z dnia 22 czerwca 2018 roku
Zarządu Spółki
Śląskie Kamienice S.A. z siedzibą w Katowicach
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Katowice-
Wschód w Katowicach,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem
KRS 0000420985**

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału
docelowego w drodze oferty publicznej akcji serii I, wyłączenia prawa
poboru akcji serii I oraz zmiany Statutu Spółki**

Zarząd Śląskie Kamienice S.A. z siedzibą w Katowicach („Spółka”) działając na podstawie art. 431 §1 w zw. z art. 444, art. 446 oraz art. 447 §1 Kodeksu spółek handlowych uchwała co następuje: -----

§1.

1. Zarząd Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 82.000 zł (osiemdziesiąt dwa tysiące złotych), tj. z kwoty 1.041.946,40 zł (jeden milion czterdzieści jeden tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć złotych i czterdzieści groszy) do kwoty nie większej niż 1.123.946,40 zł (jeden milion sto dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset czterdzieści sześć złotych i czterdzieści groszy). -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 820.000 (osiemset dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda. -----
3. Akcje serii I zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----

4. Akcje serii I będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.-----
5. Akcje serii I zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3) k.s.h. w trybie oferty publicznej na podstawie art. 7 ust. 8a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.-----
6. Akcje serii I będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:-
 - a) akcje serii I wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; -----
 - b) akcje serii I wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. -----
7. Cena emisyjna akcji serii I wynosić będzie 5 zł (pięć złotych) za jedną akcję.
8. Zarząd jest upoważniony do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, a w szczególności do:-----
 - a. określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii I, a także ewentualnej zmiany terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii I,-----
 - b. dookreślenia wszystkich niezbędnych warunków subskrypcji akcji serii I,-
 - c. ustalenia zasad przydziału akcji serii I,-----
 - d. dokonania przydziału akcji serii I, -----
 - e. podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem akcji serii I,-----

- f. podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały.
9. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w granicach określonych w ust. 1 i 2, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji otwartej.-----
10. Zarząd Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do sądu rejestrowego, złoży oświadczenie w trybie art. 310 §2 w związku z art. 431 §7 .k.s.h., o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki. -----

§2.

1. Działając na podstawie §3a Statutu Spółki w zw. z art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz mając na uwadze uchwałę Rady Nadzorczej Spółki z dnia 18 czerwca 2018 roku w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii I w całości, działając w interesie Spółki, Zarząd pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii I w całości.-----
2. Opinia Zarządu Spółki, uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii I w całości, wydana zgodnie z art. 433 § 2 zd. 4 kodeksu spółek handlowych brzmi jak następuje: -----
„Zarząd Spółki uznał, iż wyłączenie prawa poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy co do akcji serii I i jednoczesne zaoferowanie objęcia akcji w ramach subskrypcji otwartej leży w interesie Spółki ze względu na konieczność pozyskania nowych strategicznych inwestorów celem zebrania środków finansowych niezbędnych do nabywania przez Spółkę nieruchomości. Zarząd Spółki proponuje ustalenie ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji serii I w wysokości 5 zł (pięć złotych) za jedną akcję, w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki. Z uwagi na powyższe, podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru w całości, dotychczasowych akcjonariuszy, należy uznać za uzasadnione.”. -----

§3.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, Zarząd Spółki postanawia:-

- a) zmienić treść § 3 ust.1 Statutu Spółki nadając mu nowe brzmienie: -----

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 1.123.946,40 zł (jeden milion sto dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset czterdzieści sześć złotych i czterdzieści groszy) i dzieli się na:-----
- a) 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda; -----
 - b) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;-----
 - c) 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;-----
 - d) 204.000 (dwieście cztery tysiące) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;-----
 - e) 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda; -----
 - f) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda; -----
 - g) 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, -----
 - h) 515.464 (pięćset piętnaście tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery) akcje na okaziciela serii H o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;----
 - i) nie więcej niż 820.000 (osiemset dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.” -----
- b) dodać w § 3 Statutu ust. 2e w następującym brzmieniu: -----
„2e. Akcje serii I zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym.”. -----

§4.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu Spółki powstaje z chwilą rejestracji jego zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy. -----

5.4. Warunki Emisji Obligacji Serii L1

Załącznik nr 1

do Propozycji nabycia Obligacji serii L1

stanowiącej załącznik do Uchwały nr 3/10/2018 z dnia 26 października 2018 r.

Zarządu Śląskie Kamienice Spółka Akcyjna

z siedzibą w Katowicach

WARUNKI EMISJI

24-MIESIĘCZNYCH ODSETKOWYCH

OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII L1

Śląskie Kamienice Spółka Akcyjna

z siedzibą w Katowicach

w liczbie nie większej niż 300 (trzysta) sztuk

na łączną kwotę nie większą niż 3.000.000 zł (trzy miliony złotych)

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI

EMITENTA

I OBLIGATARIUSZY

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 Zabezpieczenia /	Larysz Zajązkowski i Partnerzy - Adwokaci i Radcowie Prawni sp. z siedzibą w Zabrze, pełniąca funkcję administratora w p.

Administrator Hipoteki	rozumieniu Ustawy o obligacjach na podstawie umowy zawartej z Emitentem.
Cena emisyjna	Cena, po jakiej sprzedawane są Obligacje, wynosząca 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych) za każdą Obligację.
Dzień (Data) Emisji	Dzień przydziału Obligacji, będący zarazem pierwszym dniem Okresu Odsetkowego.
Dzień Płatności Odsetek	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego. 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 może być dokonany Przedterminowy Wykup na zasadach określonych w pkt 15.2 i 15.3 Warunków Emisji.
Dzień Przydziału	Dzień przydziału Obligacji na rzecz inwestorów, którzy złożyli zapis i dokonali wpłaty na Obligacje zgodnie z Warunkami Emisji, dokonywany przez Zarząd Emitenta.
Dzień Roboczy	Każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni ustawowo wolne od pracy, w którym 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 5 (pięć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego lub przed Dniem Wykupu.
Dzień Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 13 grudnia 2020 r.

