

# MEMORANDUM INFORMACYJNE OBLIGACJI SERII L2

MIKROKASA S.A. Z SIEDZIBĄ W GDYNI



sporządzone w związku z ofertą publiczną 3.000 Obligacji na okaziciela serii L2 o wartości nominalnej 1.000 zł każda i cenie emisyjnej jednej obligacji równej wartości nominalnej i wynoszącej 1.000 zł

Obligacje serii L2 emitowane są na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszym Memorandum Informacyjnym oraz Memorandum Informacyjnym I Programu Emisji Obligacji

*Oferujący*



Ventus Asset Management S.A.

ul. Włodarzewska 69A  
02-384 Warszawa

*Doradca*



IPO Doradztwo Kapitałowe SA

Al. Wyzwolenia 14 lok. 31  
00-570 Warszawa



## Wstęp

Niniejszy dokument określa warunki emisji Obligacji serii L2 emitowanych przez MikroKasa S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Stefana Batorego 28-32, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000387861, z kapitałem zakładowym w wysokości 996.800,00 zł, opłaconym w całości, NIP: 5862235689 („**Memorandum Informacyjne Obligacji serii L2**”).

Obligacje serii L2 emitowane są w ramach I Programu Emisji Obligacji obejmującego do 8.000 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda, ustanowionego na podstawie Uchwały nr 25/2014 Zarządu Spółki z dnia 3 listopada 2014 roku w sprawie ustanowienia I Programu Emisji Obligacji. Oferta Obligacji serii L2 jest drugą ofertą przeprowadzaną w ramach I Programu Emisji Obligacji.

W wyniku pierwszej oferty publicznej przeprowadzanej w ramach I Programu Emisji Obligacji, zgodnie z Uchwałą Zarządu nr 30/2014 z dnia 27 listopada 2014 roku, Spółka wyemitowała 2.000 (słownie: dwa tysiące złotych) obligacji na okaziciela serii L1.

Niniejszy dokument stanowi informację o warunkach oferty Obligacji serii L2 emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji na podstawie Memorandum Informacyjnego I Programu Emisji Obligacji, które są oferowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 tej Ustawy i skierowane są do nieoznaczonego adresata.

Zwraca się uwagę Inwestorom, że pełne informacje na temat Emitenta i Oferty Obligacji serii L2 można uzyskać wyłącznie na podstawie zestawienia niniejszego Memorandum Informacyjnego Obligacji serii L2, Memorandum Informacyjnego I Programu Emisji Obligacji MikroKasa S.A. oraz ewentualnych aneksów do niniejszego Memorandum, Memorandum Informacyjnego I Programu Emisji Obligacji i komunikatów aktualizujących.

Memorandum Informacyjne Obligacji serii L2 oraz Memorandum Informacyjne I Programu Emisji Obligacji, wszelkie aneksy i komunikaty aktualizujące stanowią łącznie warunki emisji Obligacji serii L2, w rozumieniu artykułu 5b Ustawy o Obligacjach.

Memorandum Informacyjne I Programu Emisji Obligacji zostało udostępnione do publicznej wiadomości w dniu 6 listopada 2014 r. Z Memorandum Informacyjnym I Programu Emisji Obligacji zapoznać się można na stronach internetowych Spółki [www.mikrokasa.pl](http://www.mikrokasa.pl) oraz dodatkowo na stronie internetowej Oferującego - Ventus Asset Management S.A. [www.ventusam.pl](http://www.ventusam.pl).

Nie należy podejmować decyzji inwestycyjnej przed zapoznaniem się z Memorandum Informacyjnym Obligacji serii L2, Memorandum Informacyjnym I Programu Emisji Obligacji oraz z wszelkimi aneksami i komunikatami aktualizującymi.

Zwraca się uwagę, że nabywanie obligacji oferowanych wiąże się z określonymi ryzykami właściwymi dla tego rodzaju inwestycji. Czynniki ryzyka zostały szczegółowo opisane w Memorandum Informacyjnym I Programu Emisji Obligacji w części „Czynniki Ryzyka”.

Wszelkie wyrażenia pisane w niniejszym dokumencie wielką literą, niezdefiniowane inaczej w niniejszym dokumencie, mają znaczenie przypisane im w Memorandum Informacyjnym I Programu Emisji Obligacji MikroKasa S.A.



Zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki nr 25/2014 z dnia 3 listopada 2014 r. w sprawie ustanowienia I Programu Emisji Obligacji MikroKasa S.A. w dniu 17 marca 2015 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 2/2015 w sprawie emisji Obligacji serii L2.

Treść uchwały Zarządu:

**„Uchwała nr 2/2015**

**Zarządu MIKROKASA S.A. z siedzibą w Gdyni z dnia 17 marca 2015 r.  
w sprawie emisji obligacji serii L2**

Zarząd Spółki MikroKasa S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent”) działając na podstawie art. 2 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (t.j. Dz.U. z 2014 r. poz. 730 i 913) oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2013 r. poz. 1382) (dalej: „Ustawa o Ofercie”) oraz Uchwały nr 25/2014 z dnia 3 listopada 2014 r. Zarządu MikroKasa S.A. w sprawie ustanowienia I Programu Emisji Obligacji, uchwała co następuje:

**§ 1. Emisja obligacji.**

1. W ramach I Programu Emisji Obligacji Spółka wyemituje od 1.000 (słownie: jeden tysiąc) do 3.000 (słownie: trzy tysiące) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii L2 o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: tysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej do 3.000.000,00 (słownie: trzy miliony) złotych („Obligacje serii L2”).
2. Oprocentowanie Obligacji serii L2 będzie stałe i będzie wynosiło 9,0% (słownie: dziewięć procent 00/100) w skali roku.
3. Oprocentowanie wypłacane będzie w okresach co 3 (słownie: trzy) miesiące.
4. Spółka wykupi Obligacje serii L2 w terminie 2 (słownie: dwa) lat od dnia ich przydziału, z zastrzeżeniem prawa Spółki i Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji serii L2, którego zasady realizacji zostaną szczegółowo opisane w Warunkach Emisji Obligacji serii L2.
5. Obligacje serii L2 będą niezabezpieczone.
6. Emisja Obligacji serii L2 nie będzie podzielona na transze.
7. Prawa z Obligacji serii L2 mogą być przenoszone bez ograniczeń.

**§ 2. Warunki emisji.**

Warunki Emisji Obligacji serii L2, zostaną określone w drodze odrębnej uchwały.

**§ 3. Oferta.**

Emitent będzie oferował Obligacje serii L2 w ramach oferty publicznej, na zasadach opisanych w Memorandum Informacyjnym I Programu Emisji Obligacji, Memorandum Informacyjnym Obligacji serii L2, aneksach do Memorandum i ewentualnych komunikatach aktualizujących.

**§ 4. Dematerializacja i wprowadzenie do obrotu na Catalyst.**

1. Obligacje serii L2 będą zdematerializowane. Zarząd Spółki zawrze umowę o rejestrację Obligacji serii L2 w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. celem ich dematerializacji.
2. Obligacje serii L2 będą przedmiotem ubiegania się przez Spółkę o ich wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W tym celu Zarząd Spółki dokona wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z wprowadzeniem Obligacji serii L2 do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**§ 5. Postanowienia końcowe**

1. Sformułowania pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Memorandum Informacyjnym I Programu Emisji Obligacji, jeśli niniejsza Uchwała nie stanowi inaczej.
2. Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia”.



## 1. Wielkość emisji i próg emisji

W ramach emisji Obligacji serii L2 oferowanych jest 3.000 (słownie: trzy tysiące) sztuk obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 3.000.000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych).

Minimalna łączna wartość nominalna należycie subskrybowanych i opłaconych obligacji wymagana do dojścia emisji Obligacji serii L2 do skutku to 1.000 (słownie: jeden tysiąc) sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych).

## 2. Wartość nominalna i cena emisyjna

Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych 00/100). Cena emisyjna jednej obligacji jest równa wartości nominalnej i wynosi 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych 00/100).

## 3. Określenie terminów przeprowadzenia subskrypcji, zasad dystrybucji i przydziału oferowanych papierów wartościowych

### 3.1. Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje serii L2 emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego.

