

Nota Informacyjna

dla 60.000 sztuk obligacji serii LCC220523OZ3 o łącznej wartości nominalnej 60.000.000 PLN emitowanych przez



Develia Spółka Akcyjna

z siedzibą we Wrocławiu

pod adresem ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław

www.develia.pl

Niniejsza Nota Informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą Notą Informacyjną do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i Bondspot 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. (rynek podstawowym lub równoległym) ani na rynku regulowanym BondSpot prowadzonym przez BondSpot S.A.

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. ani Bondspot S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.


Data sporządzenia: 12 września 2019r.

SPIS TREŚCI:

1.	NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES EMITENTA WRAZ Z DANYMI TELEADRESOWYMI.....	6
2.	INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY.....	6
3.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI DŁUŻNYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	6
3.1	Ryzyko kredytowe.....	6
3.2	Ryzyko związane z płynnością.....	7
3.3	Ryzyko związane z realizacją projektów deweloperskich.....	7
3.4	Ryzyko administracyjno-budowlane.....	7
3.5	Ryzyko związane z odpowiedzialnością po sprzedaży lokali mieszkaniowych i domów.....	7
3.6	Ryzyko związane ze wzrostem kosztów budowy.....	7
3.7	Ryzyko związane z ograniczeniem skali działalności Grupy.....	8
3.8	Ryzyko związane z sytuacją na rynkach finansowych i nieruchomości.....	8
3.9	Ryzyko walutowe.....	8
3.10	Ryzyko stopy procentowej.....	9
3.11	Ryzyko związane z konkurencją.....	9
3.12	Ryzyko związane z cenami nieruchomości i stawkami czynszów najmu.....	9
3.13	Ryzyko dotyczące zmian legislacyjnych.....	9
3.14	Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji w wyniku naruszenia Warunków Emisji lub wystąpienia ustawowej przesłanki wymagalności Obligacji.....	10
3.15	Ryzyko braku możliwości realizacji wykupu lub wcześniejszego wykupu Obligacji.....	10
3.16	Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza.....	10
3.17	Ryzyko podjęcia przez zgromadzenie Obligatariuszy uchwały będącej w sprzeczności z indywidualnymi interesami Obligatariusza.....	11
3.18	Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji.....	11
3.19	Ryzyko związane z płynnością Obligacji.....	11
3.20	Ryzyko przeznaczenia wpływów z emisji na spłatę zobowiązań wobec mBanku.....	11
3.21	Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami.....	12
3.22	Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.....	13
3.23	Ryzyko ceny obligacji na rynku wtórnym.....	14
3.24	Ryzyko zmiany stopy bazowej.....	14
3.25	Ryzyko nałożenia kar administracyjnych przez KNF.....	14
3.26	Ryzyko związane z notowaniem obligacji.....	15
3.27	Ryzyko nałożenia kar pieniężnych na Emitenta przez ASO BondSpot oraz ASO GPW.....	16
3.28	Ryzyko związane z przestrzeganiem Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku.....	16
4.	CEL EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH.....	16
5.	OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH.....	17
6.	WIELKOŚĆ EMISJI.....	18
7.	WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA.....	18
8.	INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE.....	18

8.1	Wyniki subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie.....	18
8.2	Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży.....	18
8.3	Data przydziału instrumentów dłużnych.....	18
8.4	Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą.....	18
8.5	Stopa redukcji.....	18
8.6	Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji.....	18
8.7	Cena, po jakiej Instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane).....	19
8.8	Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją.....	19
8.9	Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji.....	19
8.10	Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta).....	19
8.11	Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta.....	19
9.	WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH	
9.1	Wykup Obligacji w Dacie Wykupu.....	19
9.2	Wcześniejszy wykup (Sprzedaż Aktywów Kluczowych).....	20
9.3	Przedterminowy wykup w przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji	20
9.4	Płatność Kwoty Odsetek.....	21
9.5	Zmiana marży.....	21
10.	WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA.....	22
11.	WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH PROPONOWANYCH DO NABYCIA.....	23
12.	OGÓLNE INFORMACJE O RATINGU PRZYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO OBLIGACJOM.....	24
13.	DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, ORAZ ZDOŁNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE.....	24
14.	ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE.....	24
15.	W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH -	

3



WYCENA PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANĄ PRZEZ UPRAWNIONEGO BIEGŁEGO.....	24
16. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE: (A) LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI, (B) OGÓLNA LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA.....	24
17. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA: (A) LICZBA AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ, (B) CENA EMISYJNA AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA, (C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI.....	24

Załączniki:

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta
2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta lub umowy spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian statutu lub umowy spółki nie zarejestrowanych przez sąd
3. Pełny tekst uchwał Zarządu Emitenta stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych Notą Informacyjną:
 - 1) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 1 z dnia 27 września 2018r.
 - 2) uchwały Zarządu Emitenta nr 1 z dnia 1 października 2018r.
 - 3) uchwały Zarządu Emitenta nr 1 z dnia 21 maja 2019r.
4. Warunki Emisji Obligacji LCC220523OZ3.
5. Definicje i objaśnienia skrótów.



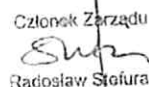
Oświadczenie Emitenta

Niniejszym oświadczamy, że według naszej 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 pominęto 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.

Za Emitenta

Prezes Zarządu

Grzegorz Niedospija

Członek Zarządu

Radosław Stofurak

DEVELIA S.A.
53-333 Wrocław, ul. Powstańców Śląskich 2-4
NIP: 899-25-62-750 REGON: 020246398
(1)

W związku z postanowieniami § 18 ust. 18 punkt 1) oraz punkt 3) Regulaminu ASO GPW, Emitent jest zwolniony z obowiązku zawierania umowy z Autoryzowanym Doradcą.

1. NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES EMITENTA WRAZ Z DANYMI TELEADRESOWYMI

Nazwa (firma) Emitenta:	DEVELIAS.A. (wcześniej pod firmą LC Corp S.A.)
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres Emitenta:	ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław
Telefon:	+48 71 79 88 010
Telefaks:	+48 71 75 00 496
Adres poczty elektronicznej:	biuro@develia.pl
Adres głównej strony internetowej:	www.develia.pl

2. INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI DŁUŻNYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Opisane poniżej czynniki ryzyka, wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Emitenta, są w opinii Emitenta wyczerpujące, jednak Emitent zastrzega, że w wyniku działalności prowadzonej przez spółki Grupy, przedstawiona lista ryzyk może ulec zmianie. W przyszłości mogą powstać ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, na przykład o charakterze losowym i niezależne od Grupy. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i jego grupy kapitałowej.

3.1. Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy jest minimalne, ponieważ Grupa lokuje środki w bankach o dobrej, stabilnej kondycji finansowej. W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.



3.2. Ryzyko związane z płynnością

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania, takich jak kredyty bankowe i obligacje. Grupa posiada własne środki finansowe zabezpieczające bieżącą działalność oraz prowadzone obecnie inwestycje, ale rozszerzenie działalności wymaga pozyskiwania dalszego finansowania poprzez zawieranie umów kredytów bankowych lub emisję obligacji. Terminy spłaty kolejnych rat dostosowuje się do przewidywanych wpływów ze sprzedaży poszczególnych inwestycji.

3.3. Ryzyko związane z realizacją projektów deweloperskich

Realizacji projektów deweloperskich, ze względu na ich złożoną zarówno pod względem prawnym jak i technicznym naturę, towarzyszy wiele istotnych ryzyk. Ryzyka te obejmują w szczególności nieuzyskanie pozwoleń niezbędnych do wykorzystania gruntów zgodnie z planami Grupy, opóźnienia w zakończeniu budowy, koszty przewyższające koszty założone w budżecie spowodowane niekorzystnymi warunkami pogodowymi, niewypłacalność wykonawców lub podwykonawców, spory pracownicze u wykonawców lub podwykonawców, niedobór materiałów lub sprzętu budowlanego, nieszczęśliwe wypadki lub nieprzewidziane trudności techniczne, brak możliwości uzyskania pozwoleń umożliwiających oddanie budynku lub budynków do użytkowania lub innych wymaganych pozwoleń, czy też zmiany w przepisach regulujących wykorzystanie gruntów. W razie wystąpienia któregośkolwiek z tych ryzyk, może zaistnieć opóźnienie w realizacji projektu deweloperskiego, zwiększenie kosztów lub utrata przychodów, zamrożenie środków zainwestowanych w nabycie nieruchomości pod projekt deweloperski, a w niektórych przypadkach niezdolność do ukończenia inwestycji, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.4. Ryzyko administracyjno-budowlane

Niedoskonałości regulacji polskiego systemu prawnego sprawiają, iż organy administracji budowlanej mogą wydać decyzje administracyjne (np. pozwolenie na budowę) z naruszeniem prawa, co z kolei może skutkować zaskarżeniem tych decyzji przez osoby trzecie mające w tym interes. Zaskarżenie (zarówno uzasadnione jak i nieuzasadnione) takich decyzji może z kolei spowodować wstrzymanie procesu inwestycyjnego, co przekłada się bezpośrednio na pogorszenie rentowności inwestycji, a tym samym wyniku finansowego inwestora. Ponadto istotnym ryzykiem są pojawiające się coraz częściej żądania gmin uzależniające wydanie decyzji pozwolenia na budowę od spełnienia innych dodatkowych warunków nie wynikających z przepisów prawa.