Emitent, Spółka, Śląskie Kamienice	Śląskie Kamienice S.A. z siedzibą w Katowicach, przy ul. Moniuszki 10 lok. 1, 40-005 Katowice, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000420985, z kapitałem zakładowym opłaconym w całości w wysokości 1.041.946,40 zł oraz numerem NIP: 6272732430.
Ewidencja	system ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, o którym mowa w art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, a prowadzony przez firmę inwestycyjną zgodnie z Ustawą o obligacjach.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 121, z późn. zm.).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 1030, z późn. zm.).
Dokument Informacyjny	Dokument sporządzony w związku z Ofertą Publiczną Obligacji na podstawie Ustawy o Ofercie.
Obligacje	Nie więcej niż 300 sztuk obligacji na okaziciela serii L1 o wartości nominalnej 10.000 zł każda.
Obligatariusze	Podmiot wskazany w Ewidencji jako uprawniony z Obligacji.
Odsetki	Świadczenie pieniężne, o którym mowa w pkt 13 i 14 Warunków Emisji.
Oferta Publiczna, Publiczna Oferta	Oferta publiczna Obligacji przeprowadzana w trybie, o którym mowa w art. 7 ust. 8a Ustawy o Ofercie Publicznej
Okres Odsetkowy	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są Odsetki.
Przedterminowy Wykup Obligacji	Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu zgodnie z pkt 15.2 i 15.3 Warunków Emisji.
Ustawa o obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tj.: Dz.U. z 2018 r. poz. 483).

Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj.: Dz.U. z 2017 r. poz. 1768 ze zm.).
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj.: Dz.U. z 2018 r. poz. 512 ze zm.).
Warunki Emisji	Niniejsze warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik nr 1 do Propozycji nabycia Obligacji stanowiącej załącznik do Uchwały Zarządu Spółki nr 3/10/2018 z dnia 26 października 2018 r.
Zarząd	Zarząd Emitenta.
Zabezpieczenie	Ustanowienie hipoteki na udziale Spółki w wysokości 7640 /10000 na nieruchomości położonej w Katowicach przy ul. Juliusza Słowackiego 39 o numerze księgi wieczystej KW KA1K/00001959/6 opisane w pkt. 16 niniejszych Warunków Emisji.
Zgromadzenie, Zgromadzenie Obligatariuszy	Reprezentacja ogółu Obligatariuszy zwoływana i zorganizowana na podstawie Rozdziału 5 Ustawy o obligacjach i zgodnie z pkt. 19 Warunków Emisji.

2. Postanowienia ogólne:

Obligacja serii L1 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.

3. Rodzaj obligacji:

Obligacje serii L1 są obligacjami na okaziciela niemającymi postaci dokumentu.

4. Emitent:

Śląskie Kamienice S.A. z siedzibą w Katowicach, przy ul. Moniuszki 10 lok. 1, 40-005 Katowice, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód

w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000420985, z kapitałem zakładowym opłaconym w całości w wysokości 1.041.946,40 zł oraz numerem NIP: 6272732430.

Adres strony internetowej Emitenta: www.slaskiekamienice.pl

5. Decyzja Emitenta o emisji Obligacji:

Obligacje na okaziciela serii L1 zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Zarządu nr 03/10/2018 z dnia 26 października 2018 r. w sprawie emisji obligacji serii L1.

6. Cel emisji:

Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie środków na bieżącą działalność Spółki, w tym w szczególności na zakup nowych nieruchomości, a także remonty elewacji budynków, będących własnością Spółki.

7. Wartość nominalna jednej Obligacji:

10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych).

8. Cena emisyjna jednej Obligacji:

10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych).

9. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w ramach subskrypcji:

300 (trzysta) Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 3.000.000 zł (trzy miliony złotych).

10. Minimalna liczba Obligacji objętych zapisem:

1 (jedna) Obligacja.

11. Liczba Obligacji niezbędna do dojścia emisji Obligacji do skutku (próg emisji):
nie dotyczy.

12. Subskrypcja Obligacji:

Szczegółowy opis procedury składania zapisów oraz dokonywania przydziału Obligacji zamieszczony został w Dokumencie Informacyjnym.

13. Warunki wypłaty oprocentowania:

Obligatariuszom będą wypłacane co kwartał Odsetki w stałej wysokości 7 proc. (siedem procent) w stosunku rocznym.

Wysokość Odsetek dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = 7 \text{ proc.} \times \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \times 10.000 \text{ zł}$$

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 0,01 zł (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).

Okresy Odsetkowe, wynoszą 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (włącznie z tym dniem) i kończy 6 marca 2019 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 5 (pięć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Sposób wypłaty Obligatariuszom kwot odsetek opisany jest w pkt 14 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	Dzień Emisji	6-03-2019	6-03-2019	27-02-2019	90
II	7-03-2019	7-06-2019	7-06-2019	31-05-2019	92
III	8-06-2019	8-09-2019	8-09-2019	2-09-2019	92
IV	9-09-2019	9-12-2019	9-12-2019	2-12-2019	91
V	10-12-2019	10-03-2020	10-03-2020	3-03-2020	91
VI	11-03-2020	11-06-2020	11-06-2020	4-06-2020	92
VII	12-06-2020	12-09-2020	12-09-2020	7-09-2020	92
VIII	13-09-2020	13-12-2020	13-12-2020	7-12-2020	91

14. Realizacja świadczeń z tytułu posiadania Obligacji:

Obligacje serii L1 uprawniają do następujących świadczeń:

8. świadczenie pieniężne polegające na zapłacie kwoty Odsetek na warunkach podanych w pkt 13 Warunków Emisji,
9. wykupu Obligacji – świadczenia polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminie określonych w pkt 15 Warunków Emisji.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji, prowadzonej przez Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie 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, 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 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 inwestora świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek

i wykupu przypadać będzie na 5 (pięć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego i Dniem Wykupu. Po ustaleniu inwestorów uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z tych Obligacji nie mogą być przenoszone.