Nierezydenci zamierzający złożyć zapis na Obligacje serii L2 winni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swego pochodzenia.

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

Zapisy na Obligacje serii L2 składane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym, odrębnie na rzecz poszczególnych zarządzanych przez to towarzystwo funduszy inwestycyjnych, stanowią w rozumieniu niniejszego Memorandum Informacyjnego zapisy odrębnych Inwestorów.

Zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie i w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć Obligacje serii L2 składają odrębne zapisy na rzecz osób których zarządzający zamierzają nabyć Obligacje serii L2.

### 3.2. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji

Publiczna Oferta Obligacji serii L2 zostanie przeprowadzona w terminie **18-30 marca 2015 r.**

Terminy przeprowadzenia subskrypcji Publicznej Oferty Obligacji serii L2:

- |    |  |                    |
|----|--|--------------------|
| A. | rozpoczęcie Publicznej Oferty oraz przyjmowania zapisów: | 18 marca 2015 r.   |
| B. | zakończenie przyjmowania zapisów:                        | 30 marca 2015 r.   |
| C. | przydział Obligacji serii L2:                            | 1 kwietnia 2015 r. |

Terminy realizacji Publicznej Oferty Obligacji serii L2 mogą ulec zmianie. W tym przypadku nowe terminy zostaną podane do publicznej wiadomości nie później niż w dniu upływu danego terminu. W przypadku zmiany któregośkolwiek z ww. terminów Emitent przekaze taką informację do wiadomości publicznej w formie komunikatu aktualizującego w trybie przewidzianym w art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie.

W przypadku zmian terminów mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego Emitent przekaze taką informację do wiadomości publicznej w formie aneksu do niniejszego Memorandum Informacyjnego zgodnie z art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej.



### 3.3. Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz terminy związania zapisem

#### Zasady składania zapisów

Dom maklerski Ventus Asset Management S.A. występuje jako podmiot Oferujący Obligacje serii L2. Zapisu można dokonać w siedzibie Oferującego. Inwestorzy zamierzający nabyć Obligacje serii L2, nie posiadający rachunku papierów wartościowych, powinni założyć taki rachunek w celu złożenia zapisu.

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (jedną) Obligację i na nie więcej niż liczba oferowanych Obligacji serii L2. W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż liczba oferowanych Obligacji serii L2, zapis będzie uważany za opiewający na liczbę oferowanych Obligacji serii L2.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na Obligacje serii L2, przy czym łączna liczba obligacji, określona w zapisach złożonych przez jednego Inwestora, nie może być większa niż liczba oferowanych Obligacji w serii L2.

Dopuszcza się składanie zapisów na Obligacje serii L2 korespondencyjnie, za pośrednictwem faksu oraz za pomocą elektronicznych nośników informacji, w tym sieci Internet.

Formularz zapisu na Obligacje serii L2 stanowi Załącznik nr 2 do niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Inwestor składający zapis na Obligacje serii L2 jest zobowiązany do podpisania oświadczenia będącego integralną częścią Formularza zapisu, w którym stwierdza, że:

- zapoznał się z treścią Memorandum Informacyjnego I Programu Emisji Obligacji oraz Memorandum Informacyjnego Obligacji serii L2, wraz z aneksami oraz komunikatami aktualizującymi i akceptuje brzmienie Statutu Spółki oraz warunki Oferty Publicznej,
- zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Obligacji serii L2 w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum oraz wyraża zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, i przyjmuje do wiadomości, że przysługuje mu prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz, że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie,
- wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem przez niego zapisem na Obligacje serii L2 Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Obligacji serii L2 oraz upoważnia tę podmiot do otrzymania tych informacji,
- zobowiązuje się do niezwłocznego poinformowania Oferującego o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego w Formularzu zapisu numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego rachunek oraz stwierdza nieodwołalność złożonej w Formularzu zapisu Dyspozycji Deponowania,
- wszelkie środki, które zamierza zainwestować w opłacenie zapisu na Obligacje serii L2 spółki MikroKasa S.A. pochodzą z legalnych źródeł.

Składający zapis na Obligacje serii L2, Inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest złożyć nieodwołalną Dyspozycję Deponowania Obligacji (ze wskazaniem numeru rachunku papierów wartościowych, na których zapisane będą Obligacje serii L2 i domu maklerskiego prowadzącego ten rachunek).

Zapis na oferowane Obligacje serii L2 powinien być sporządzony w języku polskim, w 2 (dwóch) egzemplarzach, po jednym dla Inwestora i Oferującego.

Składając zapis, Inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest okazać dowód osobisty lub paszport w celu weryfikacji danych zawartych w Formularzu zapisu. Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest ponadto okazać aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz dokument zaświadczący o jej uprawnieniu do reprezentowania osoby prawnej. Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości



prawnej obowiązana jest ponadto złożyć akt zawiązania tej jednostki lub inny dokument, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania danej jednostki.

Na dowód przyjęcia zapisu Inwestor otrzymuje jeden egzemplarz złożonego Formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika Oferującego przyjmującego zapisy.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia Formularza zapisu na Obligacje serii L2 w Publicznej Ofercie ponosi Inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z jego elementów, może zostać uznany za nieważny.

Zapis na Obligacje serii L2 jest bezwarunkowy, nieodwołalny i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą zapis do czasu przydziału Obligacji serii L2 w Publicznej Ofercie albo do dnia ogłoszenia o niedojsściu emisji do skutku, z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt 3.5. niniejszego Memorandum Informacyjnego.

### **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.

W przypadku składania zapisu korespondencyjnego u Oferującego, oryginał pełnomocnictwa powinien zostać złożony w siedzibie Oferującego, najpóźniej w dniu poprzedzającym przydział Obligacji serii L2.

### **Składanie Dyspozycji Deponowania**

W przypadku zapisów, Inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest złożyć nieodwołalną Dyspozycję Deponowania Obligacji, która umożliwi zapisanie na rachunku papierów wartościowych Inwestora wszystkich Obligacji serii L2, które zostały mu przydzielone, bez konieczności odbierania potwierdzenia nabycia.

Dyspozycja Deponowania Obligacji stanowi część Formularza zapisu na Obligacje serii L2, stanowiącego Załącznik nr 2 do niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Inwestor zobowiązuje się do niezwłocznego poinformowania w formie pisemnej Oferującego, podmiot prowadzący Ewidencję bądź podmiot prowadzący rachunek inwestycyjny Inwestora w zależności od trwania bądź zakończenia oferty oraz rejestracji Obligacji serii L2 w KDPW, o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego w Formularzu zapisu numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego rachunek oraz stwierdza nieodwołalność złożonej w Formularzu zapisu dyspozycji deponowania. Informacje dotyczące podmiotu prowadzącego Ewidencję Obligacji można uzyskać u Emitenta bądź Oferującego.

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

Inwestor, który nie posiada rachunku papierów wartościowych, jest zobowiązany do jego założenia najpóźniej wraz ze składaniem zapisu na Obligacje serii L2 tak, aby w dniu składania zapisu mógł wypełnić Dyspozycję Deponowania Obligacji.

Zwraca się uwagę Inwestorów, że brak prawidłowej Dyspozycji Deponowania Obligacji złożonej na Formularzu zapisu powoduje nieważność zapisu i będzie skutkować odmową przyjęcia zapisu.

### **Koszty i podatki, które musi ponieść inwestor zapisujący się na Obligacje serii L2**

Brak jest kosztów, które zapisujący się na Obligacje serii L2 musieliby ponieść na rzecz Oferującego Obligacje serii L2 w ramach I Programu Emisji Obligacji, za wyjątkiem ewentualnych kosztów otwarcia rachunku papierów wartościowych, wymaganych przez dany dom maklerski. W tym zakresie Inwestorzy winni przeanalizować ofertę





danego domu maklerskiego. Według stanu na dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego, nabycie Obligacji serii L2 nie powoduje konieczności zapłaty przez osoby je nabywające jakichkolwiek podatków wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązujących na terenie Polski.

Szczegółowe informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi wskazano w pkt. 14. Rozdziału III Memorandum Informacyjnego I Programu Emisji Obligacji.