3.5. Ryzyko związane z odpowiedzialnością po sprzedaży lokali mieszkaniowych i domów

Działalność Grupy obejmuje w szczególności sprzedaż mieszkań i domów. W związku z tym Grupa może być narażona na spory i postępowania sądowe związane ze zrealizowanymi inwestycjami, w wyniku których spółki z Grupy mogą zostać zobowiązane do spełnienia określonych świadczeń (np. wynikających z gwarancji wykonania prac budowlanych udzielonych klientom). Może to mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Zarządzanie ryzykiem w DEVELIA S.A. odbywa się poprzez sformalizowany proces okresowej identyfikacji, analizy i oceny czynników ryzyka. W tym procesie identyfikowania ryzyk ustalane są odpowiednie procedury i procesy, których wprowadzenie ma na celu eliminację, bądź ograniczenie ryzyka dla Grupy.

3.6. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów budowy

Istotnym ryzykiem oprócz wzrostu cen nieruchomości, są także rosnące wciąż koszty realizacji inwestycji, wynikające z podwyżek cen materiałów budowlanych oraz deficytu pracowników budów i wzrost ich płac, a także duża ilość realizowanych inwestycji. Wzrost cen wykonawstwa oraz materiałów w istotny sposób wpłynie na rentowność realizowanych

inwestycji, szczególnie jeśli proporcjonalnie nie wzrosną ceny mieszkań i odpowiednio w stosunku do inwestycji komercyjnych czynsze najmu. Trudno przewidzieć jak będą kształtowały się te trendy w najbliższej przyszłości.

3.7. Ryzyko związane z ograniczeniem skali działalności Grupy

W związku z modyfikacją strategii Grupy polegającą na dopuszczeniu możliwości sprzedaży obiektów komercyjnych po zakończeniu ich budowy oraz ich całkowitej komercjalizacji oraz możliwej decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o wypłacie tytułem dywidendy istotnej kwoty z środków uzyskanych ze sprzedaży tych obiektów, istnieje ryzyko zmniejszenia sumy bilansowej Grupy.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta

3.8. Ryzyko związane z sytuacją na rynkach finansowych i nieruchomości

Do czynników mogących negatywnie wpłynąć na działalność Grupy należy zaliczyć politykę sektora bankowego w stosunku do firm deweloperskich, gdyż skala kredytowania firm deweloperskich będzie miała istotny wpływ na skalę uruchamiania nowych projektów. Również polityka sektora bankowego w stosunku do osób fizycznych w zakresie kredytów hipotecznych jest istotnym czynnikiem ryzyka. Zaostrzone kryteria stosowane przez banki do oceny zdolności kredytowej klientów spowodowały, iż wielu nowych potencjalnych nabywców mieszkań napotyka na barierę zdolności kredytowej. Brak nowych rozwiązań kredytowych oraz mała dostępność kredytów może być czynnikiem ograniczającym popyt na nowe mieszkania i domy.

Sytuacja na rynku mieszkaniowym (fluktuacje popytu/podaży) mają również istotny wpływ na działalność Grupy. Istotny wpływ ma także sytuacja na rynku nieruchomości komercyjnych, kształtująca poziomy osiąganych czynszów najmu oraz poziom wycen nieruchomości komercyjnych (poprzez realizowane na rynku stopy kapitalizacji (yield)).

3.9. Ryzyko walutowe

W spółkach zarządzających nieruchomościami komercyjnymi przychody z najmu a także zobowiązania wynikające z umowy finansowania są denominowane w euro (EUR). W konsekwencji, Grupa jest narażona na ryzyko walutowe związane z wahaniami kursu wymiany PLN/EUR.

Ryzyko walutowe wynikające z obsługi kredytu walutowego jest ograniczane przez pobieranie czynszów z najmu indeksowanych do waluty kredytu finansującego inwestycję. Ryzyko spowodowane różnicami czasowymi pomiędzy fakturowaniem, a spłatą kredytu jest ograniczane, w zależności od sytuacji rynkowej, przez zakup odpowiedniej kwoty waluty w terminach fakturowania czynszów.

Ryzyko walutowe obejmuje również wycenę bilansową nieruchomości komercyjnych i wycenę kredytów (finansujących te inwestycje), które na dzień bilansowy przeliczane są z EUR na PLN według średniego kursu NBP na ten dzień.

Spadek kursu EUR skutkuje spadkiem wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, których wycena jest sporządzana w EUR i przeliczana na PLN, co znajduje odzwierciedlenie w „skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów” w pozycji „Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych” oraz spadkiem wyceny zobowiązań z tytułu kredytów w EUR zaciągniętych w związku z budową nieruchomości inwestycyjnych, co jest ujmowane w „skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów” w pozycji „Przychody finansowe”. W efekcie spadek kursu EUR powoduje zmniejszenie skonsolidowanego zysku brutto.

Analogicznie wzrost kursu EUR powoduje wzrost wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, których wycena jest sporządzana w EUR i przeliczana na PLN, co znajduje odzwierciedlenie w „skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów” w pozycji „Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych” oraz wzrostem wyceny zobowiązań z tytułu kredytów w EUR zaciągniętych w związku z budową nieruchomości inwestycyjnych,

co jest ujmowane w „skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów” w pozycji „Przychody finansowe”. W efekcie wzrost kursu EUR powoduje zwiększenie skonsolidowanego zysku brutto.

Zmiana kursu EUR ma charakter niepieniężny i pozostaje bez wpływu na bieżącą sytuację i działalność operacyjną spółek Grupy.

Przytoczona wyżej zależność odzwierciedlenie swoje znajduje w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku Grupy Emitenta w punkcie opisującym ryzyko walutowe.

3.10. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych, opartych na zmiennej stopie. Ryzyko to jest częściowo kompensowane przez indeksację przychodów z najmu. W niektórych spółkach finansowanych długoterminowymi kredytami inwestycyjnymi, zgodnie z zapisami w tych umowach kredytowych, są zawierane transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej i prowadzona rachunkowość

3.11. Ryzyko związane z konkurencją

Spółki Grupy jako właściciele centrów biurowo-handlowo-usługowych narażone są na znaczącą konkurencję ze strony innych podobnych obiektów działających na tych samych rynkach lub przygotowujących się do otwarcia.

Szczególnie w tym zakresie narażone są spółki prowadzące obiekty handlowo-usługowe. Również rozwój rynku nieruchomości biurowych i komercyjnych może prowadzić, między innymi, do nadwyżki podaży nieruchomości biurowych oraz handlowo-usługowych. Potencjalnie każde z tych ryzyk osobno jak również razem wziętych pod uwagę może mieć negatywny wpływ na bieżącą działalność, sytuację finansową w tym wyniki Grupy.

3.12. Ryzyko związane z cenami nieruchomości i stawkami czynszów najmu

Zyskowność spółek Grupy zależy m. in. od cen lokali mieszkalnych oraz poziomu stawek czynszu za powierzchnie usługowe i biurowe w Polsce. W razie spadku tych cen może to mieć wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Zarządzanie ryzykiem w DEVELIA S.A. odbywa się poprzez sformalizowany proces okresowej identyfikacji, analizy i oceny czynników ryzyka. W tym procesie identyfikowania ryzyk ustalane są odpowiednie procedury i procesy, których wprowadzenie ma na celu eliminację, bądź ograniczenie ryzyka dla Emitenta i Grupy.

3.13. Ryzyko dotyczące zmian legislacyjnych

Dodatkowym ryzykiem dla spółek Grupy realizujących inwestycje mieszkaniowe, jest zapowiadana nowelizacja ustawy deweloperskiej, która ma wprowadzić obowiązek posiadania rachunków powierniczych zamkniętych w miejsce obecnych otwartych oraz zmian w obrębie szeroko rozumianego prawa budowlanego. Wprowadzenie obowiązku posiadania rachunków powierniczych zamkniętych w sposób bardzo istotny może zrewidować dotychczasowy sposób finansowania inwestycji poprzez konieczność kredytowania budowy lub finansowania ze środków własnych, ale jednocześnie może zmniejszyć konkurencję na rynku poprzez eliminowanie mniejszych deweloperów. Kolejnym ryzykiem w zakresie zmian legislacyjnych rzutujących na możliwość realizacji inwestycji jest zapowiadane ograniczenie możliwości wydawania lub całkowita likwidacja decyzji o warunkach, co spowoduje ograniczenie możliwości inwestycyjnych.