Wypłata świadczeń będzie odbywała się za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii L1. Wypłata świadczeń będzie dokonywana 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. Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania podmiotowi prowadzącemu Ewidencję wszelkich zmian danych. Podmiot prowadzący Ewidencję nie ponosi odpowiedzialności za posługiwanie 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.

Miejscem spełnienia świadczenia wynikającego z Obligacji oraz miejscem wypłaty oprocentowania, w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, będzie siedziba podmiotu

prowadzącego rachunek, na który przekazano środki z tytułu wykupu Obligacji lub z tytułu wypłaty odsetek od obligacji.

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.

W przypadku zwłoki Emitenta w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych 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.

15. Wykup Obligacji

15.1. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

Każda Obligacja serii L1 zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu, tj. 13 grudnia 2020 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych) za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni VIII Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych w Ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 5 (pięć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu. Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

Wykup Obligacji nastąpi za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii L1 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.

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.

15.2. Przedterminowy Wykup na żądanie Obligatariusza

15.2.1. Zwłoka Emitenta z wykonaniem zobowiązań wynikających z Obligacji

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.

15.2.2. Brak ustanowienia zabezpieczeń w określonych przez Emitenta terminów

Emitent zobowiązuje się, że wszystkie zabezpieczenia zostaną ustanowione w terminie 30 dni od Dnia Emisji Obligacji przez co rozumie ustanowienie przez odpowiedni organ Spółki hipoteki na udziale Spółki w wysokości 7640/10000 w nieruchomości położonej w Katowicach przy ul. Juliusza Słowackiego 39 o numerze księgi wieczystej KW

KA1K/00001959/6 w formie oświadczenia o ustanowieniu hipoteki, złożonego przed notariuszem.

Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

15.2.3. Inne przesłanki do żądania przez Obligatariusza Przedterminowego Wykupu Obligacji

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:

3. Emitent będzie zalegał z opłacaniem należnych podatków lub innych świadczeń o charakterze publicznoprawnym przez okres co najmniej dwóch tygodni.

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Obligatariuszy o wystąpieniu powyższych okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza poprzez wysłanie stosownego raportu zgodnie z regulacjami obowiązującymi w ASO lub na rynku regulowanym, a w przypadku gdy Emitent nie będzie podlegał takim regulacjom poprzez zamieszczenie stosownej informacji na swojej stronie internetowej www.slaskiekamienice.pl. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przez każdego Obligatariusza.

4. Emitent nie zastosuje się do obowiązku udostępnienia raportów kwartalnych, o którym mowa poniżej.

W przypadku niepodlegania regulacjom obowiązującym na ASO lub rynku regulowanym Emitent zobowiązany jest do udostępniania Obligatariuszom kwartalnych raportów informujących o sytuacji gospodarczej Emitenta i zawierających skrócone sprawozdania finansowe w zakresie analogicznym do 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 dwóch miesięcy od zakończenia danego kwartału kalendarzowego.

15.2.4. Przedterminowy Wykup Obligacji - procedura

Żądanie Przedterminowego Wykupu jest składane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta i podmiotu prowadzącego Ewidencję:

- w dowolnym terminie po wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt. 15.2.1. i 15.2.2. Warunków Emisji,
- w terminie do 14 dni po dniu udostępnienia informacji w przypadku okoliczności, o których mowa w pkt. 15.2.3 ppkt. 1 Warunków Emisji albo w terminie do 14 Dni Roboczych po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu przez Emitenta obowiązku udostępnienia informacji o wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt. 15.2.3 ppkt. 1 Warunków Emisji,
- w terminie 14 dni po upływie terminu na udostępnienie raportu kwartalnego, o którym mowa w pkt. 15.2.3 ppkt. 2 Warunków Emisji albo w terminie 14 dni w przypadku gdy raport ten nie będzie zawierał wymaganych informacji.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt. 15.2.1. i 15.2.2. Warunków Emisji dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie niezwłocznie po złożeniu przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 15.2.3. Warunków Emisji dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie w terminie do 30 Dni Roboczych od złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu.

Zaleca się Obligatariuszom uprzedni kontakt 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 w ramach Ewidencji i wydania 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 Obligacji oraz
- (2) wartości Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem).

15.3 Przedterminowy Wykup na żądanie Emitenta

Emitent ma prawo dokonać Przedterminowego Wykupu wszystkich Obligacji lub części Obligacji proporcjonalnie od każdego Obligatariusza na własne żądanie.

W przypadku gdy przedmiotem Przedterminowego Wykupu nie będą wszystkie istniejące Obligacje, wówczas Emitent jest zobowiązany do dokonania wykupu Obligacji od danego Obligatariusza, w liczbie obliczonej w ten sposób, iż:

- w pierwszej kolejności określi się procent wszystkich niewykupionych Obligacji przysługujących danemu Obligatariuszowi do wszystkich niewykupionych Obligacji przysługujących wszystkim Obligatariuszom, a następnie obliczy się iloczyn procentu danego Obligatariusza i liczby Obligacji podlegających wykupowi w danym Dniu Przedterminowego Wykupu,
- przedmiotowy iloczyn zaokrągli się do najbliższej liczby całkowitej, przy czym wartości niepełne zaokrągla się w dół,
- wynik uzyskany po zaokrągleniu stanowić będzie liczbę Obligacji przysługujących danemu Obligatariuszowi, które będą podlegały Przedterminowemu Wykupowi w danym Dniu Przedterminowego Wykupu,
- w przypadku, gdy łączna suma Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi od poszczególnych Obligatariuszy, obliczona zgodnie z powyższymi

postanowieniami będzie niższa niż liczba Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi w danym Dniu Przedterminowego Wykupu, wówczas niewykorzystana część Obligacji w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi w danym Dniu Przedterminowego Wykupu, a łączną sumą Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi od poszczególnych Obligatariuszy zostanie wykupiona po jednej sztuce od Obligatariuszy posiadających największą liczbę Obligacji. W przypadku, gdy niemożliwe będzie ustalenie Obligatariuszy uprawnionych do wykupu dodatkowych Obligacji w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzednim, w szczególności z uwagi na taką samą liczbę Obligacji przysługujących co najmniej dwóm Obligatariuszom, wytypowanie Obligatariuszy uprawnionych do Przedterminowego Wykupu dodatkowych Obligacji nastąpi w sposób losowy.