### Termin, w którym możliwe jest wycofanie zapisu

Szczegółowe warunki, jakie muszą być spełnione, aby wycofanie zapisu było skuteczne zostały opisane w pkt 3.5. niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Inwestor, któremu nie przydzielono Obligacji serii L2, przestaje być związany zapisem z chwilą dokonania przydziału Obligacji serii L2.

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

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

Płatność za Obligacje serii L2 musi być dokonana wyłącznie w formie przelewów w złotych na rachunek domu maklerskiego **Ventus Asset Management S.A.** prowadzony przez Toyota Bank o nr:

**78 2160 0003 2000 1627 4723 0001**

Wpłata na Obligacje serii L2 powinna zostać uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej do końca dnia roboczego następującego po ostatnim dniu składania zapisów na Obligacje serii L2 wpłynęła na rachunek Oferującego. Jako datę wpłaty uznaje się datę wpływu środków na rachunek Oferującego.

Tytuł wpłaty powinien zawierać:

- numer PESEL (REGON lub inny numer identyfikacyjny),
- imię i nazwisko (nazwę firmy osoby prawnej) Inwestora,
- adnotację „**Wpłata na obligacje serii L2 MIKROKASA S.A.**”

Zwraca się uwagę Inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Obligacje serii L2. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Brak wpłaty w terminie określonym w niniejszym Memorandum Informacyjnego może spowodować nieważność części lub całego zapisu.

Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji serii L2 niż wskazana w zapisie nie oznacza automatycznie nieważności zapisu. Przy przydziale może on być traktowany jako złożony na liczbę Obligacji serii L2 mającą pokrycie we wpłaconej kwocie, z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji serii L2, jednak Emitent będzie miał prawo w ogóle nie uwzględniać takiego zapisu przy przydziale albo uwzględnić tylko część opłaconych Obligacji serii L2.

Wpłaty na Obligacje serii L2 nie podlegają oprocentowaniu.

### Obowiązki domu maklerskiego związane z przyjmowaniem wpłat na rachunki papierów wartościowych

Zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu (Dz.U. 2003 r. nr 153, poz. 1505 z późn. zm.), dom maklerski i bank mają obowiązek rejestracji transakcji, której równowartość



przekracza 15.000 EURO (również, gdy jest ona przeprowadzana w drodze więcej niż jednej operacji, których okoliczności wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, bez względu na wartość transakcji i jej charakter). Dom maklerski i bank są zobowiązane zawiadomić Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o transakcjach, co do których zachodzi uzasadnione podejrzenie, że ma ona związek z popełnionym przestępstwem, o którym mowa w art. 299 Kodeksu karnego (Dz.U. 1997 nr 88 poz. 553, z późn. zm.).

### **3.5. 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 serii L2 jest nieodwołalny za wyjątkiem sytuacji opisanych poniżej.

Zgodnie z art. 41 ust. 6 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Obligacji serii L2 udostępniony zostanie aneks do niniejszego Memorandum Informacyjnego, o którym mowa w art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie złożone na piśmie w siedzibie Oferującego, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu, o ile Emitent nie wyznaczy dłuższego terminu.

Zgodnie z art. 41 ust. 8 Ustawy o Ofercie Publicznej prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przysługuje także, jeżeli aneks jest udostępniany w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści niniejszego Memorandum Informacyjnego, o których Emitent lub sprzedający powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których emitent lub sprzedający powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych. Aneks powinien zawierać informację o dacie, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu. Emitent dokona przydziału papierów wartościowych nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu.

W przypadku opublikowania aneksu uprawniającego do składania oświadczeń o uchyleniu się od skutków złożonego zapisu, w którym data, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przypadałaby później niż termin przydziału określony w Uchwale Zarządu o emisji Obligacji serii L2 oraz Memorandum Informacyjnym Obligacji serii L2, aneks ten będzie zawierał informację o zmianie daty przydziału, dat ustalenia praw do odsetek oraz prawa do wykupu, a także terminów wypłaty świadczeń opublikowanych w Memorandum Informacyjnym Obligacji serii L2. Osoby, które nie złożyły oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu w związku z opublikowaniem aneksu do Memorandum Informacyjnego, związane są złożonym zapisem na Obligacje serii L2 zgodnie z warunkami zawartymi w zmienionym Memorandum Informacyjnym Obligacji serii L2.

Zmiany Memorandum Informacyjnego Obligacji serii L2 zostaną przekazane przez Spółkę do publicznej wiadomości w sposób w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne Obligacji serii L2, tj. na stronach internetowych spółki [www.mikrokasa.pl](http://www.mikrokasa.pl) oraz dodatkowo na stronie internetowej Oferującego [www.ventusam.pl](http://www.ventusam.pl).

W przypadku uchylenia się od skutków prawnych zapisu, Oferujący zwróci Inwestorowi wpłaconą kwotę, w sposób określony w Formularzu zapisu, w terminie do 7 Dni Roboczych bez żadnych odsetek ani odszkodowań.

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.

Pozostałe zmiany warunków emisji wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy wyrażonej w formie pisemnej.





### 3.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Emitent dokona przydziału w terminie 2 Dni Roboczych po zakończeniu przyjmowania zapisów na Obligacje serii L2, pod warunkiem subskrypcji i opłacenia przez Inwestorów minimalnej liczby Obligacji serii L2, stanowiącej próg emisji. Datą emisji Obligacji serii L2 jest dzień przydziału. Przydział Obligacji serii L2 zostanie dokonany przez Zarząd Emitenta w dniu 1 kwietnia 2015 r.

Dzień Przydziału jest jednocześnie Dniem Emisji Obligacji serii L2.

W przypadku, gdy liczba Obligacji serii L2, na które Inwestorzy złożą Zapis, wyniesie nie więcej niż liczba obligacji oferowanych w serii L2, każdemu Inwestorowi składającemu Zapis na Obligacje serii L2 zostanie przydzielona taka liczba Obligacji serii L2, na jaką złożył Zapis.

W przypadku, gdy liczba Obligacji serii L2 objętych zapisami, opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami przekroczy liczbę Obligacji oferowanych, a więc wystąpi nadsubskrypcja, przydział Obligacji serii L2 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 serii L2 nie będą przydzielane. Obligacje serii L2 nie przyznane w wyniku zaokrągleń w dół zostaną przydzielone kolejno tym Inwestorom, których zapisy zostały zredukowane, a którzy dokonali zapisu na największą liczbę Obligacji oferowanych. W przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje kolejność wpłat na Obligacje serii L2.

Wpłata niepełna oznacza, iż zapis jest ważny, z zastrzeżeniem, że w trakcie dokonywania przydziału Obligacji serii L2, podstawą do przydziału będzie liczba Obligacji serii L2, za które została dokonana wpłata oraz, iż w takim przypadku Emitent, w porozumieniu z Oferującym, będzie miał prawo nie przydzielić Obligacji serii L2 w ogóle lub przydzielić je według własnego uznania.

Przydzielenie Obligacji serii L2 w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

### 3.7. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

W przypadku udostępnienia przez Emitenta, po rozpoczęciu Oferty Obligacji serii L2, aneksu do niniejszego Memorandum Informacyjnego Obligacji serii L2 lub Memorandum Informacyjnego I Programu Emisji Obligacji, dotyczącego zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Obligacji serii L2, o których Emitent powziął wiadomość przed tym przydziałem, Emitent dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Obligacji serii L2 tak, aby inwestorzy, którzy złożyli zapisy na Obligacje serii L2 przed udostępnieniem aneksu, mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów w terminie 2 Dni Roboczych od dnia udostępnienia aneksu. Inwestorom, którzy złożyli zapisy na Obligacje serii L2 przed udostępnieniem aneksu i uchylili się od skutków prawnych złożonych zapisów, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie na rachunki bankowe wskazane przez Inwestorów w Formularzu zapisu, w terminie do 7 Dni Roboczych od dnia złożenia zapisu na Obligacje serii L2, oświadczenia na piśmie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonych zapisów.