Ryzyko zmian legislacyjnych dotyczy również kwestii uchwalonej ustawy o przekształceniu prawa użytkowania wieczystego w prawo własności, które może nakładać na spółki Grupy realizujące inwestycje mieszkaniowe na gruntach oddanych w użytkowanie wieczyste, poniesienia dodatkowych kosztów związanych z przekroczeniem dopuszczalnej pomocy de minimis. Toczący się obecnie proces ustawodawczy wskazuje jednak na wysokie prawdopodobieństwo wyeliminowania tego ryzyka.

Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

3.14. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji w wyniku naruszenia Warunków Emisji lub wystąpienia ustawowej przesłanki wymagalności Obligacji

W przypadku wystąpienia przypadku naruszenia Warunków Emisji, Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji. Dodatkowo, w przypadku wystąpienia zdarzeń wskazanych w Ustawie o Obligacjach, mogą one podlegać natychmiastowemu wykupowi.

W takim wypadku, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności.

Do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie wystąpiło zdarzenie stanowiące przypadek naruszenia Warunków Emisji ani zdarzenie wskazane w Ustawie o Obligacjach.

3.15. Ryzyko braku możliwości realizacji wykupu lub wcześniejszego wykupu Obligacji

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości wykupu Obligacji lub realizacji przez Obligatariuszy uprawnień do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i/lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu obligacji wynikających z przepisów Prawa restrukturyzacyjnego i Prawa upadłościowego.

Wierzytelności obligatariuszy z tytułu Obligacji nie są objęte systemem gwarantowania depozytów zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 10 czerwca 2016r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji.

Do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie nastąpiło złożenie wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego ani nie nastąpiło otwarcie tego postępowania, jak również nie złożono wniosku o ogłoszenie upadłości ani nie ogłoszono upadłości Emitenta.

3.16. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

Warunki Emisji Obligacji zawierają szereg klauzul (wskazanych w par. 9.2 Warunków Emisji, „Przypadki Naruszenia”), których naruszenie daje prawo Obligatariuszowi (po spełnieniu określonych działań i wypełnieniu odpowiedniej procedury) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta. W razie wystąpienia Przypadku Naruszenia określonego w punkcie 9.2.3 oraz 9.2.6-9.2.13 Warunków Emisji do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji wymagane jest podjęcie przez zgromadzenie Obligatariuszy uchwały zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu. Ponadto zgodnie z punktem 6.2 Warunków Emisji „Wcześniejszy Wykup (Sprzedaż Aktywów Kluczowych)” w przypadku sprzedaży, po Dniu Emisji, przez Emitenta lub jego spółki zależne, bezpośrednio lub pośrednio, nieruchomości biurowych lub usługowych lub ich części (z wyłączeniem LC Corp INVEST XVII sp. z o.o. Projekt 20 sp. k (Silesia Star), LC Corp Invest XVII sp. z o.o. Projekt 21 sp. k. (Retro Office House) lub nieruchomości biurowych lub usługowych znajdujących się w budynkach o przeważającej funkcji mieszkalnej), w szczególności Aktywów Kluczowych (zgodnie z definicją zawartą w par. 2 Warunków Emisji) w ramach jednej lub kilku transakcji, za łączną cenę równą lub wyższą 300.000.000 PLN lub równowartości tej kwoty w innej walucie, w tym poprzez sprzedaż praw udziałowych lub w inny sposób („Sprzedaż Nieruchomości”), Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi na żądanie Obligatariusza, na zasadach wskazanych w punktach 6.2.2 - 6.2.6 Warunków Emisji. Żądanie wcześniejszego wykupu (Sprzedaż Aktywów Kluczowych) może jedynie dotyczyć wszystkich posiadanych przez danego Obligatariusza obligacji. Istnieje ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

Do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie nastąpiło naruszenie Warunków Emisji, które daje prawo Obligatariuszowi do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez



Emitenta, ani nie nastąpiło zdarzenie opisane w punkcie 6.2 Warunków Emisji „Wcześniejszy Wykup (Sprzedaż Aktywów Kluczowych)”.

3.17. Ryzyko podjęcia przez zgromadzenie Obligatariuszy uchwały będącej w sprzeczności z indywidualnymi interesami Obligatariusza

Zgodnie z Warunkami Emisji oraz Ustawą o Obligacjach zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w sprawie zmiany postanowień Warunków Emisji oraz w innych sprawach wskazanych w Warunkach Emisji. Zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, uchwały zgromadzenia obligatariuszy zapadają następującą większością głosów:

(a) uchwały w sprawie zmiany postanowień, które nie są postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji wymagają większości 75 procent głosów Obligatariuszy obecnych na zgromadzeniu obligatariuszy przy kworum wynoszącym 50 procent Obligatariuszy;

(b) uchwały w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji oraz zmiany Przypadków Naruszenia wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na zgromadzeniu obligatariuszy; oraz

(c) uchwały w sprawach określonych w punkcie 9.3 (uchwała a priori) oraz 9.4 (uchwała zezwalająca Obligatariuszom żądanie wcześniejszego wykupu) wymagają bezwzględnej większości głosów Obligatariuszy obecnych na zgromadzeniu Obligatariuszy.

Z tego względu istnieje możliwość podjęcia przez zgromadzenie Obligatariuszy uchwały bez zgody wszystkich Obligatariuszy, a treść uchwały zgromadzenia Obligatariuszy może być sprzeczna z indywidualnymi interesami pojedynczego Obligatariusza.

Do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie miało miejsca zgromadzenie Obligatariuszy, ani nie wpłynął wniosek o zwołanie zgromadzenia Obligatariuszy Obligacji.

3.18. Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, w szczególności oznacza to, że ani Emitent ani żaden inny podmiot nie ustanowił zabezpieczenia na rzecz Obligatariuszy. W związku z tym potencjalny Obligatariusz powinien brać pod uwagę, że ewentualne dochodzenie roszczeń od Emitenta będzie mogło być prowadzone na zasadach ogólnych tj. w sposób przewidziany w przepisach kodeksu cywilnego i kodeksu postępowania cywilnego. Istnieje zatem ryzyko, że aktywa posiadane przez Emitenta mogą okazać się niewystarczające do zaspokojenia roszczeń finansowych Obligatariuszy.

3.19. Ryzyko związane z płynnością Obligacji

Istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami w alternatywnym systemie obrotu będzie bardzo ograniczony, co może skutkować brakiem możliwości zbycia Obligacji przez Obligatariusza w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej cenie. Ponadto po wprowadzeniu Obligacji do obrotu, ich kurs będzie wypadkową relacji popytu i podaży, uzależnionej od trudno przewidywalnych zachowań inwestorów wynikających z różnorodnych uwarunkowań takich jak np. czynniki makroekonomiczne.

3.20. Ryzyko przeznaczenia wpływów z emisji na spłatę zobowiązań wobec mBanku

Emitent może przeznaczyć wpływy z emisji Obligacji danej serii na spłatę w części lub w całości zobowiązań Emitenta wobec mBanku lub podmiotu należącego do grupy mBanku, m.in. z tytułu kredytu lub z tytułu obligacji.

3.21. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, GPW może zawiesić obrót Obligacjami (§ 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW):

- (a) na wniosek Emitenta;
- (b) jeśli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes uczestników obrotu; lub
- (c) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO.

Zawieszając obrót Obligacjami GPW może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek Emitenta lub jeżeli w ocenie GPW zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w lit. (b) lub (c) powyżej (§ 11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW).

W przypadkach określonych przepisami prawa GPW zawiesza obrót Obligacjami na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu. (§ 11 ust. 2 Regulaminu ASO GPW).

GPW zawiesza obrót Obligacjami niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu Obligacjami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot, jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub Obligacjach z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 11 ust. 3 Regulaminu ASO GPW).

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot może zawiesić obrót (§ 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot):

- (a) na wniosek Emitenta;
- (b) jeśli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo lub interes uczestników obrotu; lub
- (c) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO.

Zawieszając obrót Obligacjami BondSpot może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek Emitenta lub jeżeli w ocenie BondSpot zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w lit. (b) lub (c) powyżej (§ 13 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot). BondSpot zawiesza obrót Obligacjami niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu Obligacjami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW, jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub Obligacjach z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 13 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot).

W przypadkach określonych przepisami prawa BondSpot zawiesza obrót instrumentami dłużnymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu (§ 13 ust. 4 Regulaminu ASO BondSpot). W przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych ASO BondSpot, przez co najmniej pięć podmiotów dopuszczonych do działania na ASO BondSpot, BondSpot może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi (§ 13 ust. 5 Regulaminu ASO BondSpot).