Zawiadomienie o żądaniu Przedterminowego Wykupu Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Przedterminowego Wykupu zostanie przesłane przez Emitenta listem poleconym na adres poszczególnych Obligatariuszy lub pocztą elektroniczną na adres poczty elektronicznej Obligatariusza za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję nie później niż 20 Dni Roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta.

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

- (1) wartości nominalnej Obligacji oraz
- (2) wartości Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem) oraz
- (3) iloczynowi stawki 0,75 proc. wartości nominalnej Obligacji i liczby Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi.

15.4 Przedterminowy wykup w przypadku likwidacji Emitenta

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.

16. Zabezpieczenie:

Wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Obligacji zostaną zabezpieczone poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Hipoteki, reprezentującego Obligatariuszy, zabezpieczenia w postaci hipoteki umownej w wysokości co najmniej 150 proc. wartości nominalnej przydzielonych Obligacji na udziale Spółki w wysokości 7640/10000 w nieruchomości położonej w Katowicach przy ul. Juliusza Słowackiego 39 o numerze księgi wieczystej KW KA1K/00001959/6.

Przedmiotowa hipoteka zostanie ustanowiona w terminie 30 dni od dnia przydziału obligacji przez co rozumie się ustanowienie przez odpowiedni organ Spółki hipoteki na udziale Spółki w wysokości 7640/10000 w nieruchomości położonej w Katowicach przy ul. Juliusza Słowackiego 39 o numerze księgi wieczystej KW KA1K/00001959/6 w formie oświadczenia o ustanowieniu hipoteki, złożonego przed notariuszem. Przedmiotowa hipoteka zostanie wpisana na pierwszym miejscu w IV Dziale księgi wieczystej o numerze KW KA1K/00001959/6.

W załączniku do Warunków Emisji zamieszczono operat szacunkowy określający wartość nieruchomości będącej przedmiotem zabezpieczenia w stanie obecnym i przyszłym, tj. po zakończeniu prac remontowych. Emitent zastrzega, że od dnia ustanowienia hipoteki na udziale Emitenta w nieruchomości do czasu wykupu Obligacji może dokonać sprzedaży, bez ciężarowego wyodrębnienia z księgi wieczystej, za zgodą udzieloną przez Administratora Hipoteki, wybranych lokali pod warunkiem, że wartość udziału Emitenta po dokonaniu transakcji będzie przynajmniej równa wartości ustanowionego zabezpieczenia obligacji serii L1.

Zgodnie ze sporządzonym operatem szacunkowym, wartość rynkowa nieruchomości, o której mowa powyżej, na dzień 27 czerwca 2018 roku wynosi 5.864.000 zł. Wartość rynkowa udziału Emitenta w nieruchomości stanowi 76,4 proc., tj. 4.480.096,00 zł (wartość rynkowa udziału Emitenta po zakończeniu modernizacji wyniesie 9.442.276,00 zł).

Operat szacunkowy nieruchomości został sporządzony w dniu 27 czerwca 2018 roku przez ANKOR Anna Korfanty Rzecznawca Majątkowy Marcin Korfanty z siedzibą w Siemianowicach Śląskich.

Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Hipoteki bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Funkcję Administratora Hipoteki pełni Larysz Zajączkowski i Partnerzy - Adwokaci i Radcowie Prawni sp. p. z siedzibą w Zabrze stosownie do postanowień umowy o pełnienie funkcji administratora z dnia 26 października 2018 r.

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

Administrator Hipoteki, 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 Hipoteki jest uprawniony do dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu hipoteki

w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji.

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

Zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy nastąpi w trybie sądowego postępowania egzekucyjnego.

17. Przedawnienie:

Zgodnie z Art. 14 Ustawy o obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.

18. 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 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 zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję i pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy. W przypadku dokonania zmiany podmiotów, o których mowa powyżej stosowna informacja w tym

zakresie zostanie podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego ESPI oraz na stronie internetowej Emitenta www.slaskiekamienice.pl.

Sprostowanie niedokładności, błędów pisarskich albo rachunkowych lub innych oczywistych omyłek nie stanowi zmiany Warunków Emisji. Tym samym Emitent jest uprawniony do korekty treści Warunków Emisji w zakresie, o którym mowa w niniejszym punkcie, bez zgody Obligatariuszy.

19. Zgromadzenie Obligatariuszy

Emitent ustanawia Zgromadzenie Obligatariuszy zgodnie z art. 6 ust. 3 Ustawy o obligacjach.

Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może dotyczyć m.in.:

5. wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania,
6. terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń,
7. wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji,
8. zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy.

– zwanych dalej „postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji”.

19.1. Zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy

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 o rachunkowości 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.

Zaświadczenie powinny zostać złożone co najmniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy i nie mogą zostać odebrane przed jego zakończeniem.

Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się przez ogłoszenie dokonane co najmniej na 21 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. Koszty zwołania i przeprowadzenia Zgromadzenia ponosi Emitent.