W sytuacji przydzielenia przez Emitenta Obligacji serii L2 w mniejszej liczbie, niż została wskazana przez Inwestora zostanie zwrócona w terminie do 7 Dni Roboczych od dnia przydziału Obligacji serii L2, na rachunek bankowy wskazany w Formularzu zapisu. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

W przypadku niedojścia Oferty Obligacji serii L2 do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie na rachunki bankowe wskazane przez Inwestora w Formularzu zapisu, w terminie do 7 Dni Roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Oferty 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 serii L2.



### **3.8. Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia**

#### **3.8.1. Próg dojścia emisji Obligacji serii L2 do skutku**

Emisja Obligacji serii L2 nie dojdzie do skutku w przypadku nieopłacenia prawidłowego i przydzielenia przez Zarząd Emitenta minimalnej liczby Obligacji serii L2, która wynosi 1.000 sztuk.

#### **3.8.2. Warunki odstąpienia od przeprowadzenia Oferty lub jej zawieszenia**

Zarząd Emitenta może podjąć uchwałę o zawieszeniu Oferty publicznej Obligacji serii L2 albo odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Obligacji serii L2 w każdym czasie, jeśli w ocenie Zarządu wystąpi taka potrzeba, z zastrzeżeniem, że odstąpienie od przeprowadzenia Oferty bądź zawieszenie Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów może nastąpić tylko z ważnych powodów.

Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

- a) 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 Obligacji serii L2 lub działalność Emitenta,
- b) 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,
- c) 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,
- d) nagłą zmianę sytuacji na rynku kapitałowym, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na przebieg publicznej oferty Obligacji serii L2 Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów,
- e) wystąpienie innych okoliczności powodujących, iż przeprowadzenie Oferty byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla interesu Emitenta lub Inwestorów.

W przypadku zawieszenia Oferty Publicznej Obligacji serii L2, zostanie podana do publicznej wiadomości stosowna informacja, poprzez udostępnienie aneksu do Memorandum Informacyjnego Obligacji serii L2. Aneks zostanie przekazany do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane niniejsze Memorandum Informacyjne Obligacji serii L2.

W przypadku ewentualnego odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji serii L2 Emitent poinformuje o tym fakcie poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej Obligacji serii L2 w sposób określony w art. 47 ust. 1 Ustawy o ofercie, tj. w sposób w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości niniejsze Memorandum Informacyjne Obligacji serii L2.

W przypadku odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji serii L2 w trakcie jej trwania, Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków w sposób określony przez Inwestora w Formularzu zapisu, w terminie do 7 Dni Roboczych od dnia decyzji Emitenta o odstąpieniu od Oferty Publicznej Obligacji serii L2. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

Decyzję o zawieszeniu Oferty Publicznej Obligacji serii L2 bez podania przyczyny może zostać podjęta przez Spółkę w porozumieniu z Oferującym, w każdym czasie przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów. Od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów do dnia przydziału Obligacji serii L2 Spółka w uzgodnieniu z Oferującym może podjąć decyzję o zawieszeniu przeprowadzania Oferty Obligacji serii L2 tylko z ważnych powodów.

Jeżeli decyzja o zawieszeniu Oferty Publicznej Obligacji serii L2 zostanie podjęta w terminie trwania subskrypcji określonym w Warunkach Emisji Obligacji serii L2, złożone zapisy jak również dokonane wpłaty będą w dalszym ciągu uważane za ważne, jednak osoby które złożyły zapis będą uprawnione do uchylenia się od skutków



prawnych złożonych zapisów poprzez złożenie stosownego oświadczenia, w terminie 2 Dni Roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Memorandum Informacyjnego serii L2 zawierającego informację o decyzji o zawieszeniu oferty Obligacji serii L2, o ile Emitent nie wyznaczy dłuższego terminu. 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.

### 3.9. Sposób i forma ogłoszenia o dojściu albo niedojściu oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot

Informacja o dojściu Oferty Publicznej Obligacji serii L2 do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego w terminie 14 dni od zakończenia subskrypcji Obligacji serii L2. W przypadku niedojścia Oferty Obligacji serii L2 do skutku, ogłoszenie w tej sprawie zamieszczone będzie w terminie 7 dni po zamknięciu Publicznej Oferty Obligacji serii L2 w formie raportu bieżącego oraz w sposób, w jaki zostało opublikowane niniejsze Memorandum Informacyjne tj. na stronie internetowej Emitenta ([www.mikrokasa.pl](http://www.mikrokasa.pl)) oraz Oferującego ([www.ventusam.pl](http://www.ventusam.pl)).

W przypadku niedojścia Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie do 7 Dni Roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Oferty Obligacji serii L2 do skutku. Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

### 3.10. Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu

Informacja o odwołaniu przeprowadzenia Oferty Publicznej Obligacji serii L2 zostanie podana do publicznej wiadomości zgodnie z art. 49 ust. 1b) Ustawy o Ofercie poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej w sposób określony w art. 47 ust. 1 Ustawy o ofercie, tj. w sposób w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości niniejsze Memorandum Informacyjne.

## 4. Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje serii L2 będą oprocentowane począwszy od Daty Emisji (łącznie z tym dniem) do Dnia Wykupu (z wyłączeniem tego dnia). Oprocentowanie będzie stałe, w wysokości 9,0% w stosunku rocznym. Wysokość Kuponu będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku. W ostatnim dniu każdego Okresu Odsetkowego odsetki mają kupon zerowy.

Pierwszym dniem I Okresu Odsetkowego jest Dzień Emisji.

Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji serii L2 będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = 9,0\% \cdot \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \cdot 1.000 \text{ zł}$$

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

**Tabela 1. Terminarz płatności kuponowych.**

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego*)	Dzień Płatności Odsetek/Dzień Wykupu	Dzień Ustalenia Prawa do Odsetek	Liczba dni w okresie odsetkowym
<b>I</b>	01.04.2015	01.07.2015	01.07.2015	23.06.2015	91
<b>II</b>	01.07.2015	01.10.2015	01.10.2015	23.09.2015	92
<b>III</b>	01.10.2015	01.01.2016	04.01.2016	23.12.2015	92
<b>IV</b>	01.01.2016	01.04.2016	01.04.2016	23.03.2016	91



<b>V</b>	01.04.2016	01.07.2016	01.07.2016	23.06.2016	91
<b>VI</b>	01.07.2016	01.10.2016	03.10.2016	23.09.2016	92
<b>VII</b>	01.10.2016	01.01.2017	02.01.2017	22.12.2017	92
<b>VIII</b>	01.01.2017	01.04.2017	03.04.2017	24.03.2017	90

\* Ostatni dzień każdego Okresu Odsetkowego będzie miał kupon zerowy.

Źródło: Emitent

Okresy Odsetkowe będą wynosiły 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia). Pierwszym dniem pierwszego Okresu Odsetkowego jest Dzień Emisji.

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek, przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego. Uprawnionymi do otrzymania Odsetek są Obligatariusze posiadający Obligacje serii L2 z upływem Dnia Ustalenia Prawa do Odsetek. Dni Ustalenia Prawa do Odsetek podane są w Tabeli nr 1.

Kupon z tytułu Obligacji serii L2 wypłacany będzie w Dniu Płatności Odsetek odpowiadającemu ostatniemu dniowi danego Okresu Odsetkowego.

Jeżeli Dzień Płatności Odsetek przypadnie w dniu nie będącym Dniem Roboczym, datą płatności Odsetek będzie kolejny Dzień Roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wyniki z tego tytułu opóźnienie.

Do czasu zarejestrowania Obligacji serii L2 na rachunkach inwestycyjnych Obligatariuszy, każdy Obligatariusz zobowiązany jest informować podmiot prowadzący Ewidencję Obligacji serii L2 na piśmie, za pisemnym potwierdzeniem odbioru, o wszelkich zmianach dotyczących ww. rachunku bankowego. Pełną odpowiedzialność za poprawność danych ponosi Obligatariusz.

W przypadku opóźnienia w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji serii L2 z winy Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia.

