

NOTA INFORMACYJNA

SPORZĄDZONA NA POTRZEBY WPROWADZENIA 690 OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII A
SPÓŁKI LST CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, PLAC GRZYBOWSKI 10 LOKAL 31, 00-104 WARSZAWA
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 1.000 (JEDEN TYSIĄC) ZŁOTYCH KAŻDA
DO OBROTU W
ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU CATALYST
PROWADZONYM PRZEZ
GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.

EMITENT



LST CAPITAL S.A.
z siedzibą w Warszawie,
00-104 Warszawa, Plac Grzybowski 10 lok. 31

AGENT EMISJI



DOM MAKLESKI BOŚ S.A.

DATA SPORZĄDZENIA NOTY INFORMACYJNEJ: 10 października 2012

PODSTAWA PRAWNA

Niniejszy materiał stanowi Notę Informacyjną LST CAPITAL spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie („Emitent”), sporządzoną w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą (Obligacje serii A) do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

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

Treść niniejszej Noty Informacyjnej nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE WSTĘPNE	5
1.1. Dane teleadresowe emitenta	5
1.2. Oświadczenie emitenta	5
1.3. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe emitenta	6
2. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	7
2.1. Cel emisji.....	7
2.2. Rodzaj emitowanych dłużnych instrumentów finansowych	7
2.3. Wielkość emisji	7
2.4. Wartość nominalna i cena emisyjna dłużnych instrumentów finansowych.....	8
2.5. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych.....	8
2.5.1. Wykup Obligacji.....	8
2.5.2. Wykup w terminie zapadalności Obligacji.....	8
2.5.3. przedterminowy Wykup Obligacji.....	8
2.5.4. Wypłata Oprocentowania od Obligacji (Odsetki od Obligacji).....	10
2.6. Wysokość i forma ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenia podmiotu udzielającego zabezpieczenia	11
2.7. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych.....	11
2.8. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację o efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych, oraz zdolność emitenta do wywiązania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli przedsięwzięcie zostało określone.....	12
2.9. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne	12
2.10. Wycena przedmiotu hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego.....	12
2.11. W przypadku emisji Obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo:	12
a) liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych Obligacji	12
b) ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych Obligacji	12
2.12. W przypadku emisji Obligacji z prawem pierwszeństwa – dodatkowo:.....	13
a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację,	13
b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia,.....	13
c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa Obligatariuszy do nabycia tych akcji.	13
2.13. Definicje pojęć i objaśnienia	13
3. ZAŁĄCZNIKI	15
3.1. Aktualny odpis z Krajowego Rejestru Sądowego Emitenta	15
3.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta	24

3.3.	Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych Notą Informacyjną.....	35
3.4.	Warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych.....	38

1. INFORMACJE WSTĘPNE

1.1. DANE TELEADRESOWE EMITENTA

Nazwa (firma):	LST CAPITAL spółka akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Plac Grzybowski 10 lok. 31, 00-104 Warszawa
Numer KRS:	0000135232
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	970455962
NIP:	928-000-79-23
Telefon:	+48 (22) 654 66 15
Fax:	+48 (22) 201 21 31
Poczta e-mail:	office@lstcapital.com
Strona www:	www.lstcapital.com

1.2. OŚWIADCZENIE EMITENTA

Emitent oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

.....
Dariusz Janus
Prezes Zarządu

.....
Piotr Woźniak
Wiceprezes Zarządu

1.3. WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA

Akcje Emitenta są notowane w systemie notowań ciągłych na rynku podstawowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie:

- od 26 maja 2010 roku notowanych jest 44 041 871 akcji na okaziciela serii od A do G;
- od 09 czerwca 2011 roku notowanych jest dodatkowo 13 625 akcji na okaziciela serii H;
- od 19 lipca 2011 roku notowanych jest dodatkowo 129 376 akcji serii na okaziciela serii H
- od dnia 08 sierpnia 2011 roku notowanych jest dodatkowo 125 931 akcji serii na okaziciela serii H.

Razem w obrocie znajduje się 44 310 803 akcje na okaziciela Emitenta.

2. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

2.1. CEL EMISJI

Środki finansowe pozyskane z emisji Obligacji serii A zostaną przeznaczone na następujące cele:

- zwiększenie kapitału obrotowego Emitenta,
- inwestycje w spółki portfelowe Emitenta

2.2. RODZAJ EMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Emitowane Obligacje serii A są obligacjami na okaziciela i nie mają formy. Obligacje są zdematerializowane, rejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Emitowane Obligacje są oprocentowane i mają dwuletni termin zapadalności. Wysokość oprocentowania jest stała i wynosi 11,5% w skali roku.

Emitowane Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych. Obligacje serii A są obligacjami zabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o obligacjach. Zabezpieczeniem roszczeń Obligatariuszy z tytułu wykupu Obligacji serii A wraz z oprocentowaniem jest hipoteka umowna łączna ustanowiona na nieruchomościach spółki zależnej od Emitenta, BALTIC CERAMICS spółka akcyjna z siedzibą w Lubsku.

Emitowane Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje ani obligacjami z prawem pierwszeństwa.

2.3. WIELKOŚĆ EMISJI

Emisja obejmuje 690 (sześćset dziewięćdziesiąt) Obligacji serii A.

Emisja została przeprowadzona na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 16 kwietnia 2012 roku w sprawie emisji Obligacji na okaziciela serii A, zmienionej następnie uchwałą nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 23 kwietnia 2012 roku. Szczegółowe Warunki Emisji Obligacji serii A zostały określone w odrębnych uchwałach Zarządu Emitenta, a jednolita treść Warunków Emisji stanowi załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

Emisja Obligacji odbyła się w sposób określony w art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach, przez skierowanie propozycji nabycia do nie więcej niż 99 indywidualnie oznaczonych adresatów. Propozycja nabycia Obligacji nie była ofertą w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego, nie stanowiła oferty publicznej ani nie była publicznym oferowaniem nabycia papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 Ustawy o ofercie.

Subskrypcja Obligacji serii A trwała od 23 kwietnia 2012 roku do 06 czerwca 2012 roku. Przydział Obligacji nastąpił w dniu 12 czerwca 2012 roku. Obligacje zostały przydzielone inwestorom, którzy zgodnie z Warunkami Emisji złożyli prawidłowy zapis na Obligacje serii A oraz dokonali zapłaty pełnej ceny emisyjnej za Obligacje objęte ofertą nabycia. Dzień przydziału Obligacji serii A jest równocześnie dniem ich emisji.

W ramach subskrypcji oferowano do 4 000 (cztery tysiące) Obligacji. Subskrybenci złożyli zapisy na 690 (sześćset dziewięćdziesiąt) Obligacji. Zapisy na Obligacje złożyło 17 (siedemnaście) podmiotów (osób fizycznych).

Do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst wprowadza się Obligacje serii A, o łącznej liczbie 690 (sześćset dziewięćdziesiąt) i wartości nominalnej 1 000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda.

2.4. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Wartość nominalna jednej Obligacji serii A wynosi 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych). Cena emisyjna jednej Obligacji serii A jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych).

2.5. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

2.5.1. WYKUP OBLIGACJI

Obligacje podlegają wykupowi na następujących zasadach:

- (1) poprzez wykup w terminie zapadalności Obligacji,
- (2) poprzez wykonanie przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza.

2.5.2. WYKUP W TERMINIE ZAPADALNOŚCI OBLIGACJI

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji tj. w dniu przypadającym na 12 czerwca 2014 roku (24 miesiące od Daty Emisji), poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji oraz Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Wykupu.

Wypłata wartości nominalnej Obligacji będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Emitent, na warunkach określonych w Warunkach Emisji Obligacji, zobowiązał się do spełnienia następujących świadczeń pieniężnych:

- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty Odsetek na warunkach i w terminach określonych w Warunkach Emisji Obligacji,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty równej wartości nominalnej Obligacji, w związku z wykupem Obligacji, na warunkach i w terminach określonych w Warunkach Emisji Obligacji.

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

2.5.3. PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI

Przedterminowy wykup na żądanie Obligatariusza:

Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie złożone Emitentowi, żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji w przypadku, gdy Obligacje nie zostaną zarejestrowane w KDPW w terminie dwóch miesięcy od Daty Emisji lub nie będą przedmiotem obrotu w ASO w terminie sześciu miesięcy od Daty Emisji.

Pisemne zawiadomienia z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji będą mogły być doręczone Emitentowi nie później, niż w terminie 15 dni od terminu wskazanego odpowiednio dla każdego ze zdarzeń, o których mowa powyżej. Emitent, w przypadku złożenia takiego żądania dokona wykupu Obligacji wraz z należnymi, a niewypłaconymi odsetkami, w terminie do 60 dni od daty otrzymania żądania. Za dzień wypłaty należnej kwoty uznany będzie dzień wystawienia, przez Emitenta lub podmiot upoważniony przez Emitenta, przelewu bankowego na rachunek wskazany przez Obligatariusza żądającego wcześniejszego wykupu Obligacji.

Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie złożone Emitentowi, żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji, na skutek wystąpienia któregośkolwiek z poniższych przypadków:

- złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości przez Emitenta,
- nastąpi wszczęcie postępowania naprawczego w stosunku do Emitenta,
- wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta albo podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę.

Pisemne zawiadomienia z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji będą mogły być doręczone Emitentowi nie później, niż w terminie 30 dni od dnia, w którym Obligatariusz uzyskał informację o zajściu zdarzenia, o którym mowa w punktach powyżej.