19.2. Uprawnieni do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy

Listę obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy Emitent udostępnia w swojej siedzibie przez co najmniej 3 dni robocze przed rozpoczęciem tego Zgromadzenia. Lista zawiera:

1. imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza;
2. 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 przestania 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 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 organu zarządzającego Emitenta. Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek organu zarządzającego Emitenta lub wyznaczony przez niego przedstawiciel. W przypadku, o którym mowa w art. 50 ust. 4, 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 trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru co najmniej 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 dni.

19.3. Zgromadzenie Obligatariuszy

Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowana na nim co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji. Organ zarządzający 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.

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 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia. Brak publikacji oświadczenia oznacza brak zgody Emitenta na zmianę Warunków Emisji.

Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza się protokół, który zawiera w szczególności:

3. stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia;
4. stwierdzenie zdolności Zgromadzenia do podejmowania uchwał;
5. 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;
6. 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 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.

19.5. Zaskarżenie uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy

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:

7. głosowali przeciwko uchwale i po jej podjęciu żądali zaprotokołowania sprzeciwu;
8. bezzasadnie nie zostali dopuszczeni do uczestniczenia w Zgromadzeniu;
9. 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 miesięcy 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 miesięcy od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 12 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 19, w szczególności prawo głosu z Obligacji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe.

20. Sprawozdania finansowe

Z uwagi na fakt, iż Emitent jest spółką publiczną i podlega regulacjom obowiązującym spółki, których papiery wartościowe zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu (rynek NewConnect) wszystkie sprawozdania finansowe Emitenta są dostępne i będą udostępniane na stronie internetowej Spółki: www.slaskiekamienice.pl oraz na stronie internetowej Organizatora alternatywnego systemu obrotu: www.newconnect.pl. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017 zostało opublikowane w dniu 1 czerwca 2018 roku (raport EBI nr 14/2018).

21. Zawiadomienia

Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji, wszelkie zawiadomienia do Obligatariuszy będą wysyłane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego Ewidencję na ich adresy poczty elektronicznej.

Jeżeli jedna ze Stron zmieni adres, nie powiadamiając o tym drugiej, zawiadomienie dokonane listem poleconym będzie uznane za doręczone z dniem faktycznego doręczenia pod ostatni znany Stronom adres, lub w przypadku braku doręczenia – z upływem terminów przewidzianych w ustawie z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks Postępowania Cywilnego (Dz.U.2018.1360) na odbiór przesyłki pozostawionej w urzędzie pocztowym.

Jeżeli Obligatariusz zmieni adres poczty elektronicznej, nie powiadamiając o tym Emitenta lub Prosper Capital Dom Maklerski S.A., doręczenie będzie skutecznie dokonane w razie wysłania go na dotychczasowy adres z chwilą wprowadzenia do środka komunikacji elektronicznej.

22. Dane publikowane w internecie

Na podstawie art. 16 Ustawy o obligacjach dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o obligacjach Emitent będzie przekazywać w postaci drukowanej do Kancelarii Notarialnej Rafała Szmal z siedzibą w Czeladzi.

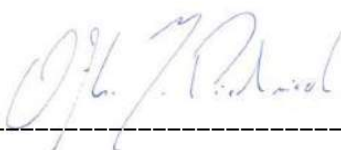
Podmiot wskazany w zdaniu poprzedzającym będzie przechowywać przekazane dokumenty do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

23. 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.

Załączniki:

1. Operat Szacunkowy określający wartość nieruchomości z dnia 27 czerwca 2018 roku



Ofka Piechniczek
Prezes Zarządu



Kamil Kita
Członek Zarządu

5.5. Formularz zapisu na Obligacje Serii L1

FORMULARZ ZAPISU NA OBLIGACJE SERII L1 ŚLĄSKIE KAMIENICE S.A.

Niniejszy dokument stanowi zapis na obligacje zwykłe na okaziciela Serii L1 Śląskie Kamienice S.A. z siedzibą w Katowicach, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, oferowane w ramach Oferty Publicznej. Obligacje Serii L1 emitowane są na mocy Uchwały nr 3/10/2018 Zarządu Śląskie Kamienice S.A. z dnia 26 października 2018 roku. Obligacje Serii L1 przeznaczone są do nabycia na warunkach określonych w 1) Propozycji Nabycia Obligacji, Dokumentie Informacyjnym i niniejszym formularzu zapisu.

1. Imię i nazwisko (pełna nazwa osoby prawnej):
 2. Miejsce zamieszkania (siedziba osoby prawnej):
Kod pocztowy: Miejscowość:
 - Ulica: Numer domu: Nr mieszkania:
 3. PESEL, REGON (lub inny numer identyfikacyjny):
 4. Adres do korespondencji:
 5. Telefon kontaktowy:
 6. Adres e-mail:
 7. Osoby zagraniczne: numer paszportu, numer właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej:
 8. Dane osoby fizycznej działającej w imieniu osoby prawnej:
 9. Status dewizowy:* rezydent nierezydent
 10. Ilość Obligacji Serii L1 objętych zapisem:
 - (słownie:)
 12. Kwota wpłaty na Obligacje (cena emisyjna jednej Obligacji: 10.000 zł):
 - zł
(słownie:)
 13. Forma wpłaty na Obligacje Serii L1: przelew na rachunek bankowy Emitenta nr: **65 1020 2313 0000 3302 0503 8791**
prowadzony przez PKO BP S.A.
 14. Numer rachunku bankowego do wypłaty odsetek, kwoty wykupu lub/i zwrotu nadpłaconych środków
nr:
 - prowadzony przez
- Oświadczenie osoby składającej zapis**

Oświadczam, że zapoznałem się z treścią 1) Propozycji Nabycia Obligacji, 2) Dokumentu i akceptuję brzmienie Statutu oraz warunki Oferty Publicznej.

Oświadczam, że zgadzam się na przydzielenie mi mniejszej liczby Obligacji Serii L1 w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Dokumentcie.

Oświadczam, że wyrażam zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą swoich danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Obligacji Serii L1 Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Obligacji Serii L1 oraz, że upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji.

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 serii L1 spółki Emitenta pochodzą z legalnych źródeł.