Ponadto, zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia

interesów inwestorów, na żądanie KNF, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu, o którym mowa powyżej, KNF może wskazać termin obowiązywania zawieszenia obrotu, który może ulec przedłużeniu, jeśli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą obowiązywały przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. KNF uchyli decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu instrumentami finansowymi w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdzi, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów (art. 78 ust. 3b Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi).

3.22. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, GPW może wykluczyć Obligacje z obrotu (§ 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW):

(a) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;

(b) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes uczestników obrotu;

(c) jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO;

(d) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta; lub

(e) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie Obligacji z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

GPW wyklucza Obligacje z obrotu (§ 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW):

(a) w przypadkach określonych przepisami prawa;

(b) jeżeli zbywalność Obligacji stała się ograniczona;

(c) w przypadku zniesienia dematerializacji Obligacji; lub

(e) w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta Obligacji albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek Emitenta Obligacji nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek Emitenta Obligacji nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania- z zastrzeżeniem że wykluczenie to dotyczy Obligacji Emitenta.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, GPW może zawiesić obrót Obligacjami (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW).

GPW wyklucza z obrotu Obligacje niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu Obligacji z obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot, jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub Obligacjach z naruszeniem art. 7 i art. 17 MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 12 ust. 4 Regulaminu ASO GPW).

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot może wykluczyć Obligacje z obrotu (§ 14 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot):

(a) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;

(b) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo lub interes uczestników obrotu;

- (c) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO; lub
- (d) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot wyklucza Obligacje z obrotu (§ 14 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot):

- (a) w przypadkach określonych przepisami prawa;
- (b) jeżeli zbywalność Obligacji stała się ograniczona;
- (c) w przypadku zniesienia dematerializacji Obligacji; lub
- (d) w przypadku uprawnoczenia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek Emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek Emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

BondSpot wyklucza z obrotu Obligacje niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu Obligacji z obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW, jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub Obligacjach z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 14 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot).

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, BondSpot może zawiesić obrót Obligacjami (§ 14 ust. 4 Regulaminu ASO BondSpot). Ponadto, zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie KNF, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

3.23. Ryzyko ceny obligacji na rynku wtórnym

Wartość rynkowa obligacji Emitenta jest uzależniona, między innymi, od sytuacji kredytowej Emitenta oraz innych czynników, które mogą mieć wpływ na cenę obligacji, takich jak możliwa mała ilość posiadaczy obligacji, a co za tym idzie brak aktywnego rynku wtórnego. Inwestorzy mogą nie być w stanie sprzedać obligacji w oczekiwanym przez nich czasie oraz po cenie, która umożliwi im uzyskanie oczekiwanej przez nich dochodowości. Z tego powodu, inwestorzy nie powinni nabywać obligacji Emitenta jeżeli nie są w stanie zaakceptować ryzyka braku możliwości szybkiej sprzedaży obligacji po akceptowalnej dla nich cenie. Ceny obligacji Emitenta na rynku wtórnym mogą ulegać znaczącym i nieoczekiwanym zmianom.

3.24. Ryzyko zmiany stopy bazowej

Oprocentowanie Obligacji poszczególnych serii w zależności od decyzji Emitenta będzie zmienne oparte o odpowiednie stawki rynku pieniężnego WIBOR. Przy zmiennym oprocentowaniu Obligacji, w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu (zgodnie z definicją zawartą w Warunkach Emisji) mogą nastąpić znaczące zmiany WIBOR. Obniżenie poziomu WIBOR, w szczególności związane z pogarszającymi się warunkami gospodarczymi, może wpłynąć na obniżenie rentowności Obligacji.

3.25. Ryzyko nałożenia kar administracyjnych przez KNF

Zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie



Instrumentami Finansowymi, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN.

Ponadto, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 100.000 PLN.

Nalożenie przez KNF którejkolwiek z kar opisanych w niniejszym par. 3.25 mogłoby mieć istotny wpływ na dalszą działalność Emitenta, w tym na jego sytuację finansową oraz zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

3.26. Ryzyko związane z notowaniem obligacji

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie firma inwestycyjna prowadząca ASO może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem, że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust 4d Ustawy o Obrocie w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO na podstawie ust. 4a KNF występuje do podmiotów prowadzących ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

87

3.27. Ryzyko nałożenia kar pieniężnych na Emitenta przez ASO BondSpot oraz ASO GPW

Zgodnie z § 17c Regulaminu ASO GPW, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, lub nie wykonuje bądź nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności obowiązki określone w §§ 15a – 15c, lub w §§ 17 – 17b, GPW może udzielić Emitentowi upomnienia lub nałożyć karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub nie wykonuje albo nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW, GPW może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO GPW nie może przekraczać 50.000 PLN.

Zgodnie z § 20b Regulaminu ASO BondSpot, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, w szczególności obowiązki określone w §§ 18 – 20a, BondSpot może udzielić Emitentowi upomnienia lub wymierzyć karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą nałożoną na podstawie § 20b ust. 1 pkt. 2 Regulaminu ASO BondSpot nie może przekraczać 50.000 PLN.

Nałożenie przez GPW lub BondSpot którejkolwiek z kar opisanych w niniejszym par. 3.27 mogłoby mieć istotny wpływ na dalszą działalność Emitenta, w tym na jego sytuację finansową oraz zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

3.28. Ryzyko związane z przestrzeganiem Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR oraz ustawą z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku, gdy Emitent dopuści się manipulacji, wykorzystania lub bezprawnego ujawniania informacji poufnych organy państwowe mogą nałożyć na niego administracyjne sankcje pieniężne, których maksymalna wysokość powinna stanowić co najmniej równowartość 15.000.000 EUR (lub 15% całkowitych rocznych obrotów podmiotu dominującego Emitenta najwyższego szczebla). Ponadto, Rozporządzenie MAR oraz ustawa z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi przewiduje, że naruszenie przez Emitenta obowiązków związanych z prowadzeniem list osób posiadających dostęp do informacji poufnych lub transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze powinno wiązać się z możliwością nałożenia na niego kary pieniężnej w wysokości co najmniej równowartości 1.000.000 EUR, co mogłoby mieć istotny wpływ na dalszą działalność Emitenta, w tym na jego sytuację finansową oraz zdolność do obsługi i wykupu Obligacji.

4. CEL EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Cel emisji instrumentów dłużnych objętych niniejszą Notą Informacyjną nie został określony w rozumieniu ustawy o obligacjach. Środki z emisji Obligacji serii LCC220523OZ3 zostały przeznaczone na refinansowanie obligacji serii LCC004060619 o wartości nominalnej 50.000.000 PLN oraz są wydatkowane na prowadzenie bieżącej działalności Emitenta, w tym na zakup gruntów i prowadzenie projektów inwestycyjnych.

5. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Obligacje na okaziciela spółki DEVELIA S.A., serii LCC220523OZ3 (ISIN:PLLCCRP00165), o oprocentowaniu zmiennym, wyemitowane w trybie oferty prywatnej na podstawie:

- a) art. 33 punkt 2 Ustawy o Obligacjach, oraz
- b) Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 1 z dnia 27 września 2018r., Uchwały Zarządu Emitenta nr 1 z dnia 1 października 2018r. oraz Uchwały Zarządu Emitenta nr 1 z dnia 21 maja 2019r. Obligacje zostały wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji w wysokości 400.000.000 PLN (słownie złotych: czterysta milionów) realizowanego na podstawie umowy programu emisji obligacji zawartej w dniu 2 października 2018r. pomiędzy LC Corp S.A. (obecnie Develia S.A.) i mBank S.A.

Obligacje serii LCC220523OZ3 zostały wyemitowane w ramach nowego programu emisji do kwoty 400.000.000 PLN ustanowionego na podstawie umowy z dnia 2 października 2018r. (uchwała nr 1 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 27 września 2018r., oraz uchwała nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 1 października 2018r.), („Nowy Program Emisji z dnia 2 października 2018r.”). Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej w ramach Nowego Programu są wyemitowane następujące serie obligacji (w tym Obligacji) Emitenta na łączną kwotę 160.000.000 PLN:

oznaczenie serii oraz ISIN	wartość nominalna serii	data wykupu
LCC191022OZ2 (ISIN:PLLCCRP00157)	66.000.000 PLN	19.10.2022 r.
LCC191020OZ1 (ISIN:PLLCCRP00140)	34.000.000 PLN	19.10.2020 r.
LCC220523OZ3 (ISIN:PLLCCRP00165)	60.000.000 PLN	22.05.2023 r.