Emitent, w przypadku złożenia takiego żądania dokona wykupu Obligacji wraz z należnymi, a niewypłaconymi odsetkami, w terminie do 10 dni od daty otrzymania takiego żądania. Za dzień wypłaty należnej kwoty uznany będzie dzień wystawienia, przez Emitenta lub podmiot upoważniony przez Emitenta, przelewu bankowego na rachunek wskazany przez Obligatariusza żądającego wcześniejszego wykupu Obligacji.

Obligatariusz będzie miał prawo żądać od Emitenta przedterminowego wykupu Obligacji, a Emitent zobowiązany będzie Obligacje wskazane w żądaniu niezwłocznie wykupić, jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji (art. 24 ust. 2 Ustawy o obligacjach). W powyższych przypadkach, Obligatariusz może zażądać od Emitenta przedterminowego wykupu Obligacji poprzez wystosowanie do Emitenta pisemnego żądania, zgodnie z którym należące do Obligatariusza Obligacje staną się natychmiast wymagalne i płatne po doręczeniu żądania.

Przedterminowy wykup Obligacji przez Emitenta odbędzie się poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji. Ponadto w dniu przedterminowego wykupu Obligacji, o którym mowa w niniejszym punkcie, Emitent dokona zapłaty Odsetek za okres od ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do dnia przedterminowego wykupu (łącznie z tym dniem) oraz wszelkich innych zaległych kwot z tytułu Odsetek.

Żądanie przedterminowego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta. Obligatariusz powinien przesłać kopię tego pisma do biura maklerskiego, w którym posiada rachunek papierów wartościowych, na którym są zapisane Obligacje. Transakcja przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza zostanie przeprowadzona za pośrednictwem KDPW oraz uczestników KDPW, tj. podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje serii A w terminach określonych przez właściwe przepisy prawa i regulacje KDPW, w szczególności Regulamin KDPW i Szczegółowe Zasady Działania KDPW, na podstawie informacji otrzymanych z firm inwestycyjnych prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy, którzy poinformowali je o złożeniu żądania przedterminowego wykupu Emitentowi.

2.5.4. WYPŁATA OPROCENTOWANIA OD OBLIGACJI (ODSETKI OD OBLIGACJI)

Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 11,5% (jedenaście i pół procent) w skali roku. Odsetki naliczane są od wartości nominalnej Obligacji, przy uwzględnieniu liczby dni w danym Okresie Odsetkowym przyjmując, że rok liczy 365 dni.

Odsetki będą naliczane począwszy od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie z tym dniem). Okres Odsetkowy wynosi sześć miesięcy. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dacie Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).

Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługują Odsetki obliczone z poniższym wzorem:

$O = WN \times R \times n / [365]$, gdzie:

O – odsetki,

WN – Wartość nominalna Obligacji,

R – Oprocentowanie,

n – liczba dni w okresie odsetkowym.

Odsetki będą naliczane od każdej Obligacji z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

Ustala się następujące Okresy Odsetkowe:

Tabela 1. Terminarz płatności odsetek

Nr okresu	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw do Odsetek (na koniec dnia)	Dzień Płatności Odsetek
1.	12 czerwca 2012 r.	4 grudnia 2012 r.	12 grudnia 2012 r.
2.	12 grudnia 2012 r.	4 czerwca 2013 r.	12 czerwca 2013 r.
3.	12 czerwca 2013 r.	4 grudnia 2013 r.	12 grudnia 2013 r.
4.	12 grudnia 2013 r.	4 czerwca 2014 r.	12 czerwca 2014 r.

Podstawą naliczenia i wypłaty Odsetek będzie liczba Obligacji zapisana na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza, z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty Odsetek. Dniem Ustalenia Praw do Odsetek z Obligacji jest 6 (szósty) Dzień Roboczy przed Dniem Płatności Odsetek.

Odsetki będą płatne w Dniu Płatności Odsetek lub w Dniu Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty Odsetek w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Wykupu.

Wypłata Odsetek będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza. Naliczanie Odsetek od Obligacji ustanie w Dniu Wykupu.

2.6. WYSOKOŚĆ I FORMA EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIA PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA

Obligacje objęte niniejszą Notą Informacyjną są zabezpieczone. W dniu 27 czerwca 2012 roku, w drodze oświadczenia w formie aktu notarialnego, złożonego przez BALTIC CERAMICS spółka akcyjna z siedzibą w Lubsku, spółkę zależną od Emitenta ustanowione zostało w trybie art. 7 ust. 1 Ustawy o obligacjach zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy z tytułu wykupu przydzielonych Obligacji serii A wraz z oprocentowaniem. Zabezpieczeniem ww. roszczeń Obligatariuszy, którym przydzielone zostały Obligacje serii A jest hipoteka umowna łączna do kwoty 847.830,41 zł (osiemset czterdzieści siedem tysięcy osiemset trzydzieści złotych i czterdzieści jeden groszy), ustanowiona na rzecz Administratora Hipoteki, to jest spółki pod firmą CELLICA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (REGON 142962223) na:

- prawie własności zabudowanej nieruchomości położonej w miejscowości Łęknica, w gminie Łęknica, w powiecie żarskim, w województwie lubuskim, oznaczonej w ewidencji jako działka nr 282/38 (dwieście osiemdziesiąt dwa łamane przez trzydzieści osiem), dla której Sąd Rejonowy w Żarach, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr ZG1R/00051358/4, w której w dziale II Spółka pod firmą BALTIC CERAMICS spółka akcyjna z siedzibą w Lubsku wpisana jest jako jedyny właściciel oraz;
- udziale Spółki pod firmą BALTIC CERAMICS Spółka akcyjna z siedzibą w Lubsku wynoszącym 88/100 części w prawie użytkowania wieczystego do dnia 05.12.2089 r. (piątego grudnia dwa tysiące osiemdziesiątego dziewiątego roku) nieruchomości położonej w miejscowości Łęknica, w gminie Łęknica, w powiecie żarskim, w województwie lubuskim, stanowiącej działkę oznaczoną nr 282/24 (dwieście osiemdziesiąt dwa łamane przez dwadzieścia cztery), dla której Sąd Rejonowy w Żarach, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW Nr ZG1R/00039303/4, w której w dziale II Spółka pod firmą BALTIC CERAMICS spółka akcyjna z siedzibą w Lubsku wpisana jest jako współużytkownik wieczysty.

Zgodnie z operatem szacunkowym z 26 kwietnia 2012 roku wartość wskazanych nieruchomości wynosi na dzień 20 kwietnia 2012 roku 1 573 800,00 zł, w tym wartość nieruchomości oznaczonej jako działka gruntu numer 282/38 wynosi 1 517 000,00 zł, a wartość udziału wynoszącego 88/100 w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oznaczonej jako działka numer 282/24 wynosi 56 800,00 zł.

Umowa o ustanowieniu Administratora Hipoteki została zawarta z CELLICA sp. z o.o. zgodnie z art. 4 ust. 1a Ustawy o obligacjach w dniu 23 kwietnia 2012 roku.

W dniu 16 sierpnia 2012 r. Emitent powziął informację, iż w związku z wnioskiem BALTIC CERAMICS S.A. z siedzibą w Lubsku, Sąd Rejonowy w Żarach, V Wydział Ksiąg Wieczystych w dniu 13 sierpnia 2012 roku dokonał wpisu hipoteki umownej łącznej na ww. nieruchomościach. Zgodnie z zawiadomieniem Sądu wierzycielem hipotecznym jest CELLICA sp. z o.o. – Administrator Hipoteki.

2.7. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Zgodnie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym, Emitent posiadał na 31 marca 2012 roku łączne zobowiązania w kwocie łącznie: 3 140 tys. zł (co stanowi 6,23% wartości kapitałów własnych), w tym długoterminowe 1 610 tys. zł (co stanowi 3,20% wartości kapitałów własnych)

i krótkoterminowe 1 530 tys. zł (co stanowi 3,03% wartości kapitałów własnych). Zarząd Emitenta przewiduje, iż w okresie do całkowitego wykupu Obligacji zobowiązania te powinny kształtować się na podobnym poziomie z uwzględnieniem dodatkowych zobowiązań wynikających z emisji Obligacji. Dotyczy to wartości nominalnej Obligacji, a także w poszczególnych okresach narosłych odsetek (przed dniem ich wypłaty).

2.8. DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORIENTACJĘ O EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE ZOSTAŁO OKREŚLONE

Emitent nie określił konkretnego przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji Obligacji serii A.

2.9. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Z Obligacjami serii A nie jest związane prawo do uzyskania świadczenia niepieniężnego ze strony Emitenta.

2.10. WYCENA PRZEDMIOTU HIPOTEKI DOKONANA PRZEZ UPRAWNIONEGO BIEGŁEGO

Zgodnie z art.10 ust.2 Ustawy o Obligacjach Emitent poddał nieruchomości, na których została ustanowiona hipoteka łączna umowna na zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy z Obligacji serii A, wycenie przez biegłego rzeczoznawcę majątkowego – Panią Małgorzatę Sikorę, która oszacowała wartość nieruchomości na dzień 20 kwiecień 2012 r. na łączną kwotę 1 573 800,00 zł.

Operat szacunkowy nieruchomości, na których została ustanowiona hipoteka oraz odpisy ksiąg wieczystych z dokonanymi wpisami hipoteki znajdują się do wglądu w siedzibie Emitenta.

2.11. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE – DODATKOWO:

- A) LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI**
- B) OGÓLNA LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI**

Obligacje serii A nie są obligacjami zmiennymi na akcje.