.....

(data i podpis subskrybenta)

.....

(data przyjęcia zapisu, podpis i pieczęć przyjmującego zapis)

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.

Klauzula informacyjna

Zgodnie z art. 13 ust. 1-2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z 27.04.2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz.Urz. UE L 119, s. 1) – dalej RODO – informujemy, że Śląskie Kamienice S.A. z siedzibą w Katowicach jest Administratorem Państwa danych osobowych. Administrator Danych Osobowych przetwarza Państwa dane osobowe, w zakresie niezbędnym do zawarcia i wykonania umowy, związanej z przeprowadzaną ofertą publiczną Obligacji Serii L1 (na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b) RODO) oraz w celu wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na Administratorze danych wynikającego z obowiązujących Administratora danych przepisów prawa, w tym w szczególności związanego z przeprowadzeniem oferty publicznej Obligacji Serii L1 (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. c RODO). Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przysługują Państwu następujące prawa: 1) prawo dostępu do swoich danych oraz otrzymania ich kopii; 2) prawo do sprostowania (poprawiania) swoich danych; 3) prawo do usunięcia danych, ograniczenia przetwarzania danych; 4) prawo do przenoszenia danych; 5) prawo do wniesienia skargi do organu nadzorczego. Państwa dane osobowe będą przechowywane przez okres istnienia Śląskie Kamienice S.A. Państwa dane osobowe mogą zostać ujawnione: 1) podmiotom świadczącym usługi doradcze, 2) firmom inwestycyjnym, 3) Komisji Nadzoru Finansowego, 4) Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., 5) sądom powszechnym, a także dane mogą być udostępniane np. podmiotom i organom, którym Administrator danych jest zobowiązany lub upoważniony udostępnić dane osobowe na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Administrator danych nie planuje przekazywać Państwa danych osobowych do odbiorców z państw trzecich, tj. z

państw spoza Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Do Państwa danych dostęp mają następujące podmioty przetwarzające: 1) podmioty świadczące usługi doradcze, 2) firmy inwestycyjne, 3) Komisja Nadzoru Finansowego, 4) Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., 5) sądy powszechne, 6) podmiot prowadzący ewidencję obligacji, 6) notariusze. Administrator danych nie planuje wykorzystywać Państwa danych osobowych do profilowania ani w ramach systemu zautomatyzowanego systemu podejmowania decyzji.

Podanie danych osobowych nie jest obowiązkowe, jednakże ich niepodanie spowoduje, że zawarcie i realizacja umowy będą niemożliwe.

5.6. Operat szacunkowy przedmiotu zabezpieczenia

5.7. Umowa o pełnienie funkcji Administratora Hipoteki

UMOWA DOTYCZĄCA USTANOWIENIA ADMINISTRATORA HIPOTEKI

Umowa została zawarta w dniu 26 października 2018 r. roku pomiędzy:

Larysz Zajączkowski i Partnerzy – Adwokaci i Radcowie Prawni Spółka Partnerska, z siedzibą w Zabrze przy ul. Kazimierza Pułaskiego nr 17, 41-800 Zabrze, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Katowice w Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000488884 (dalej: „Administrator Hipoteki” w rozumieniu art. 7 ust 1a ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach Dz.U. 1995 Nr 83 poz. 420 z późn. zm.), reprezentowaną przez:

adwokata Sebastiana Larysza

a

Spółką Śląskie Kamienice S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. Stanisława Moniuszki 10/1, 40-005 Katowice, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Katowice w Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000420985 (dalej „Emitent”), z kapitałem zakładowym w wysokości 1 041 946,40 PLN, reprezentowaną przez:

Ofkę Piechniczek – Prezesa Zarządu

zwanymi łącznie Stronami lub z osobna Stroną lub Emitentem,

ZWAŻYWSZY, ŻE:

1. Na mocy uchwały Zarządu z dnia 26 października 2018 r. w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii L1 wyemitowanych zostało nie więcej niż 300 sztuk obligacji serii L1 o wartości nominalnej w wysokości 10.000 zł każda („Obligacje serii L1”), na łączną kwotę nie wyższą niż 3.000.000 zł (trzy miliony złotych).
2. Zamiarem Emitenta jest zabezpieczenie wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji serii L1 na rzecz każdorazowego obligatariusza uprawnionego z tytułu Obligacji serii L1 („Obligatariusze”), na których rzecz działa Administrator Hipoteki.
3. Emitent, zgodnie z zapisami warunków emisji Obligacji Serii L1 wyraził zgodę na zabezpieczenie Obligacji Serii K1 w formie ustanowienia hipoteki na nieruchomości będącej jego własnością („Przedmiot Hipoteki”).
4. Zgodnie z treścią przepisu art. 31 ust. 3 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. 2015r., poz. 238 z poz. zm.) („Ustawa a Obligacjach”) obligatariusze („Obligatariusze” lub „Wierzyciele hipoteczni”), nie są w księdze wieczystej Przedmiotu Hipoteki imiennie oznaczeni jako Wierzyciele hipoteczni.