## 5. Warunki wykupu Obligacji serii L2

### 5.1. Wykup Obligacji serii L2 w dniu wykupu

Każda Obligacja serii L2 zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu. Wykup Obligacji serii L2 zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu, tj. w dniu 3 kwietnia 2017 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji serii L2, tj. 1.000 zł za każdą Obligację serii L2. Jednocześnie z wykupem Obligacji serii L2 zapłacony zostanie Kupon za VIII Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji serii L2 zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza albo w Ewidencji prowadzonej przez wybrany dom maklerski w przypadku braku rejestracji Obligacji serii L2 w systemie KDPW z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 6 (sześć) dni roboczych przed Dniem Wykupu.

Wykupione Obligacje serii L2 podlegają umorzeniu.



Emitent dokona Wykupu Obligacji serii L2 za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji serii L2 oraz wartości nominalnej jednej Obligacji serii L2.

W przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW, wykup Obligacji serii L2 nastąpi za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii L2, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści Formularzy zapisów albo wskazane w inny sposób, zgodnie z regulacjami podmiotu prowadzącego Ewidencję.

### **5.2. Opcja Wcześniejszego Wykupu na żądanie Emitenta**

Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji serii L2 na żądanie własne.

Emitent zobowiązuje się do podawania informacji o zgłoszeniu żądania przedterminowego wykupu Obligacji serii L2 wraz ze wskazaniem Dnia Wcześniejszego Wykupu w formie raportu bieżącego przekazywanego zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalyst oraz na stronie internetowej Emitenta: [www.mikrokasa.pl](http://www.mikrokasa.pl) (w przypadku, w którym Spółka nie będzie podlegać obowiązkom informacyjnym wskazanym powyżej, wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane przez publikację na stronie internetowej Emitenta: [www.mikrokasa.pl](http://www.mikrokasa.pl)) w terminie nie krótszym, niż 20 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje serii L2 podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu równa będzie sumie:

- a) Wartości nominalnej obligacji,
- b) Kuponu naliczonego za okres odsetkowy kończący się w Dniu Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia),
- c) Opcji Wcześniejszego Wykupu, liczonej jako procent wartości nominalnej obligacji w wysokości 0,75%.

Skorzystanie przez Emitenta z Opcji Wcześniejszego Wykupu całości Obligacji serii L2 będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami serii L2 w ASO. Decyzję w tym zakresie podejmie Zarząd Giełdy na podstawie stosownego wniosku złożonego przez Emitenta.

### **5.3. Przedterminowy wykup Obligacji serii L2 na żądanie Obligatariusza w pozostałych przypadkach**

Poza wypadkami opisanymi w Memorandum Informacyjnym I Programu Emisji Obligacji, Obligatariusz ma prawo do żądania wcześniejszego wykupu wszystkich lub części posiadanych przez siebie Obligacji serii L2, a Emitent zobowiązany jest dokonać przedterminowego wykupu Obligacji serii L2, w przypadku wystąpienia w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji serii L2 następującej okoliczności:

- a) otwarcie Postępowania Upadłościowego w stosunku do Emitenta lub złożenie przez Zarząd Emitenta wniosku o jego upadłość likwidacyjną lub układową.

Żądanie Obligatariusza przedterminowego wykupu Obligacji serii L2 będzie skuteczne jeśli zostanie dostarczone w formie pisemnego żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji serii L2 do 14 Dnia Roboczego po dniu publikacji raportu bieżącego ujawniającego przynajmniej jedną z okoliczności będących podstawą do żądania wcześniejszego wykupu bądź do 14 Dnia Roboczego po powzięciu przez Obligatariusza informacji o zaistnieniu tych okoliczności, jeżeli Emitent nie dopełnił obowiązku opublikowania raportu bieżącego o tych okolicznościach.

Pisemne zawiadomienie z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji serii L2 powinno zostać przesłane przez Obligatariusza na adres Emitenta oraz podmiotu prowadzącego Ewidencję (jeżeli żądanie zostanie zgłoszone przed rejestracją Obligacji serii L2 w KDPW).



Po dematerializacji Obligacji serii L2 w rozumieniu Ustawy o Ofercie pisemne zawiadomienie z żądaniem wcześniejszego wykupu Obligacji serii L2 powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje serii L2.

Dzień wypłaty świadczenia wynikającego z Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza przypadnie nie później niż w 30 Dniu Roboczym od dnia przekazania raportu bieżącego o wystąpieniu okoliczności uprawniających Obligatariuszy do Przedterminowego Wykupu. W przypadku niewypełnienia przez Emitenta obowiązku podania informacji o wystąpieniu okoliczności uprawniających Obligatariuszy do Przedterminowego Wykupu, Dzień Spłaty przypadnie nie później niż w 30 dniu roboczym od złożenia przez Obligatariusza do Emitenta żądania wcześniejszego wykupu.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje serii L2 podlegają spłacie w wyniku realizacji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza równa będzie:

- (1) Wartości nominalnej Obligacji serii L2,  
oraz
- (2) Kuponu naliczonego za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Spłaty (z wyłączeniem tego dnia).

## **6. Wysokość, forma zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia**

Obligacje serii L2 nie będą zabezpieczone.

## **7. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Memorandum oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu papierów wartościowych proponowanych do nabycia**

Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania Emitenta według danych na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie niniejszego Memorandum Informacyjnego wynosi 18.281.683,69 zł (dane audytowane na 31 grudnia 2014 r.).

Emitent do czasu wykupu Obligacji serii L2 planuje utrzymywać poziom zobowiązań na bezpiecznym poziomie, adekwatnym dla prowadzonej działalności gospodarczej. Sytuacja finansowa Emitenta, a przede wszystkim jego planowany rozwój oraz przewidywana stopa zwrotu z inwestycji poczynionych m.in. z wpływów z dotychczasowych emisji Obligacji serii L2 wskazują na jego wysoką wiarygodność kredytową.





**8. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu informacji finansowych zamieszczanych w rozdziale „Sprawozdania finansowe”, wymaganych w danym memorandum, albo ostatniego raportu okresowego przekazanego zgodnie z obowiązkami informacyjnymi na danym rynku regulowanym.**

Nie dotyczy - żadne istotne zmiany w sytuacji finansowej i majątkowej emitenta oraz żadne inne informacje istotne dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu informacji finansowych zamieszczanych w rozdziale „Sprawozdania finansowe” Memorandum Informacyjnego I Programu Emisji Obligacji albo ostatniego raportu okresowego przekazanego zgodnie z obowiązkami informacyjnymi na danym rynku nie wystąpiły.

**9. Wskazanie rynku regulowanego, na który Emitent planuje wprowadzić oferowane papiery wartościowe do wtórnego obrotu, ze wskazaniem planowanego terminu rozpoczęcia obrotu**

Obligacje serii L2 nie będą przedmiotem ubiegania się przez Spółkę o ich wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym. Obligacje serii L2 będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W tym celu Zarząd Spółki dokona wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z wprowadzeniem Obligacji serii L2 do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Emitent niezwłocznie po przydziale Obligacji serii L2 podejmie kroki mające na celu rejestrację Obligacji serii L2 w KDPW, dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji serii L2 do obrotu w alternatywnym systemie obrotu w ramach Catalyst. Planowany termin rozpoczęcia obrotu Obligacjami serii L2 to III kwartał 2015 r.

**10. Informacja o utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego**

Zapisy na Obligacje serii L2 przyjmowane będą wyłącznie przez Oferującego. Nie zostanie utworzone konsorcjum dystrybucyjne dla Oferty Obligacji serii L2.

**11. Wykaz miejsc przyjmowania zapisów na Obligacje serii L2**

Zapisy na Obligacje serii L2 emitowane w ramach I Programu Emisji Obligacji przyjmowane są w siedzibie Oferującego:

Ventus Asset Management S.A.  
ul. Włodarzewska 69a  
02-384 Warszawa

Szczegółowe zasady przyjmowania zapisów określone są w pkt. 3.3 niniejszego Memorandum.