2.12. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA – DODATKOWO:

- A) LICZBĘ AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ,
- B) CENĘ EMISYJNĄ AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA,
- C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI.

Obligacje serii A nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

2.13. DEFINICJE POJĘĆ I OBJAŚNIENIA

Emitent	LST CAPITAL spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, Plac Grzybowski 10 lok. 31, 00-104 Warszawa,
ASO	Alternatywny system obrotu, w rozumieniu art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie
Catalyst	System autoryzacji i obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi prowadzony przez GPW oraz BondSpot, zgodnie z Zasadami Działania Catalyst
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa
Organizator alternatywnego systemu obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i/lub BondSpot S.A.
Ustawa o obligacjach	Ustawa dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity z Dz. U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.)
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384)
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 (tekst jednolity, Dz. U. z 2009 r., Nr 185 poz. 1439, z późn. zm.)
Prawo Upadłościowe	Ustawa z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. nr 60 poz. 535, z późn. zm.)
Kodeks Cywilny, k.c.	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz.U. Nr 16, poz. 93, z późn. zm.)
Obligacje, Obligacje serii A	690 (sześćset dziewięćdziesiąt) Obligacji na okaziciela serii A o stałej stopie procentowej, o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każda, emitowanych przez Emitenta
Uchwała Emisyjna	Uchwała nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 16 kwietnia 2012 roku w sprawie emisji Obligacji serii A, zmieniona następnie Uchwałą nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 23 kwietnia 2012 roku
Warunki Emisji	Warunki emisji Obligacji serii A
Dzień Emisji	Dzień emisji Obligacji serii A Emitenta
Obligatariusz	Inwestor, na którego rachunku papierów wartościowych w danym momencie zapisane są Obligacje
Dzień Płatności Odsetek	Ostatni dzień każdego Okresu Odsetkowego
Dzień Ustalenia Praw	Dzień, w którym określony zostaje stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, przypadający na 6 Dni Roboczych przed Dniem Płatności

	Odsetek lub Dniem Wykupu
Dzień Wykupu	Dzień, w jakim zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Emitent zobowiązany jest spełnić świadczenie pieniężne w postaci zapłaty kwoty równej wartości nominalnej Obligacji w związku z wykupem Obligacji
Odsetki od Obligacji	Kwota należna Obligatariuszowi tytułem odsetek, obliczona z zastosowaniem Oprocentowania, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji
Oprocentowanie	Oprocentowanie Obligacji w wysokości 11,5% w skali roku
Okres Odsetkowy	Okres kolejnych sześciu miesięcy, za który zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji naliczane i wypłacane są Odsetki od Obligacji
Administrator hipoteki	CELLICA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie,

3. ZAŁĄCZNIKI

3.1. AKTUALNY ODPIS Z KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO EMITENTA

Identyfikator wydruku: RP/135232/41/20121001135834

Strona 1 z 9

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 01.10.2012 godz. 13:58:34

Numer KRS: 0000135232

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

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	29.10.2002		
Ostatni wpis	Numer wpisu	41	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/27021/12/561	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 970455962, NIP: 9280007923
3.Firma, pod którą spółka działa	LST CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 2324 SĄD REJONOWY W ZIELONEJ GÓRZE
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. PLAC GRZYBOWSKI, nr 10, lok. 31, miejsc. WARSZAWA, kod 00-104, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	OFFICE@LSTCAPITAL.COM
4.Adres strony internetowej	WWW.LSTCAPITAL.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Identyfikator wydruku: RP/135232/41/20121001135834

Strona 2 z 9

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	09.12.1995 R. NOTARIUSZ PAWEŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE REP.A.NR 19693/95 04.06.2002 R. NOTARIUSZ PAWEŁ MATYJA, KANCELARIA NOTARIALNA W ŻARACH REP.A.NR 4464/2002 ZMIENIONO: ART.4,6,7 UST.1, 9 UST.1,ART.12,13 UST.5, ART.17,19,20,28,29 UST.1,3,ART.31,35 UST.2,3
	2	25.05.2003 R. - NOTARIUSZ MIROSLAW MATYJA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W ŻARACH, REPERTORIUM A NR 3819/2003 - ZMIANA ART. 31A UST. 4.
	3	01.03.2005 R. - NOTARIUSZ MIROSLAW MATYJA, KANCELARIA NOTARIALNA W ŻARACH, REPERTORIUM A NUMER 1704/2005 - ZMIENIONO: ART. 1, ART.4, ART.9, ART.10, ART.11, ART.13, ART.15, ART.17, ART.18, ART.19 UST.2, ART.19 UST.4, ART.22 UST.2, ART. 23, ART.24, ART.28 UST. 1, ART.28 UST.2, ART.28 UST.3 PKT. 6, ART.34, ART.35, ART.36. SKREŚLONO: ART. 7 UST.2, ART.20 UST.7, ART.20 UST.9, ART.21 UST.2, ART.25, ART.29, ART.30, ART.31, ART.31 A, ART.31 B.
	4	03.11.2005 R. - NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. REPERTORIUM A NUMER 16597/2005 - USTALONO JEDNOLITY TEKST STATUTU.
	5	08.02.2007 R. - NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REPERTORIUM "A" NR 3364/2007 ZMIENIONO: § 7 UST.1.
	6	13.04.2007R. - NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE; REP.A NR 9902/2007 ZMIENIONO ART 7 UST.1. 18.06.2007R. - NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE; REP.A NR 16031/2007 ZMIENIONO: ART.6, ART.7 UST. 2 I 4, ART.11, ART.12, ART.13, ART.14, ART.15, ART.17, ART.18, ART.19, ART.21, ART.22, ART.25, ART.27; SKREŚLONO: ART.20, ART.28; DODANO: ART.7 UST.5, ART.27A; DOTYCHCZASOWA TREŚĆ ART. 24 STANOWIĆ BĘDZIE UST.1, PO UST.1 DODANO UST.2,3,4,5.
	7	05.10.2007R. NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NR 30680/2007 - ZMIANA :ART.7 UST.7.1 ORAZ ART.8 UST.8.1.
	8	18.01.2008 R. NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE REPERTORIUM A NR 3826/2008 ZMIANA ART.8 UST. 8.2 STATUTU
	9	16.11.2007 R., NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NR 37047/2007, ZMIANA: ART. 7 UST.7.1 STATUTU;
	10	20.05.2008 R. - NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NR 20103/2008 - ZMIANA ART. 7 UST. 1
	11	07.10.2008 R. - NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NUMER 45884/2008 (SPROSTOWANIE AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 17.11.2008 R., REPERTORIUM A NUMER 54312/2008) - ZMIANA TREŚCI ART.1; ART.6; ART.7 UST.1.
	12	26.11.2008 R. - NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NUMER 55057/2008 - ZMIENIONO §2.
	13	12.01.2010 R., REPERTORIUM A NUMER 333/2010, NOTARIUSZ ADAM SUCHTA, KANCELARIA NOTARIALNA BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI, ADAM SUCHTA SPÓŁKA CYWILNA, WARSZAWA UL.ŚWIĘTOKRZYSKA 36 LOK.12 ART.1 STATUTU SPÓŁKI - ZMIENIONY ART.21.3 STATUTU SPÓŁKI - ZMIENIONY ART.22.2 STATUTU SPÓŁKI - ZMIENIONY ART.7 STATUTU SPÓŁKI - ZMIENIONY
	14	12.01.2010 ROKU, REPERTORIUM A NR 333/2010, NOTARIUSZ ADAM SUCHTA KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. ŚWIĘTOKRZYSKIEJ NR 36 LOK. 12, ZMIENIONO ART.7 STATUTU SPÓŁKI
	15	AKT NOTARIALNY Z DNIA 12.10.2010 R., REPERTORIUM A NR 17706/2010, NOTARIUSZ ADAM

Identyfikator wydruku: RP/135232/41/20121001135834

Strona 3 z 9

	SUCHTA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. ŚWIĘTOKRZYSKA 36 LOK.12, DODANIE ART. 7A, ZMIANA OZNACZENIA DOTYCHCZASOWYCH ARTYKUŁÓW: 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 27A, 29, 30, W ZWIĄZKU ZE ZMIANĄ OZNACZENIA W/W JEDNOSTEK REDAKCYJNYCH DOKONANO ZMIANY ODWOŁAŃ DO ZMIENIONYCH JEDNOSTEK REDAKCYJNYCH ZAWARTYCH W POSZCZEGÓLNYCH ARTYKUŁACH.
16	30.06.2011 ROK, REPERTORIUM A NUMER 5820/2011, KRZYSZTOF BORAWSKI, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA, UL. NOWY ŚWIAT NR 41A LOK. 89/91, WARSZAWA ZMIANA: ART. 1, ART. 5, ART. 6, ART. 8, ART. 9, ART. 11 UST. 1, ART. 14, ART. 17 UST. 1, ART. 18 UST. 4, ART. 24, ART. 28.