Umowa programu emisji obligacji z dnia 27 lipca 2007r. ze zmianami (zawarta pomiędzy LC Corp S.A. – obecnie Develia S.A., oraz Bankiem Pekao S.A. i mBank S.A.), została rozwiązana w dniu 26 października 2018r. w związku z wyczerpaniem limitu programu emisji, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 65/2018 z dnia 26 października 2018r., („Program Emisji z dnia 27 lipca 2007r.”) Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej w ramach Programu Emisji z dnia 27 lipca 2007r. są wyemitowane następujące serie obligacji Emitenta na łączną kwotę 300 000 000 PLN.

oznaczenie serii oraz ISIN	wartość nominalna serii	data wykupu
LCC011280222 (ISIN:PLLCCRP00132)	45.000.000 PLN	28.02.2022 r.
LCC010050622 (ISIN:PLLCCRP00124)	50.000.000 PLN	05.06.2022 r.
LCC009061021 (ISIN:PLLCCRP00116)	15.000.000 PLN	06.10.2021 r.
LCC008061021 (ISIN:PLLCCRP00108)	25.000.000 PLN	06.10.2021 r.
LCC007100521 (ISIN:PLLCCRP00090)	15.000.000 PLN	10.05.2021 r.
LCC006100521 (ISIN:PLLCCRP00082)	85.000.000 PLN	10.05.2021 r.
LCC005200320 (ISIN:PLLCCRP00074)	65.000.000 PLN	20.03.2020 r.



Po dniu emisji obligacje serii:

- LCC009061021 i LCC008061021 zostały zasymilowane i są notowane pod wspólnym kodem obligacji LCC1021 oraz kodem ISIN PLLCCRP00108. Łączna wartość nominalna serii po asymilacji wynosi 40.000.000 PLN
- LCC006100521 i LCC007100521 zostały zasymilowane i są notowane pod wspólnym kodem obligacji LCC0521 oraz kodem ISIN PLLCCRP00082. Łączna wartość nominalna serii po asymilacji wynosi 100.000.000 PLN

6. WIELKOŚĆ EMISJI

W ramach Serii LCC220523OZ3 zostało wyemitowanych 60.000 sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej emisji w wysokości 60.000.000 PLN (słownie: sześćdziesiąt milionów złotych).

7. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA

Wartość nominalna jednej Obligacji jest równa cenie emisyjnej Obligacji i wynosi 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).

8. INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE

8.1. Wyniki subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

Obligacje zostały zaoferowane w sposób określony w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach. Przydział Obligacji nastąpił w dacie przydziału wskazanej w punkcie 8.3 poniżej. Emitent nie podejmował uchwał o dokonaniu przydziału. Poniżej zamieszczono informacje związane z przeprowadzeniem emisji Obligacji:

8.2. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Subskrypcja rozpoczęła się 21 maja 2019 roku i zakończyła 21 maja 2019 roku.

8.3. Data przydziału instrumentów dłużnych

Przydział Obligacji nastąpił w dniu 22 maja 2019 roku.

8.4. Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

W ramach oferty Emitent oferował 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) Obligacji.

8.5. Stopa redukcji

Wartość zapisów na Obligacje wyniosła 60.000.000 PLN, w związku z tym nie stosowano stopy redukcji.

8.6. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji

Emitent przydzielił 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) Obligacji.



8.7. Cena, po jakiej Instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane)

Obligacje obejmowane były po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej wynoszącej 1.000 PLN (słownie: tysiąc złotych) za jedną Obligację.

8.8. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją

Na koniec dnia emisji Obligacji, Obligacje posiadało łącznie 14 podmiotów (wszystkie posiadające osobowość prawną) wylonionych uprzednio w procesie budowy książki popytu. Natomiast od strony technicznej proces sprzedaży przebiegł poprzez objęcie w drodze zapisów wyemitowanych Obligacji przez dealera emisji (na rynku pierwotnym), który jeszcze w tym samym dniu odsprzedał Obligacje docelowym inwestorom (na rynku wtórnym).

8.9. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji

Na koniec dnia emisji Obligacji, Obligacje posiadało łącznie 14 podmiotów (wszystkie posiadające osobowość prawną) wylonionych uprzednio w procesie budowy książki popytu. Natomiast od strony technicznej proces sprzedaży przebiegł poprzez objęcie w drodze zapisów wyemitowanych Obligacji przez dealera emisji (na rynku pierwotnym), który jeszcze w tym samym dniu odsprzedał Obligacje docelowym inwestorom (na rynku wtórnym).

8.10. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)

Nie została zawarta umowa subemisyjna w rozumieniu Ustawy o Obrocie. Obligacje serii LCC220523OZ3 nie były obejmowane przez subemitentów.

8.11. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły 570 000,00 PLN, w tym koszty:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – 570 000,00 PLN,
- b) wynagrodzenia subemitentów – 0 (zero) PLN,
- c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa i promocji oferty – 0 (zero) PLN,
- d) promocji oferty – 0 (zero) PLN.

Koszty emisji w sprawozdaniu finansowym Emitenta zostaną rozliczone liniowo w okresie na jaki zostały wyemitowane te obligacje jako koszty związane z emisją obligacji Serii LCC220523OZ3. Na dany dzień bilansowy prezentacyjnie saldo nierozliczonych jeszcze kosztów emisji, koryguje saldo zobowiązania z tytułu wykupu emisji tych obligacji.

9. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

9.1. Wykup Obligacji w Dacie Wykupu

Emitent zapłaci w Dniu Wykupu, tj. dniu 22 maja 2023 roku za każdą Obligację Należność Główną równą 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).



Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, którym przysługują Obligacje w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, tj. 12 maja 2023 roku, zgodnie z Regulacjami KDPW, za pośrednictwem KDPW oraz właściwego Powiernika na podstawie i zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW i regulacjami danego Powiernika.

Wykup Obligacji zostanie dokonany za pośrednictwem KDPW po otrzymaniu środków od Emitenta.

Jezeli Data Wykupu przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

9.2. Wcześniejszy wykup (Sprzedaż Aktywów Kluczowych)

Zgodnie z punktem 6.2 Warunków Emisji „Wcześniejszy Wykup (Sprzedaż Aktywów Kluczowych)” w przypadku sprzedaży, po Dniu Emisji, przez Emitenta lub jego spółki zależne, bezpośrednio lub pośrednio, nieruchomości biurowych lub usługowych lub ich części (z wyłączeniem LC Corp INVEST XVII sp. z o.o. Projekt 20 sp. k (Silesia Star), LC Corp Invest XVII sp. z o.o. Projekt 21 sp. k. (Retro Office House) lub nieruchomości biurowych lub usługowych znajdujących się w budynkach o przeważającej funkcji mieszkalnej), w szczególności Aktywów Kluczowych (zgodnie z definicją zawartą w par. 2 Warunków Emisji) w ramach jednej lub kilku transakcji, za łączną cenę równą lub wyższą 300.000.000 PLN lub równowartości tej kwoty w innej walucie, w tym poprzez sprzedaż praw udziałowych lub w inny sposób („Sprzedaż Nieruchomości”), Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi na żądanie Obligatariusza, na zasadach wskazanych w punktach 6.2.2 - 6.2.6 Warunków Emisji. Żądanie wcześniejszego wykupu (Sprzedaż Aktywów Kluczowych) może jedynie dotyczyć wszystkich posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji.

Wcześniejszy Wykup (Sprzedaż Aktywów Kluczowych) nastąpi w pierwszym Dniu Płatności Odsetek przypadającym po upływie 3 miesięcy od dnia upływu terminu do złożenia żądania Wcześniejszego Wykupu (Sprzedaż Aktywów Kluczowych) określonego w punkcie 6.2.4 Warunków Emisji. W dniu, w którym nastąpi Wcześniejszy Wykup (Sprzedaż Aktywów Kluczowych), Emitent zapłaci Obligatariuszom kwotę równą sumie wartości nominalnej Obligacji oraz kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie), w którym zostało złożone żądanie, do dnia Wcześniejszego Wykupu (Sprzedaż Aktywów Kluczowych) (bez tego dnia).

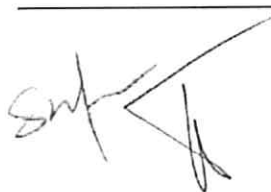
Wcześniejszy Wykup (Sprzedaż Aktywów Kluczowych) zostanie dokonany zgodnie z regulacjami KDPW

9.3. Przedterminowy wykup w przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji

Przedterminowy wykup Obligacji będzie mógł nastąpić zgodnie z paragrafem 9 („Przypadki Naruszenia Warunków Emisji”) Warunków Emisji. Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do wystąpienia z żądaniem wcześniejszego wykupu Obligacji.

Szczegółowy opis warunków wykupu i wcześniejszego wykupu znajduje się w Warunkach Emisji Obligacji serii LCC220523OZ3, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy zgodnie z Regulacjami KDPW, za pośrednictwem KDPW oraz właściwego Powiernika na podstawie i zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW i regulacjami danego Powiernika.