## Załącznik 1

### Warunki Emisji Obligacji serii L2

# WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII L2

MIKROKASA S.A. Z SIEDZIBĄ W GDYNI



w liczbie od 1.000 (słownie: jeden tysiąc) do 3.000 (słownie: trzy tysiące) sztuk na łączną kwotę do 3.000.000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych 00/100) na okaziciela serii L2 o wartości nominalnej 1.000 zł każda i cenie emisyjnej jednej Obligacji równej wartości nominalnej wynoszącej 1.000 zł emitowanych w ramach I Programu Emisji Obligacji ustanowionego na podstawie Uchwały nr 25/2014 Zarządu Spółki z dnia 3 listopada 2014 roku w sprawie ustanowienia I Programu Emisji Obligacji. Oferta Obligacji serii L2 jest drugą ofertą przeprowadzaną w ramach I Programu Emisji Obligacji. Obligacje są emitowane na podstawie Uchwały Zarządu nr 2/2015 z dnia 17 marca 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii L2

### WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA

tj. spółki działającej pod firmą: Mikrokasa Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000387861, NIP 5862235689, REGON 220797494, kapitał zakładowy 996.800,00 zł w całości wpłacony

### I OBLIGATARIUSZY



## 1. Postanowienia Ogólne

Obligacje serii L2 oferowane są w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o Ofercie i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 tej Ustawy. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 9 tej ustawy, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości memorandum informacyjne. Treść memorandum nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Obligacja serii L2 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 Kuponu 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 Ustawy o Obligacjach.

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

## 2. Podstawa prawna emisji

Obligacje serii L2 emitowane są w ramach I Programu Emisji Obligacji ustanowionego na podstawie Uchwały nr 25/2014 Zarządu Spółki z dnia 3 listopada 2014 roku w sprawie ustanowienia I Programu Emisji Obligacji. Oferta Obligacji serii L2 jest drugą ofertą przeprowadzaną w ramach I Programu Emisji Obligacji. Obligacje są emitowane na podstawie Uchwały nr 2/2015 Zarządu Spółki z dnia 17 marca 2015 r. w sprawie emisji obligacji serii L2.

## 3. Nazwa Obligacji

Obligacje na okaziciela serii L2.

## 4. Cel emisji

Środki pieniężne pozyskane w wyniku przeprowadzania emisji Obligacji serii L2 zostaną przeznaczone na rozwój głównej działalności Emitenta poprzez zintensyfikowanie akcji pożyczkowej.

## 5. Wielkość emisji i próg emisji

W ramach emisji Obligacji serii L2 oferowanych jest 3.000 (słownie: trzy tysiące sztuk) sztuk Obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 3.000.000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych 00/100).

Minimalna łączna wartość nominalna należycie subskrybowanych i opłaconych Obligacji wymagana do dojścia emisji Obligacji serii L2 do skutku to 1.000 (słownie: jeden tysiąc) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych 00/100).

## 6. Wartość nominalna i cena emisyjna

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych 00/100). Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej i wynosi 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych 00/100).

## 7. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji

Publiczna Oferta Obligacji serii L2 zostanie przeprowadzona w terminie **18-30 marca 2015 r.**

Terminy przeprowadzenia subskrypcji Publicznej Oferty Obligacji serii L2:

- |   |                    |
|---|--------------------|
| A. rozpoczęcie Publicznej Oferty oraz przyjmowania zapisów: | 18 marca 2015 r.   |
| B. zakończenie przyjmowania zapisów:                        | 30 marca 2015 r.   |
| C. przydział Obligacji serii L2:                            | 1 kwietnia 2015 r. |



Emitent dokona przydziału w terminie 2 Dni Roboczych po zakończeniu przyjmowania zapisów na Obligacje serii L2, pod warunkiem subskrypcji i opłacenia przez Inwestorów minimalnej liczby Obligacji, stanowiącej próg emisji. Datą emisji Obligacji serii L2 jest dzień przydziału. Przydział Obligacji serii L2 zostanie dokonany przez Zarząd Emitenta w dniu 1 kwietnia 2015 r. Dzień Przydziału jest jednocześnie Dniem Emisji Obligacji.

Szczegółowy opis procedury składania zapisów oraz dokonywania przydziału Obligacji zamieszczony zostanie w Memorandum Informacyjnym Obligacji serii L2.

## 8. Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje serii L2 będą oprocentowane począwszy od Daty Emisji (łącznie z tym dniem) do Dnia Wykupu (z wyłączeniem tego dnia). Oprocentowanie będzie stałe, w wysokości 9,0% w stosunku rocznym. Wysokość Kuponu będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku. W ostatnim dniu każdego Okresu Odsetkowego odsetki mają kupon zerowy.

Pierwszym dniem pierwszego Okresu Odsetkowego jest Dzień Emisji.

Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = 9,0\% \cdot \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \cdot 1.000 \text{ zł}$$

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

**Tabela 1. Terminarz płatności kuponowych.**

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego*)	Dzień Płatności Odsetek/Dzień Wykupu	Dzień Ustalenia Prawa do Odsetek	Liczba dni w okresie odsetkowym
<b>I</b>	01.04.2015	01.07.2015	01.07.2015	23.06.2015	91
<b>II</b>	01.07.2015	01.10.2015	01.10.2015	23.09.2015	92
<b>III</b>	01.10.2015	01.01.2016	04.01.2016	23.12.2016	92
<b>IV</b>	01.01.2016	01.04.2016	01.04.2016	23.03.2016	91
<b>V</b>	01.04.2016	01.07.2016	01.07.2016	23.06.2016	91
<b>VI</b>	01.07.2016	01.10.2016	03.10.2016	23.09.2016	92
<b>VII</b>	01.10.2016	01.01.2017	02.01.2017	22.12.2017	92
<b>VIII</b>	01.01.2017	01.04.2017	03.04.2017	24.03.2017	90

\* Ostatni dzień każdego Okresu Odsetkowego będzie miał kupon zerowy.

Źródło: Emitent

Okresy Odsetkowe będą wynosiły 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia). Pierwszym dniem pierwszego Okresu Odsetkowego jest Dzień Emisji.

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



Odsetek są Obligatariusze posiadający Obligacje z upływem Dnia Ustalenia Prawa do Odsetek. Dni Ustalenia Prawa do Odsetek podane są w Tabeli nr 1.

Kupon z tytułu Obligacji wypłacany będzie w Dniu Płatności Odsetek odpowiadającemu ostatniemu dniowi danego Okresu Odsetkowego. Jeżeli Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego przypada w dniu niebędącym Dniem Roboczym, Dzień Płatności Odsetek przypada w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wynikłe z tego tytułu opóźnienie.

## 9. Płatności kwot z tytułu posiadania Obligacji

Obligacje serii L2 uprawniają do następujących świadczeń:

- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty oprocentowania na warunkach podanych w pkt 8 niniejszych Warunków Emisji,
- wykupu Obligacji serii L2 - świadczenia polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji serii L2 na warunkach i w terminie określonych w pkt 10 niniejszych Warunkach emisji.

Płatności będą dokonywane w Dniu Płatności Odsetek lub w Dniu Wykupu, w zależności od rodzaju świadczenia. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek lub Dzień 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 lub po Dniu Wykupu przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wynikłe z tego tytułu opóźnienie.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi odbywać się będzie zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW oraz podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

Do czasu wprowadzenia Obligacji na ASO oraz ich rejestracji w systemie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne wypłata świadczeń będzie zachodziła za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii L2, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści Formularzy zapisów albo wskazane później w inny sposób, zgodnie z regulacjami podmiotu prowadzącego Ewidencję. Wypłata świadczeń będzie się odbywać zgodnie z regulacjami podmiotu prowadzącego Ewidencję.

Po wprowadzeniu Obligacji na ASO oraz ich rejestracji w systemie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne wypłata świadczeń będzie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi odbywać się będzie zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW, ASO i regulaminami instytucji prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.

W przypadkach niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią spełnienie świadczeń pieniężnych z Obligacji zgodnie z określonymi zasadami i terminami, w szczególności w przypadku zmian regulacji KDPW lub GPW lub w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW lub GPW, Emitent ustali inne dni ustalenia praw do świadczeń z Obligacji w taki sposób, aby nowe terminy były w jak największym stopniu zbliżone do terminów, które ulegną zmianie.