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	2 215 540,15 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	44310803
4.Wartość nominalna akcji	0,05 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	2 215 540,15 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	450 000,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Identyfikator wydruku: RP/135232/41/20121001135834

Strona 4 z 9

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	9000000
	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	1000000
	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	800000
	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	20000000
	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	3136148
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	999996
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	9105727
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	SERIA H
	2.Liczba akcji w danej serii	268932
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Identyfikator wydruku: RP/135232/41/20121001135834

Strona 5 z 9

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych		
1.Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zamiennych i akcji wydawanych za te obligacje	1	12.10.2010

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD SPÓŁKI
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU LUB JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	JANUS
	2.Imiona	DARIUSZ STANISŁAW
	3.Numer PESEL/REGON	68012601354
	4.Numer KRS	****
	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	WOŹNIAK
	2.Imiona	PIOTR ALEKSANDER
	3.Numer PESEL/REGON	70112100958
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES 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
		DYBALSKI

Identyfikator wydruku: RP/135232/41/20121001135834

Strona 6 z 9

2	2.Imiona	MAREK
	3.Numer PESEL	62012300473
	1.Nazwisko	DEPTUSZEWSKA
2	2.Imiona	MAGDALENA
	3.Numer PESEL	74120600060
	1.Nazwisko	MISIAK
3	2.Imiona	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL	73071300292
	1.Nazwisko	KIELISZCZYK GORCZYŃSKI
4	2.Imiona	WOJCIECH MACIEJ
	3.Numer PESEL	67101710793
	1.Nazwisko	KŁOPOCIŃSKI
5	2.Imiona	MARCIN
	3.Numer PESEL	58121504455

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	64, 2, , DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	2	70, , , DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES); DORADZTWO ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM
	3	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
	4	64, 91, , LEASING FINANSOWY
	5	64, 99, , POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDYJNIE NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	6	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	7	68, 1, , KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	8	68, 2, , WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	9	70, 22, , POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	10	72, , , BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE
	11	74, , , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA

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	02.06.2003	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	2	01.07.2004	01.01.2003 ROK - 31.12.2003 ROK

Identyfikator wydruku: RP/135232/41/20121001135834

Strona 7 z 9

	3	12.07.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
	4	03.08.2006	01.01.2005 ROK - 31.12.2005 ROK
	5	05.07.2007	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	6	04.07.2008	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	7	19.06.2009	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	8	14.07.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	9	07.07.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	10	11.07.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	2	*****	01.01.2003 ROK - 31.12.2003 ROK
	3	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	4	*****	01.01.2005 ROK - 31.12.2005 ROK
	5	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	6	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	7	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	8	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	9	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	10	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	2	*****	01.01.2003 ROK - 31.12.2003 ROK
	3	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	4	*****	01.01.2005 ROK - 31.12.2005 ROK
	5	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	6	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	7	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	8	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	9	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	10	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	2	*****	01.01.2003 ROK - 31.12.2003 ROK
	3	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	4	*****	01.01.2005 ROK - 31.12.2005 ROK
	5	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	6	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	7	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	8	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	9	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	10	*****	01.01.2011 - 31.12.2011

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
--

Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/135232/41/20121001135834

Strona 8 z 9

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/135232/41/20121001135834

Strona 9 z 9

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

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 01.10.2012

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

3.2. UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA

Załącznik do Uchwały nr 2 Rady Nadzorczej
LST CAPITAL S.A. z dnia 02.09.2011 r.

Tekst jednolity statutu

spółki pod firmą: LST CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie

Artykuł 1.

Spółka działa pod firmą LST CAPITAL spółka akcyjna. Spółka może używać w obrocie skrótu LST CAPITAL S.A.-----

Artykuł 2.

Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.-----

Artykuł 3.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień niniejszego Statutu.-----

Artykuł 4.

4.1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.-----

4.2. Spółka może tworzyć swoje oddziały na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.-----

Artykuł 5.

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.-----

Artykuł 6.

Przedmiotem działalności Spółki jest:-----

- 64.2 Działalność holdingów finansowych.-----*
- 70 Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem.-----*
- 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne.-----*
- 64.91 Leasing finansowy.-----*
- 64.99 Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.-----*
- 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.-----*
- 68.1 Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.-----*

- 68.2 Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi. ---
- 70.22 Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. -----
- 72 Badania naukowe i prace rozwojowe. -----
- 74 Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna. -----

Artykuł 7.

7.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2 215 540,15 zł (dwa miliony dwieście piętnaście tysięcy pięćset czterdzieści złotych i piętnaście groszy) i dzieli się na 44 310 803 (czterdzieści cztery miliony trzysta dziesięć tysięcy osiemset trzy) akcji, w tym: -----

- a) 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A, -----
 - b) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii B, -----
 - c) 800.000 (osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, -----
 - d) 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D, -----
 - e) 3.136.148 (trzy miliony sto trzydzieści sześć tysięcy sto czterdzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E, -----
 - f) 999.996 (dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii F, -----
 - g) 9.105.727 (dziewięć milionów sto pięć tysięcy siedemset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, -----
 - h) 268.932 (dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii H, -----
- o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda. -----

7.2. Kapitał zakładowy może być podwyższony, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. -----

7.3. Obniżenie kapitału zakładowego następuje poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji lub poprzez umorzenie akcji. -----

7.4. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje uprawniające do objęcia akcji emitowanych przez Spółkę w zamian za te obligacje, zwane „obligacjami zamiennymi”

lub obligacje z prawem pierwszeństwa. -----

7.5. Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowych emisji w stosunku do ilości posiadanych akcji, o ile uchwala Walnego Zgromadzenia nie wyłączy tego prawa. -----

Artykuł 7A.

Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 450.000,00 (czterysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na nie więcej niż 9.000.000 (dziewięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,05 (słownie: pięć groszy) złotych każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii H posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 października 2010 roku. Prawo objęcia akcji serii H może być wykonane do dnia 30 czerwca 2013 roku.-----

Artykuł 8.

8.1. Kapitał zakładowy stanowią akcje na okaziciela. -----

8.2. Akcje na okaziciela nie mogą być zamieniane na akcje imienne. -----

Artykuł 9.

9.1. Akcje Spółki mogą być umarzane. -----

9.2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem art.363 §5 Kodeksu spółek handlowych oraz zgody akcjonariusza, którego akcje mają zostać umorzone. -----

9.3. Nabycie akcji własnych przez Spółkę w celu innym niż umorzenie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. -----

9.4. O nabyciu akcji własnych Spółki decyduje Zarząd w przypadkach określonych przepisami Kodeksu spółek handlowych. -----

Artykuł 10.

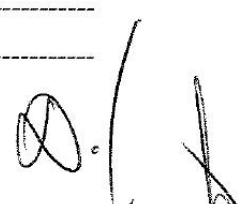
Organami Spółki są: -----

A. Zarząd; -----

B. Rada Nadzorcza; -----

C. Walne Zgromadzenie. -----

Artykuł 11.



- 11.1. Zarząd spółki składa się od jednej do trzech osób. -----
- 11.2. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata. -----
- 11.3. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. -----
- 11.4. Członek Zarządu może wykonywać swą funkcję za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia. -----

Artykuł 12.

- 12.1. Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją we wszystkich sprawach nie zastrzeżonych do kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia w postanowieniach niniejszego Statutu lub bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa. -----
- 12.2. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. -----
- 12.3. Zarząd Spółki opracowuje plany finansowe i przedstawia je do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą. -----

Artykuł 13.

- 13.1. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. -----
- 13.2. Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub czynności szczególnych mogą być ustanowieni pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach umocowania. -----
- 13.3. W umowie między Spółką a członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
- 13.4. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Zarząd zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenie. -----

Artykuł 14.

- 14.1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków. -----
- 14.2. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa trzy lata. -----
- 14.3. Członków Rady Nadzorczej wybiera Walne Zgromadzenie. -----

14.4. Jeżeli mandat członka Rady Nadzorczej wygaśnie wskutek złożenia rezygnacji lub wskutek jego śmierci, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka, który swoje czynności będzie sprawować do czasu wyboru nowego członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, nie dłużej jednak niż do dnia upływu kadencji jego poprzednika. -----

14.5. W przypadku, o którym mowa w ust.4, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia w celu powołania nowego członka Rady Nadzorczej w miejsce członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygaś. -----

Artykuł 15.

15.1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego. -----

15.2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez Przewodniczącego, a w przypadku braku możliwości zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego – przez innego członka Rady Nadzorczej, zawiadomieniem wysłanym listem poleconym, telefaksem (jeżeli uzyskano potwierdzenie transmisji) lub doręczonym osobiście nie później niż 7 (siedem) dni przed posiedzeniem. -----

15.3. Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie Rady wybranej na nową kadencję i przewodniczy na nim do chwili wyboru Przewodniczącego. -----

15.4. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny odbywać się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż cztery razy w roku obrotowym. -----

Artykuł 16.

Członek Zarządu lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. -----

Artykuł 17.

17.1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej trzech jej członków, a wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zaproszeni na posiedzenie zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu. -----

17.2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów. -----

17.3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały również w formie pisemnej bez



zwoływania i prowadzenia posiedzenia, po podpisaniu ich przez wszystkich członków Rady Nadzorczej Spółki. Warunkiem podejmowania uchwał w tym trybie jest przesłanie projektu takiej uchwały każdemu z członków Rady Nadzorczej Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza Spółki może podejmować uchwały telefonicznie, jeżeli którykolwiek z Członków nie może uczestniczyć w posiedzeniu w zaplanowanym miejscu. Ważność uchwał podjętych w takim trybie zależy jednak od powiadomienia o treści projektu uchwały i podpisania protokołu przez wszystkich członków Rady Nadzorczej Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki ustalą każdorazowo miejsce telefonicznego posiedzenia oraz miejsce sporządzenia protokołu z tego posiedzenia. -----

17.4. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w punkcie 3 niniejszego artykułu nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.

17.5. W sprawach nie objętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza uchwały powziąć nie może, chyba że wszyscy jej członkowie są obecni i wyrażają zgodę na powzięcie uchwały. -----

17.6. Rada Nadzorcza uchwała swój Regulamin, który szczegółowo określa tryb jej działania. Regulamin Rady Nadzorczej podlega zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie. -----

Artykuł 18.