STRONY ZAWARŁY UMOWĘ O NASTĘPUJĄCEJ TREŚCI:

§ 1 [OŚWIADCZENIA STRON]

1. Emitent oświadcza, że zobowiązał się zgodnie z Warunkami Emisji 24 miesięcznych, odsetkowych obligacji na okaziciela serii L1 do ustanowienia zabezpieczenia tych obligacji w formie Hipoteki w kwocie stanowiącej co najmniej 150% łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji na udziale Spółki w wysokości 7640 /10000 na nieruchomości położonej w Katowicach przy ul. Juliusza Słowackiego 39 o numerze księgi wieczystej KW KA1K/00001959/6, na zasadach szczegółowo opisanych w pkt. 16 niniejszych Warunków Emisji.
2. W wykonaniu niniejszej Umowy Administrator Hipoteki będzie zobowiązany do działania na rzecz Obligatariuszy, lecz we własnym imieniu, jest upoważniony do zastosowania wybranych przez siebie środków mających na celu ochronę praw Obligatariuszy wynikających z Warunków Emisji.
3. Administrator Hipoteki jest uprawniony do dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu hipoteki w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji.
4. Wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Hipoteki w wyniku dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia, w wyniku jego zbycia lub w jakikolwiek inny sposób, będą podzielone przez Administratora Hipoteki na zasadach określonych właściwą umową, w sposób umożliwiający najpełniejsze zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy. Zaspokojenie roszczeń obligatariuszy nastąpi w trybie sądowego postępowania egzekucyjnego.
5. W załączniku do Warunków Emisji zamieszczono operat szacunkowy określający wartość nieruchomości będącej przedmiotem zabezpieczenia w stanie obecnym i przyszłym, tj. po zakończeniu prac remontowych. Emitent zastrzega, że od dnia ustanowienia hipoteki na udziale Emitenta w nieruchomości do czasu wykupu Obligacji może dokonać sprzedaży, bez ciężarowego wyodrębnienia z księgi wieczystej, za zgodą udzieloną przez Administratora Hipoteki wybranych lokali pod warunkiem, że wartość udziału Emitenta po dokonaniu transakcji będzie przynajmniej równa wartości ustanowionego zabezpieczenia obligacji serii L1.
6. Administrator Hipoteki jest zobowiązany do administrowania Przedmiotem Hipoteki mając na uwadze przede wszystkim interes Obligatariuszy.
7. Właściciel Hipoteczny nie ponosi odpowiedzialności z tytułu niewywiązania się przez Emitenta z zapłaty świadczeń pieniężnych z Obligacji serii L1.

§ 2 [USTANOWIENIE HIPOTEKI]

1. Emitent zobowiązuje się do spowodowania zabezpieczenia Obligacji serii L1 w formie hipoteki w łącznej wysokości 150% nominalnej wartości przydzielonych Obligacji na Przedmiocie Hipoteki zgodnie z zapisami warunków emisji Obligacji serii L1 (będących Załącznikiem nr 1 do niniejszej Umowy).

Handwritten signature and initials

2. Emitent zobowiązuje się do objęcia oświadczeniem o ustanowieniu hipoteki wszelkich wierzytelności przysługujących Obligatariuszom, wynikających z Obligacji serii L1, na warunkach emisji Obligacji serii L1, w tym w szczególności kwoty wykupu, odsetek i innych świadczeń z Obligacji oraz wszelkie koszty związane z administrowaniem hipoteką, dochodzeniem tych wierzytelności przez Administratora Hipoteki
3. Po umorzeniu wszystkich Obligacji serii L1, Emitent zobowiązuje się sporządzić w formie aktu notarialnego na własny koszt protokół umorzenia Obligacji serii L1 oraz doprowadzić do złożenia skutecznego wniosku o wykreślenie hipotek z działu IV Przedmiotu Hipoteki.

§ 3 [ADMINISTROWANIE PRZEDMIOTEM HIPOTEKI]

1. Administrator Hipoteki jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych w celu umożliwienia najwyższego zaspokojenia Obligatariuszy Obligacji serii L1 z Przedmiotu Hipoteki, w tym w szczególności do:
 - a) żądania od Emitenta wyjaśnień dotyczących stanu prawnego lub faktycznego dotyczącego Przedmiotu Hipoteki;
 - b) podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia z Przedmiotu Hipoteki wymagalnych, a nie zaspokojonych przez Emitenta w inny sposób, wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji serii L1, w szczególności Administrator Hipoteki jest w ramach niniejszej Umowy uprawniony do dochodzenia na drodze postępowania sądowego, egzekucyjnego i upadłościowego zabezpieczonych Hipoteką roszczeń Wierzydela Hipotecznego za dodatkowym wynagrodzeniem ze strony Emitenta;
 - c) żądania od Emitenta informacji o wystąpieniu jakiegokolwiek przypadku naruszenia warunków emisji Obligacji serii L1;
 - d) Administrator Hipoteki jest uprawniony do wykonywania innych uprawnień Wierzydela Hipotecznego, także tych niewymienionych w niniejszej Umowie.
 - e) do zakresu obowiązków Administratora Hipoteki należy monitorowanie stanu ksiąg wieczystych prowadzonych dla Przedmiotu Hipoteki oraz informowanie Emitenta o zaistniałych zmianach w jej treści w zakresie dotyczącym wpisu w Dziale IV księgi wieczystej.
 - f) Administrator Hipoteki jest uprawniony do dokonywania na koszt Emitenta oględzin Przedmiotu Hipoteki raz w roku.

§ 4 [ODPOWIEDZIALNOŚĆ ADMINISTRATORA HIPOTEKI]

1. Administrator Hipoteki ponosi odpowiedzialność odszkodowawczą tylko i wyłącznie za straty rzeczywiste z wyłączeniem utraconych korzyści.
2. Administrator Hipoteki nie ponosi odpowiedzialności za obciążenie Przedmiotu Hipoteki hipoteką przymusową.



3. Administrator Hipoteki nie ponosi odpowiedzialności za skuteczność zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy.

§ 5 [WYNAGRODZENIE]

Za wykonanie czynności stanowiących przedmiot niniejszej Umowy Administratorowi Hipoteki przysługuje od Emitenta miesięczne wynagrodzenie w wysokości **250,00 zł** (dwieście pięćdziesiąt złotych) netto, płatne w ciągu 7 dni od dnia otrzymania przez Emitenta wystawionej przez Administratora Hipoteki faktury VAT.