Do czasu zarejestrowania Obligacji serii L2 na rachunkach inwestycyjnych Obligatariuszy, każdy Obligatariusz zobowiązany jest informować podmiot prowadzący Ewidencję Obligacji serii L2 na piśmie, za pisemnym potwierdzeniem odbioru, o wszelkich zmianach dotyczących ww. rachunku bankowego. Pełną odpowiedzialność za poprawność danych ponosi Obligatariusz.



W przypadku opóźnienia w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji serii L2 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 serii L2 należności Obligatariuszy zostaną pokryte ze środków przekazanych proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji serii L2 w następującej kolejności:

- 1) Odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji serii L2;
- 2) Odsetki od Obligacji serii L2;
- 3) Wartość Nominalna.

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

## **10. Warunki wykupu Obligacji**

### **10.1. Wykup Obligacji w dniu wykupu**

Każda Obligacja serii L2 zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu. Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu, tj. w dniu 3 kwietnia 2017 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji serii L2, tj. 1.000 zł za każdą Obligację serii L2. Jednocześnie z wykupem Obligacji serii L2 zapłacony zostanie Kupon za VIII Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji serii L2 zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza albo w Ewidencji prowadzonej przez wybrany dom maklerski w przypadku braku rejestracji Obligacji serii L2 w systemie KDPW z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

Wykupione Obligacje serii L2 podlegają umorzeniu.

Emitent dokona Wykupu Obligacji serii L2 za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji serii L2 oraz wartości nominalnej jednej Obligacji serii L2.

W przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW, wykup Obligacji serii L2 nastąpi za pośrednictwem podmiotu prowadzącego Ewidencję Obligacji serii L2, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści Formularzy zapisów albo wskazane w inny sposób, zgodnie z regulacjami podmiotu prowadzącego Ewidencję.

### **10.2. Opcja Wcześniejszego Wykupu na żądanie Emitenta**

Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji serii L2 na żądanie własne.

Emitent zobowiązuje się do podawania informacji o zgłoszeniu żądania przedterminowego wykupu Obligacji serii L2 wraz ze wskazaniem Dnia Wcześniejszego Wykupu w formie raportu bieżącego przekazywanego zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalyst oraz na stronie internetowej Emitenta: [www.mikrokasa.pl](http://www.mikrokasa.pl) (w przypadku, w którym Spółka nie będzie podlegać obowiązkowi informacyjnym wskazanym powyżej, wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane przez publikację na stronie internetowej Emitenta: [www.mikrokasa.pl](http://www.mikrokasa.pl)) w terminie nie krótszym, niż 20 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu.

Kwota na jedną Obligację serii L2, w jakiej Obligacji serii L2 podlegają spłacie w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu równa będzie sumie:

- a) Wartości nominalnej Obligacji serii L2,





- b) Kuponu naliczonego za okres odsetkowy kończący się w Dniu Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia),
- c) Opcji Wcześniejszego Wykupu, liczonej jako procent wartości nominalnej Obligacji w wysokości 0,75%.

Skorzystanie przez Emitenta z Opcji Wcześniejszego Wykupu całości Obligacji serii L2 będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami serii L2 w ASO. Decyzję w tym zakresie podejmie Zarząd Giełdy na podstawie stosownego wniosku złożonego przez Emitenta.

### **10.3. Przedterminowy wykup obligacji na żądanie Obligatariusza w pozostałych przypadkach**

Poza wypadkami opisanymi w Memorandum Informacyjnym I Programu Emisji Obligacji, Obligatariusz ma prawo do żądania wcześniejszego wykupu wszystkich lub części posiadanych przez siebie Obligacji serii L2, a Emitent zobowiązany jest dokonać przedterminowego wykupu Obligacji serii L2, w przypadku wystąpienia w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji serii L2 następującej okoliczności:

- a) otwarcie postępowania upadłościowego w stosunku do Emitenta lub złożenie przez Zarząd Emitenta wniosku o jego upadłość likwidacyjną lub układową.

Żądanie Obligatariusza przedterminowego wykupu Obligacji serii L2 będzie skuteczne jeśli zostanie dostarczone w formie pisemnego żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji serii L2 do 14 Dnia Roboczego po dniu publikacji raportu bieżącego ujawniającego przynajmniej jedną z okoliczności będących podstawą do żądania wcześniejszego wykupu bądź do 14 Dnia Roboczego po powzięciu przez Obligatariusza informacji o zaistnieniu tych okoliczności, jeżeli Emitent nie dopełnił obowiązku opublikowania raportu bieżącego o tych okolicznościach.

Pisemne zawiadomienie z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji serii L2 powinno zostać przesłane przez Obligatariusza na adres Emitenta oraz podmiotu prowadzącego Ewidencję (jeżeli żądanie zostanie zgłoszone przed rejestracją Obligacji serii L2 w KDPW).

Po dematerializacji Obligacji serii L2 w rozumieniu Ustawy o Ofercie pisemne zawiadomienie z żądaniem wcześniejszego wykupu Obligacji serii L2 powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje serii L2.

Dzień wypłaty świadczenia wynikającego z Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza przypadnie nie później niż w 30 Dniu Roboczym od dnia przekazania raportu bieżącego o wystąpieniu okoliczności uprawniających Obligatariuszy do Przedterminowego Wykupu. W przypadku niewypełnienia przez Emitenta obowiązku podania informacji o wystąpieniu okoliczności uprawniających Obligatariuszy do Przedterminowego Wykupu, Dzień Spłaty przypadnie nie później niż w 30 Dniu Roboczym od złożenia przez Obligatariusza do Emitenta żądania wcześniejszego wykupu.

Kwota na jedną Obligację serii L2, w jakiej Obligacje serii L2 podlegają spłacie w wyniku realizacji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza równa będzie:

- 1) Wartości nominalnej Obligacji serii L2, oraz
- 2) Kuponu naliczonego za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Spłaty (z wyłączeniem tego dnia).

## **11. Wysokość, forma zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia**

Obligacje serii L2 nie będą zabezpieczone.



## 12. Zbywalność Obligacji

Obligacje serii L2 mogą być zbywane bez ograniczeń. Obligacje serii L2 można zbywać wyłącznie bezwarunkowo.

## 13. Zmiany

Wszystkie postanowienia Warunków Emisji są ważne i wiążące. Jeżeli jednak jakiegokolwiek postanowienie Warunków Emisji okaże się lub stanie się niezgodne z prawem, nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne, wówczas postanowienie takie uznaje się za odrębne od pozostałych postanowień Warunków Emisji Obligacji serii L2 i nie wpływa ono na zgodność z prawem, ważność, wykonalność i skuteczność pozostałych postanowień Warunków Emisji.

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

## 14. Zawiadomienia

Zamiarem Emitenta jest, aby Obligacje serii L2 były przedmiotem obrotu na rynku Catalyst w Alternatywnym Systemie Obrotu. Emitent obecnie oraz w związku z emisją Obligacji serii L2 będzie podlegać obowiązkom informacyjnym określonym przez Ustawę o Ofercie oraz przez Regulamin ASO. Wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane w formie raportów bieżących przekazywanych zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalyst.

Do momentu, w którym Spółka podlegać będzie obowiązkom informacyjnym wskazanym powyżej wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane w formie raportu bieżącego, oraz na stronie: [www.mikrokasa.pl](http://www.mikrokasa.pl).

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego Obligacji serii L2 lub aneksów w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji papierów wartościowych, niemającą charakteru aneksów dotyczących informacji o istotnych błędach lub niedokładnościach w treści Memorandum Informacyjnego Obligacji serii L2 lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, Emitent będzie udostępniał do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne Obligacji serii L2.

Niezależnie od powyższego informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w treści Memorandum Informacyjnego Obligacji serii L2 lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum Informacyjnego Obligacji serii L2 do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności Memorandum Informacyjnego Obligacji serii L2 będą udostępniane do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego Obligacji serii L2 oraz w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne Obligacji serii L2.

## 15. Sprawozdania finansowe

W okresie od dokonania przydziału Obligacji do czasu ich całkowitego wykupu Emitent będzie udostępniał sprawozdania finansowe, wraz ze stosownymi opiniami i raportami sporządzanymi przez biegłego rewidenta, w formie raportów rocznych oraz półrocznych, w terminach i zgodnie z zasadami obowiązującymi go jako Spółkę, której obligacje są notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalyst.