9.4. Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej, ustalonej zgodnie z poniższymi postanowieniami.

Odsetki płatne są w PLN w Dniu Płatności Odsetek za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych i rachunki zbiorcze.

Stopa procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie stawki referencyjnej WIBOR dla depozytów trzymiesięcznych i marży wynoszącej 3,80 procent w skali roku.

Odsetki są naliczane od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do Dnia Wykupu lub dnia wcześniejszego wykupu (nie wliczając tego dnia). W kolejnych Okresach Odsetkowych dzień ustalenia stopy procentowej i Dzień Płatności Odsetek przypada:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia stopy procentowej	Dzień Ustalenia Praw	Dzień Płatności Odsetek
1	22.05.2019	22.08.2019	17.05.2019	13.08.2019	22.08.2019
2	22.08.2019	22.11.2019	19.08.2019	14.11.2019	22.11.2019
3	22.11.2019	24.02.2020	19.11.2019	14.02.2020	24.02.2020
4	24.02.2020	22.05.2020	19.02.2020	14.05.2020	22.05.2020
5	22.05.2020	24.08.2020	19.05.2020	14.08.2020	24.08.2020
6	24.08.2020	23.11.2020	19.08.2020	13.11.2020	23.11.2020
7	23.11.2020	22.02.2021	18.11.2020	12.02.2021	22.02.2021
8	22.02.2021	24.05.2021	17.02.2021	14.05.2021	24.05.2021
9	24.05.2021	23.08.2021	19.05.2021	13.08.2021	23.08.2021
10	23.08.2021	22.11.2021	18.08.2021	12.11.2021	22.11.2021
11	22.11.2021	22.02.2022	17.11.2021	14.02.2022	22.02.2022
12	22.02.2022	23.05.2022	17.02.2022	13.05.2022	23.05.2022
14	23.05.2022	22.08.2022	18.05.2022	11.08.2022	22.08.2022
15	22.08.2022	22.11.2022	17.08.2022	14.11.2022	22.11.2022
16	22.11.2022	22.02.2023	17.11.2022	14.02.2023	22.02.2023
17	22.02.2023	22.05.2023	17.02.2023	12.05.2023	22.05.2023

9.5. Zmiana marży

Zmiana marży Obligacji nastąpi zgodnie z paragrafem 17. („Zmiana Marży”) Warunków Emisji. Zmiany marży uzależniona jest od wysokości Wskaźnika Dźwigni Finansowej, którego to

wartość będzie obliczana i przekazywana zgodnie z paragrafem 16. („Obliczanie wskaźników”) Warunków Emisji.

Marża ulegnie zmianie w oparciu o poniższą tabelę, dla danego Okresu Odsetkowego rozpoczynającego się po opublikowaniu skonsolidowanych odpowiednio kwartalnych, półrocznych lub rocznych sprawozdań finansowych Emitenta, na podstawie których obliczony (zgodnie z paragrafem 16 Warunków Emisji Obligacji) Wskaźnik Dźwigni Finansowej przekroczy odpowiednio poziomy wskazane w poniższej tabeli.

W	Marża
$W \leq 1,00$	3,80% p.a.
$1,00 < W \leq 1,20$	$M + 1,0$ PP p.a.
$1,20 < W$	$M + 2,0$ PP p.a.

gdzie:

W – oznacza Wskaźnik Dźwigni Finansowej

M – oznacza Marżę, wskazaną w paragrafie 9.4. niniejszej Noty Informacyjnej oraz pkt. 13 (d) Suplementu emisyjnego, stanowiącego załącznik nr 1 do Warunków Emisji

PP – oznacza punkt procentowy.

Agent Kalkulacyjny będzie ustalał nową wysokość marży w zależności od wysokości Wskaźnika Dźwigni Finansowej obliczonego przez Emitenta na bazie kwartalnych danych finansowych Grupy Emitenta..

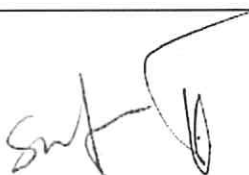
Emitent będzie przekazywał Świadczenie Zgodności zawierające informację o wysokości Wskaźnika Dźwigni Finansowej na koniec ostatniego kwartału nie później niż w terminie 20 dni od opublikowania kwartalnych, półrocznych lub rocznych sprawozdań finansowych Grupy Emitenta, przy czym przekazanie Świadczenia Zgodności musi nastąpić przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego rozpoczynającego się po publikacji ostatniego sprawozdania finansowego. Świadczenie Zgodności będzie dostępne w siedzibie Emitenta oraz na stronie internetowej Emitenta i dodatkowo zostanie opublikowane na stronie gpwcatalyst.pl.

Zmieniona wysokość marży będzie obowiązywała dla Okresów Odsetkowych przypadających bezpośrednio po jej ustaleniu, do czasu przekazania przez Emitenta kolejnych wyliczeń Wskaźnika i ustalenia nowej wysokości marży. Dla uniknięcia wątpliwości, marża w kolejnym Okresie Odsetkowym może być niższa niż marża w danym Okresie Odsetkowym, jeśli Wskaźnik Dźwigni Finansowej ulegnie obniżeniu zgodnie z punktem 17.1. Warunków Emisji.

Szczegółowy opis zmiany marży oraz obliczania i publikowania Wskaźnika Dźwigni Finansowej znajduje się w Warunkach Emisji Obligacji serii LCC220523OZ3, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

10. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA

Obligacje nie są zabezpieczone.



11. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTALU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH PROPONOWANYCH DO NABYCIA

Na ostatni dzień kwartału poprzedzający nie więcej niż cztery miesiące dzień udostępnienia propozycji nabycia Obligacji Serii LCC220523OZ3 (tj. 31 marca 2019r.) wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta wynosiła, w ujęciu jednostkowym 658 501 000 PLN (słownie: sześćset pięćdziesiąt osiem milionów pięćset jeden tysięcy), w tym zobowiązania przeterminowane wyniosły 4 000 PLN. W ujęciu skonsolidowanym wartość zobowiązań na 31 marca 2019r. wynosi 1 925 631 000 PLN (słownie: jeden miliard dziewięćset dwadzieścia pięć milionów sześćset trzydzieści jeden tysięcy, w tym zobowiązania przeterminowane wyniosły 12 519 000 PLN (słownie: dwanaście milionów pięćset dziewięćset tysięcy).

Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji: prognozowana wartość zobowiązań Emitenta do czasu ostatecznego wykupu Obligacji będzie kształtowała się na poziomie odpowiednim do skali działalności prowadzonej przez Emitenta, przy czym zobowiązania Emitenta będą utrzymywane na bezpiecznym poziomie a wskaźniki zadłużenia kształtować się będą na poziomach zapewniających zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej Emitent posiada zobowiązania z tytułu następujących serii niezabezpieczonych obligacji (w tym Obligacji):

oznaczenie serii oraz ISIN	wartość nominalna serii	data wykupu	Rynek notowań	Data notowania
LCC220523OZ3 (ISIN:PLLCCRP00165)*	60.000.000 PLN	22.05.2023 r.	seria objęta Notą Informacyjną	
LCC191022OZ2 (ISIN:PLLCCRP00157) *	66.000.000 PLN	19.10.2022 r.	GPW ASO, BS ASO	06.03.2019 r.
LCC191020OZ1 (ISIN:PLLCCRP00140) *	34.000.000 PLN	19.10.2020 r.	GPW ASO, BS ASO	06.03.2019 r.
LCC011280222 (ISIN:PLLCCRP00132)	45.000.000 PLN	28.02.2022 r.	GPW ASO, BS ASO	28.05.2018 r.
LCC010050622 (ISIN:PLLCCRP00124)	50.000.000 PLN	05.06.2022 r.	GPW ASO, BS ASO	05.03.2018 r.
LCC009061021 (ISIN:PLLCCRP00116)	15.000.000 PLN	06.10.2021 r.	GPW ASO, BS ASO	23.12.2016 r.
LCC008061021 (ISIN:PLLCCRP00108)	25.000.000 PLN	06.10.2021 r.	GPW ASO, BS ASO	12.12.2016 r.
LCC007100521 (ISIN:PLLCCRP00090)	15.000.000 PLN	10.05.2021 r.	GPW ASO, BS ASO	12.09.2016 r.
LCC006100521 (ISIN:PLLCCRP00082)	85.000.000 PLN	10.05.2021 r.	GPW ASO, BS ASO	12.09.2016 r.
LCC005200320 (ISIN:PLLCCRP00074)	65.000.000 PLN	20.03.2020 r.	BS ASO	18.06.2015 r.
łącznie	460.000.000 PLN			



* Obligacje wyemitowane w ramach nowego programu emisji do kwoty 400.000.000 PLN ustanowionego na podstawie umowy z dnia 2 października 2018 r.