§ 6 [OBOWIĄZYWANIE UMOWY]

1. Zobowiązania Administratora Hipoteki wynikające z niniejszej Umowy wygasają najpóźniej z chwilą prawomocnego wykreślenia Hipoteki z Działu IV ksiąg wieczystych Przedmiotu Hipoteki.
2. W przypadku niedościa Emisji do skutku umowa ulega rozwiązaniu ze skutkiem natychmiastowym.
3. Emitent może wypowiedzieć Umowę tylko z ważnych powodów, podanych w oświadczeniu woli o wypowiedzeniu Umowy, z zachowaniem sześciomiesięcznego terminu wypowiedzenia liczonego od daty dostarczenia Administratorowi Hipoteki listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub kurierem za zwrotnym potwierdzeniem odbioru oświadczeniu woli o wypowiedzeniu niniejszej Umowy.
4. Administrator Hipoteki może wypowiedzieć niniejszą Umowę z zachowaniem trzymiesięcznego terminu wypowiedzenia liczonego od daty dostarczenia do Emitenta listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub kurierem za zwrotnym potwierdzeniem odbioru oświadczenia woli o wypowiedzeniu niniejszej Umowy.

§ 7 [POSTANOWIENIA KOŃCOWE]

1. Niniejsza Umowa podlega prawu polskiemu i zgodnie z nim winna być interpretowana.
2. Wszelkie zmiany niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
3. Ewentualne spory wynikające z niniejszej Umowy będzie rozstrzygał sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Administratora Hipoteki.
4. Umowę sporządzono w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron.

Za Emitenta


dr. *Ofka Plechniczek*
Prezes Zarządu
Spółki Śląskie Kamienice S.A.


Śląskie Kamienice S.A.
40-005 Katowice, ul. Moniuszki 10/1
REGON: 242938836 KRS: 0000420985
NIP: 627-273-24-30

za Administratora Hipoteki

LARYSZ ZAJĄCZKOWSKI I PARTNERZY SP. P.
KANCLARIA ADWOKATÓW I RADCÓW PRAWNYCH
UL. KAZIMIERZA PUŁASKIEGO 17, 41-800 ZABRZE
Tel. 32-7409025, 795903260, fax 32-7505901
NIP 64827 66768. KRS 0000488804, REGON 243435304

ADWOKAT

Larysz
Sebastian Larysz

6. DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

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 Zabezpieczenia / Administrator Hipoteki	Larysz Zajączkowski i Partnerzy - Adwokaci i Radcowie Prawni sp. p. z siedzibą w Zabrze, pełniącą funkcję administratora w rozumieniu Ustawy o obligacjach na podstawie umowy zawartej z Emitentem.
Cena emisyjna	Cena, po jakiej sprzedawane są Obligacje, wynosząca 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych) za każdą Obligację.
Dzień (Data) Emisji	Dzień przydziału Obligacji, będący zarazem pierwszym dniem Okresu Odsetkowego.
Dzień Płatności Odsetek	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego. 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 może być dokonany Przedterminowy Wykup na zasadach określonych w pkt 15.2 i 15.3 niniejszych Warunków Emisji.
Dzień Przydziału	Dzień przydziału Obligacji na rzecz inwestorów, którzy złożyli zapis i dokonali wpłaty na Obligacje zgodnie z Warunkami Emisji, dokonywany przez Zarząd Emitenta.
Dzień Roboczy	Każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni ustawowo wolne od pracy, w którym 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 5 (pięć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego lub przed Dniem Wykupu.
Dzień Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 13 grudnia 2020 r.
Emitent, Spółka, Śląskie Kamienice	Śląskie Kamienice S.A. z siedzibą w Katowicach, przy ul. Moniuszki 10 lok. 1, 40-005 Katowice, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego

	przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000420985, z kapitałem zakładowym opłaconym w całości w wysokości 1.041.946,40 zł oraz numerem NIP: 6272732430.
Ewidencja	system ewidencji praw z Obligacji oraz zmian stanu ich posiadania, o którym mowa w art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, a prowadzony przez firmę inwestycyjną zgodnie z Ustawą o obligacjach.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 121 , z późn. zm.).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 1030 , z późn. zm.).
Dokument Informacyjny	Dokument sporządzony w związku z Ofertą Publiczną Obligacji na podstawie Ustawy o Ofercie.
Obligacje	Nie więcej niż 300 sztuk obligacji na okaziciela serii L1 o wartości nominalnej 10.000 zł każda.
Obligatariusze	Podmiot wskazany w Ewidencji jako uprawniony z Obligacji.
Odsetki	Świadczenie pieniężne, o którym mowa w pkt 13 i 14 niniejszych Warunków Emisji.
Oferta Publiczna, Publiczna Oferta	Oferta publiczna Obligacji przeprowadzana w trybie, o którym mowa w art. 7 ust. 8a Ustawy o Ofercie Publicznej
Okres Odsetkowy	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są Odsetki.
Prawo dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz.U.2017.679)
Przedterminowy Wykup Obligacji	Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu zgodnie z pkt 15.2 i 15.3 niniejszych Warunków Emisji.
Ustawa o obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tj.: Dz.U. z 2018 r. poz. 483).
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj.: Dz.U. z 2017 r. poz. 1768 ze zm.).
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj.: Dz.U. z 2018 r. poz. 512 ze zm.).

Ustawa o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 2017).
Warunki Emisji	Warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik nr 1 do Propozycji nabycia Obligacji stanowiącej załącznik do Uchwały Zarządu Spółki nr 3/10/2018 z dnia 26 października 2018 r.
Zarząd	Zarząd Emitenta.
Zabezpieczenie	Ustanowienie hipoteki na udziale Spółki w wysokości 7640 /10000 na nieruchomości położonej w Katowicach przy ul. Juliusza Słowackiego 39 o numerze księgi wieczystej KW KA1K/00001959/6 opisane w pkt. 16 niniejszych Warunków Emisji.
Zgromadzenie, Zgromadzenie Obligatariuszy	Reprezentacja ogółu Obligatariuszy zwoływana i zorganizowana na podstawie Rozdziału 5 Ustawy o obligacjach i zgodnie z pkt. 19 Warunków Emisji.