18.1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. -----

18.2. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. -----

18.3. Umowy, na podstawie których członkowie Zarządu wykonują swoje obowiązki, podpisuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności – inny członek Rady Nadzorczej, na podstawie upoważnienia wyrażonego w uchwale Rady Nadzorczej. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności prawnych pomiędzy

Spółką a członkami Zarządu, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.-----

18.4. Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz spraw wymienionych w Kodeksie spółek handlowych należą:-----

- 1) wyrażanie zgody na transakcje (jednorazowe lub ze sobą powiązane) obejmujące nabywanie, zbywanie lub obciążanie akcji lub udziałów w innych spółkach oraz zawieranie transakcji terminowych, warunkowych i innych pochodnych lub zaciąganie zobowiązań finansowych takich jak pożyczki i kredyty, zaciąganie zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych, pochodnych instrumentów finansowych, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy dwadzieścia procent wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego Spółki, -----
- 2) ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu,-----
- 3) wybór biegłego rewidenta do badania rocznego i przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki,-----
- 4) wyrażanie zgody na nabywanie i zbywanie nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz udziału w nieruchomości lub prawie użytkowania wieczystego nieruchomości, z wyłączeniem zgody Walnego Zgromadzenia, -----
- 5) ustalanie tekstu jednolitego zmienionego Statutu,-----
- 6) wykonywanie in corpore zadań komitetu audytu w rozumieniu ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (zwanej dalej „Ustawą”), w szczególności:-----
 - a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej; -----
 - b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem; -----
 - c) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej; -----
 - d) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art.48 ust.2 Ustawy. -----

Artykuł 19.



- 19.1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. ---
- 19.2. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. -----
- 19.3. Poza wynagrodzeniem, członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów poniesionych w związku z pełnieniem obowiązków. -----
- 19.4. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej, delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu, ustala uchwałą Rada Nadzorcza. -----

Artykuł 20.

- 20.1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
- 20.2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego. -----
- 20.3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.
- 20.4. Zwołanie Nadzwyczajnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku. Zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym we wniosku; a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody – w najbliższym terminie umożliwiającym rozstrzygnięcie spraw wnoszonych pod jego obrady. -----
- 20.5. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie: -----
- 1) w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie, -----
 - 2) jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w ust.3, Zarząd Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w ust.4. -----

Artykuł 21.

- 21.1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd Spółki lub Rada Nadzorcza w sytuacjach, o których mowa w Artykule 20 ust.5 Statutu. -----
- 21.2. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. -----

Artykuł 22.

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie lub miejscu siedziby Spółki. -----

Artykuł 23.

23.1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji. -----

23.2. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba że Kodeks spółek handlowych lub Statut przewiduje surowsze warunki podjęcia uchwały. -----

23.3. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu lub inny członek Zarządu. -----

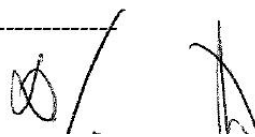
23.4. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój Regulamin określający szczegółowo tryb organizacji i prowadzenie obrad. -----

23.5. Uchwały dotyczące usunięcia spraw umieszczonych w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na żądanie zgłoszone przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa w Artykule 21 ust.2, wymagają dla swej ważności zgody tych akcjonariuszy oraz większości 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych. -----

Artykuł 24.

Uchwały Walnego Zgromadzenia oprócz spraw zastrzeżonych w Kodeksie spółek handlowych oraz w innych przepisach prawa wymagają: -----

- 1) zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, członkiem Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem lub na rzecz którejkolwiek z tych osób, -----*
- 2) tworzenie i likwidacja kapitałów i funduszy specjalnych, -----*
- 3) uchwalenie regulaminu Walnego Zgromadzenia, -----*
- 4) zmiana Statutu, w tym podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego; -----*
- 5) emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji; emisja warrantów subskrypcyjnych; -----*
- 6) zbycie przedsiębiorstwa Spółki albo jego zorganizowanej części; -----*
- 7) rozwiązanie Spółki; -----*



8) połączenie Spółki z inną spółką; -----

9) podział Spółki. -----

Artykuł 25.

Organizację Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą. -----

Artykuł 26.

26.1. Spółka prowadzi rzetelną rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.

26.2. Rokiem obrotowym w Spółce jest rok kalendarzowy. -----

26.3. Szczegółowe zasady i organizacja księgowości są ustalane przez Zarząd Spółki.

Artykuł 27.

27.1. Kapitał Spółki tworzą: -----

a) kapitał zakładowy, -----

b) kapitał zapasowy, -----

c) kapitały rezerwowe i fundusze celowe, o ile Walne Zgromadzenie uchwali ich utworzenie. -----

27.2. Kapitał rezerwowy może być utworzony niezależnie od kapitału zapasowego Spółki z odpisów z zysku. -----

27.3. Kapitał rezerwowy tworzony jest na pokrycie strat związanych z prowadzonymi operacjami. -----

Artykuł 28.

28.1. Walne Zgromadzenie może przeznaczyć cały zysk lub jego część na wypłatę akcjonariuszom w formie dywidendy, na pokrycie straty lub na kapitał zapasowy. Walne Zgromadzenie może również utworzyć z tego zysku lub jego części fundusz rozwoju spółki, fundusz inwestycji oraz inne fundusze i kapitały, w tym rezerwowe. Walne Zgromadzenie może również przeznaczyć cały zysk lub jego część na inne cele.

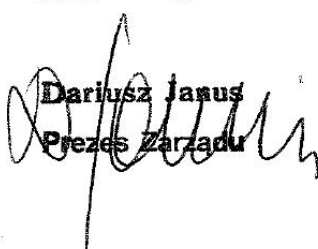
28.2. Akcjonariusz ma prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przyznany przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. -----

Artykuł 29.

W sprawach nieuregulowanych Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.-----

LST CAPITAL S.A.
Plac Grzybowski 10 lok. 31
00-104 Warszawa
NIP: 928-000-79-23


Piotr Woźniak
Wiceprezes Zarządu


Dariusz Janus
Prezes Zarządu



3.3. PEŁNY TEKST UCHWAŁ STANOWIĄCYCH PODSTAWĘ EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH NOTĄ INFORMACYJNĄ

Uchwała nr 1

Zarządu LST CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 16 kwietnia 2012 roku
w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii A

Zarząd LST CAPITAL spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 2 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. Nr 120 poz. 1300 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą o obligacjach” postanawia o emisji obligacji, zgodnie § 1 - § 2, niniejszej uchwały.

§ 1

1. Emisja obejmuje do 4.000 dwuletnich obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 000 zł każda.
2. Cena emisyjna obligacji serii A równa będzie wartości nominalnej.
3. Emisja obligacji serii A dojdzie do skutku jeśli prawidłowo objętych i opłaconych zostanie co najmniej 2.000 (dwa tysiące) obligacji serii A.
4. Obligacje serii A będą oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 11,5 procent.
5. Emisja obligacji serii A nastąpi w sposób określony w art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do maksymalnie 99 indywidualnie oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznego proponowania obligacji ani publicznej oferty w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2009 r. Nr 185 poz. 1439).
6. Obligacje serii A będą pozbawione postaci dokumentu i zapisane w ewidencji w rozumieniu art. 5a Ustawy o obligacjach.
7. Obligacje serii A są emitowane w celu sfinansowania działalności bieżącej i inwestycyjnej Spółki, która będzie prowadzona zgodnie z dotychczasową strategią.
8. Obligacje będą zabezpieczone w rozumieniu Ustawy o obligacjach, poprzez ustanowienie hipoteki na nieruchomości położonej w Żarach przy ul. Strzelców nr 7 i ul. Moniuszki nr 33, objętej księgą wieczystą KW nr 35895 oraz nieruchomościach położonych w Łęknicy objętych księgą wieczystą ZG1R/00051358/4 i KW ZG1R/00039303/4.

§ 2

1. Zarząd LST CAPITAL spółka akcyjna postanawia o podjęciu starań zmierzających do dopuszczenia i wprowadzenia obligacji serii A do alternatywnego systemu obrotu, w rozumieniu przepisów Ustawy z

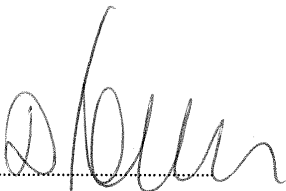


- dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 nr 183 poz. 1538 z późniejszymi zmianami), prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie Catalyst.
2. Zarząd LST CAPITAL spółka akcyjna postanawia o podjęciu starań zmierzających do dematerializacji obligacji w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 nr 183 poz. 1538 z późniejszymi zmianami), zgodnie z Art. 5a ust. 6 Ustawy o obligacjach.

§ 3

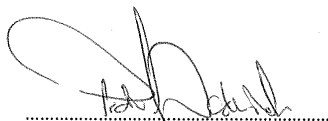
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta dwoma głosami za w obecności dwóch członków Zarządu.



.....

Dariusz Janus, Prezes Zarządu



.....

Piotr Woźniak, Wiceprezes Zarządu

Uchwała nr 1

Zarządu LST CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 23 kwietnia 2012 roku

w sprawie zmiany uchwały o emisji obligacji na okaziciela serii A

Zarząd LST CAPITAL spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, w związku z uchwałą nr 1 z dnia 16 kwietnia 2012 roku w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii A postanawia, co następuje.