Ponadto, po dniu emisji obligacje serii:

- LCC009061021 i LCC008061021 zostały zasymilowane i są notowane pod wspólnym kodem obligacji LCC1021 oraz kodem ISIN PLLCCRP00108. Łączna wartość nominalna serii po asymilacji wynosi 40.000.000 PLN
- LCC006100521 i LCC007100521 zostały zasymilowane i są notowane pod wspólnym kodem obligacji LCC0521 oraz kodem ISIN PLLCCRP00082. Łączna wartość nominalna serii po asymilacji wynosi 100.000.000 PLN

Od dnia 29.06.2007 r. akcje Emitenta są notowane na Rynku Regulowanym. W związku ze zmianą firmy Emitenta od dnia 10.09.2019 r. akcje notowane są pod nazwą skróconą „DEVELIA” i oznaczeniem „DVL”.

Emitent podlega obowiązkom publicznym, w związku z powyższym publikuje raporty bieżące i okresowe m.in. na stronie internetowej Emitenta <https://www.develia.pl/pl/komunikaty-gieldowe>.

12. OGÓLNE INFORMACJE O RATINGU PRZYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO OBLIGACJOM

Nie dotyczy, Emitentowi ani Obligacjom nie przyznano ratingu.

13. DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE

Nie dotyczy, gdyż przedsięwzięcie nie zostało określone.

14. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Z tytułu Obligacji Obligatariuszom przysługują tylko świadczenia pieniężne.

15. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH - WYCENA PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANĄ PRZEZ UPRAWNIONEGO BIEGŁEGO

Obligacje nie są zabezpieczone.

16. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE: (A) LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI, (B) OGÓLNA LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA.

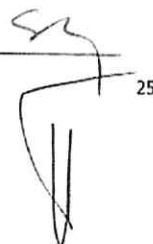
Nie dotyczy, gdyż Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje.

17. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA: (A) LICZBA AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ, (B) CENA EMISYJNA AKCJI LUB



SPOSÓB JEJ USTALENIA, (C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ
PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI.

Nie dotyczy, gdyż Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

A handwritten signature is written above the number 25. The signature appears to be 'SK' or similar, followed by a vertical line and a checkmark-like flourish.

Załącznik 1

Strona 1 z 12

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 12.09.2019 godz. 13:26:27

Numer KRS: 0000253077

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		15.03.2006	
Ostatni wpis	Numer wpisu	60	Data dokonania wpisu
	Sygnatura aktu	WR.VI NS-REJ.KRS/23341/19/243	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	
		02.09.2019	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 020246398, NIP: 8992562750
3.Firma, pod którą spółka działa	DEVELIA SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
2.Adres	ul. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH, nr 2-4, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 53-333, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 03.03.2006 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA WOJCIECHA KAMIŃSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY UL. RUSKIEJ 3/4, REPERTORIUM A NR 1956/2006
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 29.06.2006 R., REP. A NUMER 63604/2006, NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. RUSKA 3/4. ZMIENIONO PAR. 7 STATUTU SPÓŁKI.
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 08.09.2006 R., REP. A NUMER 9054/2006, NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. RUSKA 3/4 ZMIANA PAR. 7 STATUTU SPÓŁKI.
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21.11.2006 R., NOTARIUSZ BEATA BARANOWSKA-SEWERYN Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY UL. RUSKIEJ 3/4, REP. A NR 9298/2006 - ZMIENIONO: PAR. 16, PAR. 20 STATUTU SPÓŁKI. AKT NOTARIALNY Z DNIA 22.12.2006 R., NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY UL. RUSKIEJ 3/4, REP. A NR 13665/2006 - ZMIENIONO PAR. 7 STATUTU SPÓŁKI.
	5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 06.02.2007 R., REP. NUMER 1300/2007, NOTARIUSZ ARTUR KĘDZIEŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. ŁUCKA 18/12. ZMIENIONO: PAR. 7 STATUTU SPÓŁKI.
	6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 15.03.2007 R., NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. RUSKIEJ 3/4, REPERTORIUM A NR 2858/2007, ZMIENIONO: §7 UST.2, §13 UST.3 I 4, §14 UST.2, §16 UST.9 I 10, §18 UST.1, §19 UST.7, DODANO: §7 UST.3, §18 UST.7, §20 PKT Y, §31 UST.3, USUNIĘTO: §37
	7	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16.04.2007 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA WOJCIECHA KAMIŃSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, UL. RUSKA 3/4, REP. A NR 3870/2007. ZMIENIONO: PAR. 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	8	AKT NOTARIALNY Z DNIA 15.03.2007 R., NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU , UL. RUSKA 3/4, REP. A NR 2858/2007 - ZMIENIONO PAR. 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI. AKT NOTARIALNY Z DNIA 23.03.2007 R., NOTARIUSZ BEATA BARANOWSKA-SEWERYN, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. RUSKA 3/4 - DODANO PAR. 7(1) STATUTU SPÓŁKI. AKT NOTARIALNY Z DNIA 16.04.2007 R., NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU , UL. RUSKA 3/4, REP. A NR 3870/2007 - ZMIANA PAR. 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI. AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.06.2007 R., NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU , UL. RUSKA 3/4, REP. A NR 6666/2007 - OŚWIADCZENIE O DOOKREŚLENIU PAR. 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21.04.2008 R., REP. A NR 6919/2008, NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU UL. RUSKA 3/4 ZMIANA PAR. 5 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	10	AKT NOTARIALNY Z DNIA 31.03.2009 R. NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, UL. RUSKA 3/4, REPERTORIUM A NR 4755/2009, DODANO § 20(1) W STATUCIE SPÓŁKI.
	11	31.07.2009 R., NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. RUSKA 3/4, REP. A NR 12037/2009; -DODANO W § 20 PPKT (Z); -ZMIENIONO § 26 STATUTU SPÓŁKI.
	12	20.01.2016 R., NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY UL. RUSKIEJ 3/4, REPERTORIUM A NR 5617/2016 - ZMIENIONO §16 UST.1
	13	13 CZERWCA 2019 R., NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY UL. RUSKIEJ 3/4, REPERTORIUM A NR 48704/2019 - ZMIENIONO §1 UST.2, §1 UST.3, §16 UST.3, USUNIĘTO §7(1)

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 jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		447 558 311,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego		-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji		447558311
4.Wartość nominalna akcji		1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		447 558 311,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		3 000 000,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	116 624 564,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	ZWYKLE NA OKAZICIELA SERII "B"
	2.Liczba akcji w danej serii	113700000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

	informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
3	1.Nazwa serii akcji	ZWYKLE NA OKAZICIELA SERII "C"
	2.Liczba akcji w danej serii	1452546
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	ZWYKLE NA OKAZICIELA SERII "D"
	2.Liczba akcji w danej serii	1472018
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	AKCJE ZWYKLE NA OKAZICIELA SERII "E"
	2.Liczba akcji w danej serii	32000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	AKCJE ZWYKLE NA OKAZICIELA SERII "F"
	2.Liczba akcji w danej serii	102000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	ZWYKLE NA OKAZICIELA SERII "G"
	2.Liczba akcji w danej serii	80000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	ZWYKLE NA OKAZICIELA SERII "H"
	2.Liczba akcji w danej serii	58433747
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	ZWYKLE NA OKAZICIELA SERII "J"
	2.Liczba akcji w danej serii	57000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	SERIA "I"
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

uprzywilejowane

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

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

NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO - DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓLDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	NIEDOŚPIAL
	2.Imiona	DARIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	67031102172
	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	KUJAWSKI
	2.Imiona	MIROSLAW
	3.Numer PESEL/REGON	70060408579
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	WRÓBEL
	2.Imiona	TOMASZ
	3.Numer PESEL/REGON	64092505931
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU

4	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	STEFURAK
	2.Imiona	RADOSŁAW SEBASTIAN
	3.Numer PESEL/REGON	74090703293
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	HULBÓJ
		2.Imiona	MICHAŁ KAROL
		3.Numer PESEL	79080612018
	2	1.Nazwisko	MALYSKA
		2.Imiona	PAWEŁ
		3.Numer PESEL	76052408752
	3	1.Nazwisko	OSOWSKI
		2.Imiona	JACEK ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	77011100955
	4	1.Nazwisko	GRABOWICZ
		2.Imiona	GRZEGORZ
		3.Numer PESEL	73081506392
	5	1.Nazwisko	WNOROWSKI
		2.Imiona	MICHAŁ DARIUSZ
3.Numer PESEL		73012600098	
6	1.Nazwisko	KACZMAREK	
	2.Imiona	PIOTR	
	3.Numer PESEL	70062504273	