Emitent będzie zamieszczał powyższe informacje poprzez system EBI oraz na stronie internetowej [www.mikrokasa.pl](http://www.mikrokasa.pl). W przypadku, gdy żadne z papierów wartościowych Emitenta nie będą przedmiotem obrotu



---

na żadnym rynku zorganizowanym, Emitenta będzie udostępniał sprawozdania finansowe na stronie internetowej [www.mikrokasa.pl](http://www.mikrokasa.pl).

## **16. Prawo właściwe**

Obligacje serii L2 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.



## Załącznik 2

### Formularz zapisu na Obligacje serii L2

#### Formularz zapisu na Obligacje serii L2 spółki MIKROKASA S.A.

Niniejszy dokument stanowi zapis na Obligacje zwykłe na okaziciela serii L2 spółki MIKROKASA S.A. z siedzibą w Gdyni (dalej „Spółka”), o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, oferowane w ramach Oferty Publicznej. Obligacje serii L2 emitowane są na mocy Uchwały nr 25/2014 z dnia 3.11.2014 r. Zarządu Spółki, w sprawie ustanowienia I Programu Emisji Obligacji oraz Uchwały nr 2/2015 z dnia 17.03.2015 r. Zarządu Spółki, w sprawie emisji Obligacji na okaziciela serii L2. Obligacje serii L2 przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w opublikowanym Memorandum Informacyjnym I Programu Emisji Obligacji, Memorandum Informacyjnym Obligacji Serii L2 i niniejszym formularzu zapisu, w związku z ofertą prowadzoną przez Oferującego - Ventus Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Włodarzewska 69 A, 02-384 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000209936.

1. Imię i Nazwisko/Firma: .....
2. Adres zameldowania/siedziby: .....  
(miasto, kod pocztowy, ulica nr budynku, nr mieszkania)
3. Adres do korespondencji: .....
4. PESEL/REGON lub inny numer identyfikacyjny: .....
5. Nr dowodu osobistego wydanego w Rzeczypospolitej Polskiej/ paszportu: .....
6. Adres e-mail: ...../ Nr telefonu: .....
7. Status dewizowy (właściwe zaznaczyć „x”): ☐ Rezydent ☐ Nierezydent
8. Właściwy dla Inwestora Urząd Skarbowy: .....
9. Ilość Obligacji Serii L2 objętych zapisem: .....  
słownie: .....
10. Kwota wpłaty na Obligacje (cena emisyjna jednej Obligacji: 1.000,00 zł): .....  
słownie: .....
11. Forma wpłaty: przelew na rachunek Ventus Asset Management S.A.: 78 2160 0003 2000 1627 4723 0001
12. Numer rachunku bankowego do wypłaty odsetek, kwoty wykupu lub/i zwrotu nadpłaconych środków  
rachunek numer .....
13. Dyspozycja Deponowania:  
Proszę o zdeponowanie wszystkich przydzielonych mi Obligacji objętych niniejszym zapisem na rachunku  
papierów wartościowych nr: .....  
prowadzonym przez .....

Stwierdzam, że powyższa dyspozycja jest nieodwołalna, a właścicielem wskazanego rachunku papierów wartościowych jest osoba zapisująca się.

**Uwaga: Niniejszy zapis na Obligacje zwykłe na okaziciela serii L2 spółki MIKROKASA S.A. z siedzibą w Gdyni bez wpisanego pełnego numeru rachunku i nazwy Domu Maklerskiego jest nieważny.**

#### Oświadczenie osoby składającej zapis

Oświadczam, iż zapoznałem się z treścią Memorandum Informacyjnego I Programu Emisji Obligacji oraz Memorandum Informacyjnym Obligacji serii L2 wraz z aneksami oraz komunikatami aktualizującymi i akceptuję brzmienie Statutu Spółki oraz warunki Oferty Publicznej.

Wyrażam zgodę się na przydzielenie mi mniejszej liczby Obligacji serii L2 w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym Obligacji serii L2 oraz wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, i przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz, że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie.

Wyrażam zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową moich danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Obligacje serii L2 Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Obligacji serii L2 oraz upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji.



Zobowiązuję się do niezwłocznego poinformowania Oferującego o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego w Formularzu zapisu numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego rachunek oraz stwierdzam nieodwołalność złożonej w Formularzu zapisu Dyspozycji Deponowania.

Oświadczam, iż wszelkie środki, które zamierzam zainwestować w opłacenie zapisu na Obligacje serii L2 spółki MIKROKASA S.A. pochodzą z legalnych źródeł.

Proszę wskazać dane beneficjenta rzeczywistego, o ile występuje\*:

dane osobowe (imię, nazwisko, nr PESEL, nr dokumentu tożsamości, adres, obywatelstwo).....

\* Przepisy ustawy z dnia 16 listopada 2000 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., Nr 46, poz. 276, z późn. zm. („Ustawa”) wymagają od firm inwestycyjnych podjęcia działań w celu identyfikacji beneficjenta rzeczywistego.

Zgodnie z Ustawą przez beneficjenta rzeczywistego rozumie się:

- osobę fizyczną lub osoby fizyczne, które są właścicielami osoby prawnej lub sprawują kontrolę nad klientem albo mają wpływ na osobę fizyczną, w imieniu której przeprowadzana jest transakcja lub prowadzona jest działalność;
- osobę fizyczną lub osoby fizyczne, które są udziałowcami lub akcjonariuszami lub posiadają prawo głosu na zgromadzeniu wspólników w wysokości powyżej 25 % w tej osobie prawnej, w tym za pomocą pakietów akcji na okaziciela, z wyjątkiem spółek, których papiery wartościowe są w obrocie zorganizowanym, podlegających lub stosujących przepisy prawa Unii Europejskiej w zakresie ujawniania informacji, a także podmiotów świadczących usługi finansowe na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej albo państwa równoważnego - w przypadku osób prawnych;
- osobę fizyczną lub osoby fizyczne, które sprawują kontrolę, nad co najmniej 25 % majątku - w przypadku podmiotów, którym powierzono administrowanie wartościami majątkowymi oraz rozdzielanie takich wartości, z wyjątkiem podmiotów wykonujących czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

**Oświadczenie Inwestora będącego osobą fizyczną lub osoby fizycznej reprezentującej Inwestora:**

Ja niżej podpisany oświadczam, że zostałem poinformowany o tym, że administratorem danych w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997r. o ochronie danych osobowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2002r. Nr 101, poz. 926, z późn. zm.) jest Emitent i Ventus Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Włodarzewska 69A, 02-384 Warszawa, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000209936, z kapitałem zakładowym 600.000 złotych wpłaconym w całości oraz NIP 526-27-73-160.

Oświadczam, że moje dane osobowe przekazuję Emitentowi i Ventus Asset Management S.A. dobrowolnie oraz przyjmuję do wiadomości, że mam prawo wglądu do moich danych i prawo ich poprawiania zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997r. o ochronie danych osobowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2002r. Nr 101, poz. 926, z późn. zm.).

☐ Wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych zawartych w niniejszym formularzu przez Ventus Asset Management S.A. zgodnie z Ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych. (tekst jednolity: Dz. U. 2002 r. Nr 101 poz. 926, ze zm.) oraz na umieszczenie moich danych osobowych w bazie danych Ventus Asset Management S.A. oraz na ich przetwarzanie przez Ventus Asset Management S.A., także w przyszłości, w celach marketingowych. Zgadzam się na otrzymywanie informacji handlowych pochodzących od Ventus Asset Management S.A. za pomocą środków komunikacji elektronicznej i m. in. w tym celu udostępniam swój adres poczty elektronicznej. Przyjmuję do wiadomości, że podanie danych osobowych jest dobrowolne, przysługuje mi prawo dostępu do treści moich danych oraz ich poprawiania.

.....  
(data i podpis subskrybenta)

.....  
(data przyjęcia zapisu, podpis i pieczęć przyjmującego zapis, pieczęć adresowa domu maklerskiego)

**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.