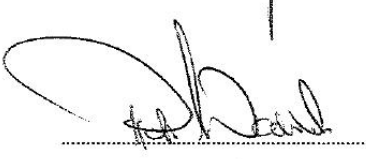
§ 1

1. W § 1 Uchwały nr 1 Zarządu spółki LST CAPITAL S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 16 kwietnia 2012 roku w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii A („Uchwała”) ust. 3 w brzmieniu: *„Emisja obligacji serii A dojdzie do skutku jeśli prawidłowo objętych i opłaconych zostanie co najmniej 2.500 (dwa tysiące pięćset) obligacji serii A”* otrzymuje następujące brzmienie: *„Emisja Obligacji nie dojdzie do skutku jeżeli nie zostaną złożone ważne Zapisy opiewające na minimum 1 Obligację, lub Emitent odstąpi od przeprowadzenia emisji Obligacji z istotnych powodów”*.
2. Pozostałe postanowienia Uchwały pozostają bez zmian.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta dwoma głosami za w obecności dwóch członków Zarządu.


Dariusz Janus. Prezes Zarządu
Piotr Woźniak, Wiceprezes Zarządu

3.4. WARUNKI EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

4. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI (UJEDNOLICONE)

4.1 Charakterystyka Obligacji

Emisja dotyczy Obligacji na okaziciela serii A, które są papierami wartościowymi na okaziciela, emitowanymi w formie zdematerializowanej. Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia wyłącznie świadczeń określonych poniżej, w sposób i w terminach określonych w Warunkach Emisji Obligacji.

Prawa z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku.

4.2 Emitent

Emitentem Obligacji serii A jest spółka LST CAPITAL spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, Plac Grzybowski 10 lokal 31, 00-104 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS nr 0000135232, NIP: 928-000-79-23, REGON: 970455962, kapitał zakładowy 2 215 540,15 zł w całości wpłacony.

4.3 Podstawa prawna emisji

Obligacje serii A emitowane są na podstawie Ustawy o obligacjach oraz na podstawie Uchwały Zarządu z dnia 16 kwietnia 2012 r. w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii A.

Do emisji Obligacji mają również zastosowanie inne właściwe przepisy dotyczące obrotu instrumentami finansowymi, w tym przepisy Ustawy o obrocie, odpowiednie regulacje KDPW.

4.4 Termin zapadalności

Termin zapadalności Obligacji serii A wypada po 24 miesiącach od Dnia Emisji Obligacji.

4.5 Tryb dokonywania emisji Obligacji

Obligacje emitowane są w sposób określony w art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach, przez skierowanie niniejszej Propozycji Nabycia do nie więcej niż 99 indywidualnie oznaczonych adresatów, do składania ofert nabycia Obligacji.

Propozycja Nabycia Obligacji nie jest ofertą w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego, nie stanowi oferty publicznej ani nie jest publicznym oferowaniem nabycia papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 Ustawy o ofercie.

4.6 Cel emisji Obligacji

Środki finansowe pozyskane z emisji Obligacji serii A zostaną przeznaczone na następujące cele:

- zwiększenie kapitału obrotowego Emitenta
- inwestycje w spółki portfelowe Emitenta

4.7 Wielkość Emisji

Emisja Obligacji obejmuje do 4.000 (czterech tysięcy) zdematerializowanych Obligacji na okaziciela serii A Emitenta, o łącznej wartości nominalnej do 4.000.000 (czterech milionów) złotych. Emisja Obligacji serii A dojdzie do skutku jeśli prawidłowo objętych i opłaconych zostanie co najmniej 1 (jedna) Obligacja serii A.

4.8 Wartość nominalna i Cena Emisyjna

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 (jeden tysiąc) złotych.
Cena Emisyjna jest równa wartości nominalnej i wynosi 1.000 (jeden tysiąc) złotych.

4.9 Warunki wykupu Obligacji

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji tj. w dniu przypadającym na 12 czerwca 2014 r. (24 miesiące od Daty Emisji), poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji oraz Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Wykupu.

Wypłata wartości nominalnej Obligacji będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

4.9.1. Przedterminowy wykup na żądanie Obligatariusza, w związku z brakiem rejestracji Obligacji w KDPW lub niewprowadzeniem Obligacji do obrotu w ASO:

Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie złożone Emitentowi, żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza obligacji w przypadku, gdy Obligacje nie zostaną zarejestrowane w KDPW w terminie dwóch miesięcy od Daty Emisji lub nie będą przedmiotem obrotu w ASO w terminie sześciu miesięcy od Daty Emisji.

Pisemne zawiadomienia z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji będą mogły być doręczone Emitentowi nie później, niż w terminie 15 dni od terminu wskazanego odpowiednio dla każdego ze zdarzeń, o których mowa powyżej. Emitent, w przypadku złożenia takiego żądania dokona wykupu Obligacji wraz z należnymi, a niewypłaconymi odsetkami, w terminie do 60 dni od daty otrzymania żądania. Za dzień wypłaty należnej kwoty uznany będzie dzień wystawienia, przez Emitenta lub podmiot upoważniony przez Emitenta, przelewu bankowego na rachunek wskazany przez Obligatariusza żądającego wcześniejszego wykupu Obligacji.

4.9.2. Przedterminowy wykup na żądanie Obligatariusza

Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie złożone Emitentowi, żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza obligacji, na skutek wystąpienia któregośkolwiek z poniższych przypadków:

- złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości przez Emitenta,
- nastąpi wszczęcie postępowania naprawczego w stosunku do Emitenta,
- wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta albo podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę.

Pisemne zawiadomienia z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji będą mogły być doręczone Emitentowi nie później, niż w terminie 30 dni od dnia, w którym Obligatariusz uzyskał informację o zajściu zdarzenia, o którym mowa w punktach powyżej.

Emitent, w przypadku złożenia takiego żądania dokona wykupu Obligacji wraz z należnymi, a niewypłaconymi odsetkami, w terminie do 10 dni od daty otrzymania takiego żądania. Za dzień wypłaty należnej kwoty uznany będzie dzień wystawienia, przez Emitenta lub podmiot upoważniony przez Emitenta, przelewu bankowego na rachunek wskazany przez Obligatariusza żądającego wcześniejszego wykupu Obligacji.

4.9.3. Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza, zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o obligacjach:

Obligatariusz będzie miał prawo żądać od Emitenta przedterminowego wykupu Obligacji, a Emitent zobowiązany będzie Obligacje wskazane w żądaniu niezwłocznie wykupić, jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji (art. 24 ust. 2 Ustawy o obligacjach). W powyższych przypadkach, Obligatariusz może żądać od Emitenta przedterminowego wykupu Obligacji poprzez wystosowanie do Emitenta pisemnego żądania, zgodnie z którym należące do Obligatariusza Obligacje staną się natychmiast wymagalne i płatne po doręczeniu żądania.

Przedterminowy wykup Obligacji przez Emitenta odbędzie się poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji. Ponadto w dniu przedterminowego wykupu Obligacji, o którym mowa w niniejszym punkcie, Emitent dokona zapłaty Odsetek za okres od ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do dnia przedterminowego wykupu (łącznie z tym dniem) oraz wszelkich innych zaległych kwot z tytułu Odsetek.

Żądanie przedterminowego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta. Obligatariusz powinien przesłać kopię tego pisma do biura maklerskiego, w którym posiada rachunek papierów wartościowych, na którym są zapisane Obligacje.

Transakcja przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza zostanie przeprowadzona za pośrednictwem KDPW oraz uczestników KDPW, tj. podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje serii A w terminach określonych przez właściwe przepisy prawa i regulacje KDPW, w szczególności Regulamin KDPW i Szczegółowe Zasady Działania KDPW, na podstawie informacji otrzymanych z firm inwestycyjnych prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy, którzy poinformowali je o złożeniu żądania przedterminowego wykupu Emitentowi.

4.10 Warunki wypłaty oprocentowania

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji tj. w dniu przypadającym na 12 czerwca 2014 r. (24 miesiące od Daty Emisji), poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji oraz Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Wykupu. Wypłata wartości nominalnej Obligacji będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Odsetki od Obligacji (oprocentowanie Obligacji)

Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 11,5% (jedenaście i pół procent) w skali roku.

Odsetki naliczane są od wartości nominalnej Obligacji, przy uwzględnieniu liczby dni w danym Okresie Odsetkowym przyjmując, że rok liczy 365 dni.

Odsetki będą naliczane począwszy od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie z tym dniem).

Okres Odsetkowy wynosi sześć miesięcy. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dacie Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).

Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługują Odsetki obliczone z poniższym wzorem:

$O = WN \times R \times n / [365]$, gdzie: O
 – odsetki,
 WN – Wartość nominalna Obligacji, R
 – Oprocentowanie,
 n – liczba dni w okresie odsetkowym.

Odsetki będą naliczane od każdej Obligacji z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

Ustala się następujące Okresy Odsetkowe:

Tabela. Terminarz płatności odsetek

Nr okresu	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw do Odsetek (na koniec dnia)	Dzień Płatności Odsetek
1.	12 czerwca 2012 r.	4 grudnia 2012 r.	12 grudnia 2012 r.
2.	12 grudnia 2012 r.	4 czerwca 2013 r.	12 czerwca 2013 r.
3.	12 czerwca 2013 r.	4 grudnia 2013 r.	12 grudnia 2013 r.
4.	12 grudnia 2013 r.	4 czerwca 2014 r.	12 czerwca 2014 r.

Podstawą naliczenia i wypłaty Odsetek będzie liczba Obligacji zapisana na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza, z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty Odsetek. Dniem Ustalenia Praw do Odsetek z Obligacji jest 6 (szósty) Dzień Roboczy przed Dniem Płatności Odsetek.

Odsetki będą płatne w Dniu Płatności Odsetek lub w Dniu Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty Odsetek w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Wykupu.

Wypłata Odsetek będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których będą zapisane Obligacje, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Naliczanie Odsetek od Obligacji ustanie w Dniu Wykupu.

4.11 Zabezpieczenie Obligacji

Obligacje serii A są zabezpieczone.

Wysokość i forma zabezpieczenia:

Zabezpieczeniem roszczeń Obligatariuszy z tytułu emisji Obligacji będzie hipoteka umowna łączna na nieruchomościach spółki zależnej, to jest:

- na prawie własności zabudowanych nieruchomości gruntowych, stanowiących działki nr: 5/5, 5/12, 5/14, 5/16, 5/17, 5/18, 5/19, 112 i 4 położonej w Żarach, bezpośrednio przy ul. Strzelców i Moniuszki

Dla powyższych nieruchomości prowadzone są przez Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Żarach, księgi wieczyste:

- KW nr ZG1R/00035895/2 - obejmuje działkę nr 4
- KW nr ZG1R/00020564/5 - obejmuje działki nr: 5/5, 5/12, 5/14, 5/16, 5/17, 5/18, 5/19 i 112

Stan zagospodarowania gruntów – grunty zabudowane obiektami biurowymi i produkcyjno – magazynowymi o łącznej powierzchni 11.114,1 m².

W rejestrze gruntów oznaczona jest, jako: województwo Lubuskie, powiat Żarski, Żary obręb nr 2, ul. Strzelców nr 7 i ul. Moniuszki nr 33, działka: nr 5/5 o pow. 571 m², działka nr 5/12 o pow. 3088 m², działka nr 5/14 o pow. 4715 m², działka nr 5/16 o pow. 1600 m², działka nr 5/17 o pow. 280 m², działka nr 5/18 o pow. 6906 m², działka nr 5/19 o pow. 5155 m², działka nr 112 o pow. 660 m², działka nr 4 o pow. 275 m². Łączna powierzchnia wynosi 23.206 m². Granice ustalone.

W dziale IV księgi wieczystej prowadzonej dla wyżej wymienionych nieruchomości na dzień sporządzenia Propozycji Nabycia widnieją następujące hipoteki:

- o hipoteka umowna łączna na kwotę 3.000.000,00 zł,
- o hipotek umowna łączna na kwotę 349.995,00 zł.

Wartość wymienionych nieruchomości na 10 kwiecień 2012 r. została oszacowana na kwotę 7.190.000,00 zł.

- o na prawie własności zabudowanej nieruchomości gruntowej oznaczonej jako działka nr 282/38 i udziale w użytkowaniu wieczystym niezabudowanej nieruchomości gruntowej oznaczonej jako działka nr 282/24, położonych w Łęknicy, gmina Łęknica, powiat żarski.

Dla powyższych nieruchomości prowadzone są przez Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Żarach, księgi wieczyste:

- KW nr ZG1R/00051358/4 - dz. nr 282/38,
- KW nr ZG1R/00039303/4 - dz. nr 282/24.

Nieruchomość stanowiąca działkę nr 282/38 jest zabudowana obiektami byłej cegielni. Obiekty kubaturowe przeznaczone są do rozbiórki.

Natomiast nieruchomość stanowiąca działkę nr 282/24 stanowi drogę dojazdową.

Powierzchnia w/w działek wynosi: dz. nr 282/38 – 25.914 m² i dz. nr 282/24 – 1.102 m²

W dziale IV księgi wieczystej prowadzonej dla wyżej wymienionych nieruchomości na dzień sporządzenia Propozycji Nabycia nie widnieją żadne hipoteki.

Wartość wymienionych nieruchomości na 20 kwiecień 2012 r. została oszacowana na łączną kwotę 1.573.800,00 zł.

Hipoteka umowna łączna zostanie ustanowiona na zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy, którym zostały przydzielone Obligacje, w wysokości stanowiącej sumę wartości nominalnej przydzielonych Obligacji i wartości odsetek od przydzielonych Obligacji. W zależności od wielkości przydzielonych Obligacji hipoteka umowna łączna zostanie ustanowiona odpowiednio na wszystkich bądź wybranych nieruchomościach, w zależności od wielkości roszczeń wynikających z przydzielonych Obligacji, pod warunkiem, że łączna wartość nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczenia, ustalona w operacie szacunkowym, przewyższać będzie wartość roszczeń Obligatariuszy.

Stosownie do art. 7 ust. 1a i 1b Ustawy o Obligacjach Emitent zawarł umowę z Administratorem Hipoteki, na mocy której Administrator Hipoteki wykonywać będzie prawa i obowiązki wierzyciela hipotecznego we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy. Administratorem hipoteki jest CELLICA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą

w Warszawie.

4.12 Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji Nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji

Zgodnie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym, Emitent posiadał na 31 marca 2012 roku łączne zobowiązania w kwocie łącznie: 3.140 tys. zł (co stanowi 6,23% kapitałów własnych), w tym długoterminowe 1.610 tys. zł (co stanowi 3,20% kapitałów własnych) i krótkoterminowe 1.530 tys. zł (co stanowi 3,03% kapitałów własnych).

Zarząd przewiduje, iż w okresie do całkowitego wykupu Obligacji zobowiązania te powinny kształtować się na podobnym poziomie z uwzględnieniem dodatkowych zobowiązań wynikających z emisji Obligacji. Dotyczy to wartości nominalnej Obligacji tj. w przypadku uplasowania całości emisji Obligacji serii A do kwoty 4 mln zł, a także w poszczególnych okresach narosłych odsetek (przed dniem ich wypłaty).

4.13 Ograniczenie zbywalności Obligacji

Nie istnieją ograniczenia w zbywalności Obligacji.

4.14 Opodatkowanie

Emitent nie składa żadnych oświadczeń odnoszących się do kwestii podatkowych związanych z płatnościami lub otrzymywaniem środków finansowych związanych z Obligacjami. Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Inwestora i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych, wskazane jest, aby każdy Inwestor rozważający nabycie Obligacji zasięgnął porady doradcy podatkowego lub prawnego.

4.15 Płatności częściowe

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji wymagalnych w Dniu Płatności, KDPW za pośrednictwem podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, dokona częściowej płatności. W takim przypadku należności Obligatariuszy zostaną pokryte z przekazanych środków proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji. Należności z każdej Obligacji zostaną pokryte w tej samej wysokości.

W takim przypadku płatności Emitenta będą zaliczane w następującej kolejności:

- odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczenia z Obligacji,
- odsetki od Obligacji,
- wartość nominalna Obligacji płatna w przypadku wykupu Obligacji.

4.16 Opóźnienie w wykonaniu świadczeń pieniężnych przez Emitenta

W przypadku opóźnienia w wypłacie wartości nominalnej Obligacji w związku z wykupem Obligacji, Odsetki od wartości nominalnej naliczane będą na zasadach określonych powyżej w Warunkach Emisji Obligacji z zastosowaniem Oprocentowania Obligacji, do dnia wypłaty.

W przypadku opóźnienia w wypłacie samych Odsetek, Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta, za każdy dzień opóźnienia aż do dnia zapłaty, odsetek ustawowych od kwoty należnych Odsetek, w wysokości wynikającej z Rozporządzenie w sprawie odsetek ustawowych lub aktu prawnego, który zastąpi to rozporządzenie.

4.17 Zawiadomienia

Zawiadomienia kierowane przez Emitenta:

Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień przewidzianych w Propozycji Nabycia Obligacji lub Warunkach Emisji Obligacji, wszelkie zawiadomienia do Inwestorów będą wysyłane listem poleconym lub kurierem na ich adresy podane w Formularzu Zapisu na nabycie Obligacji lub będą doręczane im osobiście.

Ponadto Emitent może dodatkowo zawiadomić Inwestorów składających zapis na Obligacje o fakcie przydzielenia lub nie przydzielenia Obligacji drogą mailową, jeżeli takowy adres zostanie wskazany w formularzu zapisu.

Wszelkie zawiadomienia mogą być również zamieszczane na stronie internetowej Emitenta: <http://www.lstcapital.com>

Zawiadomienia kierowane przez Obligatariuszy:

Jeżeli Warunki Emisji nie stanowią inaczej, zawiadomienia kierowane przez Obligatariuszy będą uznane za dostarczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską, na następujący adres:

LST CAPITAL S.A.

Plac Grzybowski 10 lokal 31
00-104 Warszawa

4.18 Przedawnienie

Roszczenie o wykup Obligacji i wypłatę Odsetek ulega przedawnieniu po upływie 10 lat od dnia, w którym stało się ono wymagalne.

4.19 Prawo właściwe

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

5. INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY OBLIGACJI

Emisja Obligacji będzie prowadzona w sposób określony w art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach, tj. poprzez kierowanie Propozycji Nabycia Obligacji do maksymalnie 99 (dziewięćdziesięciu dziewięciu) indywidualnie oznaczonych adresatów, w sposób, który nie stanowi publicznego proponowania nabycia obligacji ani publicznej oferty w rozumieniu art. 3 Ustawy o ofercie.

Propozycje Nabycia kierowane będą do wybranych Inwestorów za pośrednictwem GPF CAUSA lub bezpośrednio przez Emitenta.

5.1 Osoby uprawnione do objęcia Obligacji serii A

Uprawnionymi do składania ofert nabycia Obligacji serii A są osoby i podmioty, które otrzymają Propozycję Nabycia od GPF CAUSA. Osobami, które mogą otrzymać Propozycje Nabycia są osoby prawne, jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, a także osoby fizyczne.

5.2 Terminy

23 kwietnia 2012 roku	rozpoczęcie kierowania do Inwestorów Propozycji Nabycia
kwietnia 2012 roku	rozpoczęcie przyjmowania ofert nabycia (zapisów) i wpłat na Obligacje składanych przez Inwestorów
6 czerwca 2012 roku	zakończenie przyjmowania ofert nabycia (zapisów) i wpłat na Obligacje składanych przez Inwestorów
12 czerwca 2012 roku	przydział Obligacji serii A

Emitent może postanowić o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty nabycia Obligacji w wymienionych powyżej terminach lub o ich przesunięciu. Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty w powyższych terminach lub o przesunięciu któregośkolwiek z tych terminów zostanie podana przed terminem, którego zmiana dotyczy, w sposób, w jaki została udostępniona Propozycja Nabycia.

5.3 Zasady składania ofert nabycia Obligacji (dokonywania zapisów)

Emitent skieruje do wybranych Inwestorów, za pośrednictwem GPF Causa lub bezpośrednio, Propozycje Nabycia Obligacji serii A, w trybie określonym w art. 9 ust. 3 Ustawy o obligacjach.

Przyjęcie tej propozycji, następuje przez doręczenie przez Inwestora do GPF Causa prawidłowo wypełnionego i podpisanego przez Inwestora lub osoby właściwie umocowane do reprezentowania Inwestora, formularza nabycia Obligacji serii A, w terminie wskazanym w pkt. 5.2 Propozycji Nabycia, w sposób uzgodniony z GPF Causa oraz dokonanie zapłaty zgodnie z zasadami opisanymi w Propozycji Nabycia.

Zapis może złożyć wyłącznie Inwestor, który uprzednio otrzymał od Emitenta lub GPF Causa Propozycję Nabycia.

Inwestor może złożyć Zapis na nie mniej niż 15 oraz nie więcej niż 4.000 Obligacji serii A.

Na dowód przyjęcia zapisu, Inwestor otrzyma od GPF Causa lub Emitenta jeden egzemplarz złożonego formularza.

Inwestor składając zapis na Obligacje serii A powinien okazać:

a) w przypadku osób fizycznych – dowód osobisty albo paszport,

b) w przypadku Inwestorów innych niż osoby fizyczne, osoby składające zapis zobowiązane są przedstawić w miejscu przyjmowania zapisów właściwe dokumenty poświadczające ich uprawnienia do reprezentowania tych podmiotów oraz powinny okazać:

- aktualny wypis z właściwego rejestru,
- akt zawiązania jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej lub inny dokument, z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli,
- dowód osobisty albo paszport osoby fizycznej reprezentującej Inwestora niebędącego osobą fizyczną.

Dla ważności zapisu na Obligacje serii A, wymagane jest złożenie prawidłowo wypełnionego i podpisanego formularza zapisu oraz wpłacenie nie później niż w chwili dokonywania zapisu całości wartości nominalnej Obligacji objętych zapisem, to jest kwoty równej iloczynowi wartości nominalnej jednej Obligacji oraz liczby Obligacji objętych zapisem.

Inwestor, w momencie składania zapisu, jest zobowiązany do złożenia dyspozycji deponowania Obligacji serii A na rachunku papierów wartościowych Inwestora.

Złożenie formularza, którego wzór stanowi Załącznik nr 4 do Propozycji Nabycia jest równoznaczne ze złożeniem przez Inwestora bezwarunkowej, nieodwołalnej oferty nabycia Obligacji. Jednocześnie Inwestor oświadcza, że zapoznał się z treścią Propozycji Nabycia, akceptuje jej treść, a także zasady nabycia i Warunki Emisji Obligacji.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje lub nieterminowego złożenia go oraz opóźnienia wpływu środków pieniężnych na wskazany rachunek, ponosi Inwestor składający ofertę nabycia Obligacji.

Zapis na Obligacje serii A jest bezwarunkowy, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń i jest nieodwołalny, z zastrzeżeniem postanowień, o których mowa w pkt. 5.4.

5.4 Terminy związania zapisem na Obligacje Serii A

Zapis wiąże Inwestora dokonującego zapis w terminie do dnia zapisania Obligacji Serii A na rachunku papierów wartościowych Inwestora.

Inwestor przestaje być związany ofertą nabycia Obligacji (złożonym zapisem):

- w przypadku niedojścia Oferty Obligacji do skutku – od momentu otrzymania przekazanej mu przez Emitenta informacji o niedojściu Oferty do skutku,
- w przypadku dojścia Oferty do skutku:
 - w odniesieniu do tej części Obligacji, które nie zostały Inwestorowi przydzielone, jeżeli Inwestorowi przydzielono Obligacje w liczbie mniejszej niż określona w zapisie w momencie otrzymania od Emitenta informacji o liczbie przydzielonych mu Obligacji,
 - w przypadku Inwestorów, którym nie przydzielono Obligacji, w momencie otrzymania przekazanej mu od Emitenta informacji o nieprzydzieleniu Obligacji.

5.5 Zasady dokonywania wpłat za Obligacje Serii A

Wpłaty na Obligacje Serii A należy dokonać najpóźniej w chwili składania Zapisu.

Wpłaty na Obligacje Serii A można dokonywać gotówką na rachunek bankowy LST CAPITAL w Banku BGŻ S.A. nr: 36 2030 0045 1110 0000 0198 2040

Wpłaty mogą być dokonywane wyłącznie w złotych polskich. Za chwilę wpłaty uważa się moment wpłacenia całej należnej kwoty w kasie oddziału Banku BGŻ S.A. lub uznania rachunku bankowego, o którym mowa w zdaniu poprzednim. W przypadku dokonywania wpłaty przelewem, należy złożyć polecenie przelewu z odpowiednim wyprzedzeniem, tak by w momencie składania zapisu środki znajdowały się na rachunku bankowym w Banku BGŻ S.A. o nr.: 36 2030 0045 1110 0000 0198 2040.

W tytule przelewu powinna znajdować się adnotacja: „Zapis nr ... na Obligacje serii A spółki LST CAPITAL S.A.”

Zapis, w części w jakiej wpłata na Obligacje nie została dokonana, jest nieważny.

5.6 Przydział Obligacji Serii A

Przydział Obligacji Serii A nastąpi nie później niż w terminie trzech dni roboczych od dnia zakończenia przyjmowania zapisów. Emitent wystosuje do Inwestorów zawiadomienia o dokonanym przydziale Obligacji lub niedojściu emisji Obligacji do skutku oraz niezależnie od tego podejmie czynności celem przekazania treści takiego zawiadomienia Inwestorom za pomocą środków porozumiewania się na odległość lub drogą elektroniczną.

Jeżeli łączna liczba Obligacji, na które Inwestorzy złożą ważne zapisy nie przekroczy 4.000, co do zasady, Obligacje zostaną przydzielone każdemu Inwestorowi, który złożył ważny zapis i dokonał wpłaty, w liczbie wynikającej z określonej w zapisie.

Natomiast w przypadku, gdy łączna liczba Obligacji, na które Inwestorzy złożą ważne zapisy przekroczy 4.000, Emitent dokona redukcji przydzielonych Obligacji według własnego uznania. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane.

Niezależnie od powyższego, Emitent zastrzega sobie prawo do przydzielenia Inwestorowi Obligacji według własnego uznania, w liczbie określonej w zapisie lub mniejszej lub nie przydzielenia Inwestorów żadnych Obligacji, co nie będzie stanowiło podstawy do wysuwania przez Inwestora jakichkolwiek roszczeń względem Emitenta.

5.7 Rozliczenie wpłat i zwrot nadpłaconych kwot

W przypadku przydzielenia Inwestorom mniejszej liczby Obligacji serii A niż wskazana w formularzu zapisu lub nieprzydzielenia Obligacji wcale, zwrot środków pieniężnych wpłaconych tytułem opłacenia Obligacji nastąpi na rachunek wskazany w formularzu zapisu w terminie siedmiu dni od dnia dokonania przydziału Obligacji serii A.

W przypadku niedojścia emisji do skutku, wpłaty dokonywane przez Inwestorów zostaną zwrócone na rachunek Inwestora wskazany w formularzu zapisu, niezwłocznie po podjęciu przez Emitenta decyzji o niedojściu emisji do skutku.

Środki wpłacone przez Inwestorów z tytułu wpłat na Obligacje nie będą oprocentowane, a zatem zwrot środków nastąpi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań i Inwestorowi nie będzie przysługiwało jakiejkolwiek roszczenie o odsetki z tytułu przetrzymywania środków pieniężnych wpłaconych tytułem opłacenia Obligacji, jeżeli ich przechowywanie i zwrot nastąpi na warunkach i w terminach określonych w Propozycji Nabycia.

5.8 Niedojście emisji Obligacji Serii A do skutku

Emisja Obligacji nie dojdzie do skutku jeżeli:

- nie zostaną złożone ważne Zapisy opiewające na minimum 1 Obligacja, lub
- Emitent odstąpi od przeprowadzenia emisji Obligacji z istotnych powodów.

5.9 Rejestracja Obligacji w KDPW

Obligacje, po ich zarejestrowaniu w KDPW, zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych Obligatariuszy prowadzonych przez bezpośrednich uczestników KDPW, podanych w formularzach zapisów.