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko	JELONEK	
	2.Imiona	PIOTR	
	3.Numer PESEL	76031617412	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	41, 10, Z, REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOSENIEM BUDYNKÓW
	2	41, 20, Z, ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSENIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I NIEMIESZKALNYCH
	3	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	4	68, 31, Z, POŚREDNICTWO W OBROcie NIERUCHOMOŚCIAMI
	5	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	6	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	7	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	8	82, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA
	9	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK

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	15.06.2007	03.03.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	06.05.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	16.04.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	26.05.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	01.08.2011	01.01.2010 R.- 31.12.2010 R.
	6	27.06.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	12.06.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	25.04.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	30.04.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	21.04.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	24.05.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	25.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	03.03.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 R.- 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	1	*****	03.03.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	12	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	1	*****	03.03.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	03.09.2007	03.03.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	06.05.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	16.04.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	26.05.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	01.08.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	27.06.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	12.06.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	25.04.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	30.04.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	21.04.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	24.05.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	04.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	25.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	03.03.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 R.- 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	03.03.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 R.- 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	03.03.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 R.- 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2006

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	W DNIU 3 LISTOPADA 2011R. NA PODSTAWIE ART.492 § 1 PKT 1 W ZWIĄZKU Z ART. 516 KSH NADZWYKAZNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI LC CORP SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU PRZY UL. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH 2-4 PODJĘŁO UCHWAŁĘ O POŁĄCZENIU ZE SPÓŁKĄ LC CORP INVEST SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU, POPRZECZ PRZENIESIENIE NA SPÓŁKĘ LC CORP SPÓŁKA AKCYJNA - JAKO JEDYNEGO WSPÓLNIA SPÓŁKI LC CORP INVEST SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI LC CORP INVEST SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ.
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
1	1.Nazwa lub firma	LC CORP INVEST SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000390422
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	140320928
2	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	W DNIU 13 CZERWCA 2019 R. ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI LC CORP SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU PODJĘŁO UCHWAŁĘ NR 27 O POŁĄCZENIU ZE SPÓŁKĄ LC CORP INVEST XX SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU, NA PODSTAWIE ART.492 §1 PKT 1 W ZWIĄZKU Z ART.516 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH POPRZECZ PRZENIESIENIE NA SPÓŁKĘ LC CORP SPÓŁKA AKCYJNA - JAKO JEDYNEGO WSPÓLNIA SPÓŁKI LC CORP INVEST XX SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI LC CORP INVEST XX SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ.
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
1	1.Nazwa lub firma	LC CORP INVEST XX SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	-----,KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000704679
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	-----
	5.Numer REGON	368981553

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

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

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 12.09.2019 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl
--

**TEKST JEDNOLITY
STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ DEVELIA S.A.**

(przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 05.09.2019 r. na podstawie delegacji udzielonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 13.06.2019 r.)

ROZDZIAŁ I

Firma, siedziba, czas trwania

§ 1

1. Stawający oświadczają, że zawiązują jako założyciele spółkę akcyjną.
2. Firma Spółki brzmi: Develia Spółka Akcyjna.
3. Spółka będzie mogła używać firmy w skrócie: Develia S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2

Siedzibą Spółki jest Wrocław.

§ 3

Spółka działać będzie na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

§ 4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

ROZDZIAŁ II

Przedmiot działalności Spółki

§ 5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - (PKD 02.40.Z) - Działalność usługowa związana z leśnictwem;
 - (PKD 70.21.Z) - Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;
 - (PKD 70.22.Z) - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
 - (PKD 74.90.Z) - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - (PKD 85.60.Z) - Działalność wspomagająca edukację;
 - (PKD 69.20.Z) - Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe;
 - (PKD 64.20.Z) - Działalność holdingów finansowych;
 - (PKD 70.10.Z) - Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
 - (PKD 41.10.Z) - Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;
 - (PKD 42.11.Z) - Roboty związane z budową dróg i autostrad;
 - (PKD 42.12.Z) - Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej;
 - (PKD 42.13.Z) - Roboty związane z budową mostów i tuneli;
 - (PKD 42.21.Z) - Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych;

- (PKD 42.22.Z) - Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych;
- (PKD 42.91.Z) - Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej;
- (PKD 42.99.Z) - Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- (PKD 68.10.Z) - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- (PKD 68.20.Z) - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- (PKD 68.31.Z) - Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami;
- (PKD 68.32.Z) - Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie;
- (PKD 81.10.Z) - Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach;
- (PKD 64.91.Z) - Leasing finansowy;
- (PKD 64.92.Z) - Pozostałe formy udzielania kredytów;
- (PKD 64.99.Z) - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
- (PKD 64.30.Z) - Działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych;
- (PKD 66.19.Z) - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
- (PKD 66.21.Z) - Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat;
- (PKD 66.22.Z) - Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych;
- (PKD 66.29.Z) - Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne;
- (PKD 77.35.Z) - Wynajem i dzierżawa środków transportu lotniczego;
- (PKD 73.20.Z) - Badanie rynku i opinii publicznej;
- (PKD 73.11.Z) - Działalność agencji reklamowych;
- (PKD 73.12.A) - Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji;
- (PKD 73.12.B) - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych;
- (PKD 73.12.C) - Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet);
- (PKD 73.12.D) - Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach;
- (PKD 62.01.Z) - Działalność związana z oprogramowaniem;
- (PKD 62.02.Z) - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;
- (PKD 62.09.Z) - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
- (PKD 41.20.Z) - Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych;
- (PKD 71.11.Z) - Działalność w zakresie architektury;
- (PKD 71.12.Z) - Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne;
- (PKD 78.10.Z) - Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników;
- (PKD 78.20.Z) - Działalność agencji pracy tymczasowej;
- (PKD 78.30.Z) - Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników;

- (PKD 59.20.Z) - Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;
 - (PKD 63.99.Z) - Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - (PKD 74.10.Z) - Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania;
 - (PKD 77.40.Z) - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim;
 - (PKD 82.91.Z) - Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe;
 - (PKD 82.99.Z) - Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - (PKD 69.10.Z) - Działalność prawnicza;
 - (PKD 82.11.Z) - Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura;
 - (PKD 77.11.Z) - Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek;
 - (PKD 77.32.Z) - Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych;
 - (PKD 77.33.Z) - Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery;
 - (PKD 77.39.Z) - Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane.
2. Działalność wymagająca koncesji bądź zezwolenia prowadzona będzie po ich uzyskaniu.

§ 6

1. Spółka może prowadzić działalność zarówno na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć w kraju i zagranicą oddziały, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne oraz nabywać udziały w spółkach prawa handlowego i cywilnego, a także zakładać i uczestniczyć w spółkach, spółdzielniach, stowarzyszeniach oraz innych przedsięwzięciach wspólnych w formach prawnie dopuszczalnych.

ROZDZIAŁ III Kapitały i fundusze Spółki

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 447.558.311,00 zł (słownie: czterysta czterdzieści sześć milionów pięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta jedenaście złotych) i dzieli się na:
 - 500.000,00 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 113.700.000,00 (słownie: sto trzysta siedemset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 1.452.546,00 (jeden milion czterysta pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset czterdzieści sześć) akcji zwykłych, na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 1.472.018,00 (jeden milion czterysta siedemdziesiąt dwa tysiące osiemnaście) akcji zwykłych, na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 32.000.000,00 (słownie: trzydzieści dwa miliony) akcji zwykłych, na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 102.000.000,00 (słownie: sto dwa miliony) akcji zwykłych, na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,

- 80.000.000.00 (słownie: osiemdziesiąt milionów) akcji zwykłych, na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1.00 zł (słownie: jeden złoty) każda.
 - 58.433.747.00 (pięćdziesiąt osiem milionów czterysta trzydzieści trzy tysiące siedemset czterdzieści siedem) akcji zwykłych, na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1.00 zł (słownie: jeden złoty) każda.
 - 1.000.000.00 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych, na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1.00 zł (słownie: jeden złoty) każda.
 - 57.000.000.00 (słownie: pięćdziesiąt siedem milionów) akcji zwykłych, na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1.00 zł (słownie: jeden złoty) każda.
2. W dniu następującym po dniu zatwierdzenia przez zwyczajne Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. akcje serii B, C i D zostają zamienione na akcje na okaziciela. Jeżeli jednak przed tym dniem Spółka zawrze z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowę dotyczącą rejestracji tych akcji w KDPW związaną z ich dematerializacją i ubieganiem się o dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, akcje serii B, C i D zostają zamienione na akcje na okaziciela w dniu zawarcia przez Spółkę wspomnianej umowy z KDPW.
 3. Akcjonariusz nie może żądać zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne.

§ 8

Założycielami Spółki są: spółka pod firmą RB Investcom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu oraz spółka LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie (Królestwo Niderlandów).

§ 9

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji w zamian za gotówkę lub wkłady niepieniężne.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić przez przekazanie na ten cel funduszy własnych Spółki zgromadzonych w kapitale zapasowym lub kapitale rezerwowym.

§ 11

1. Spółka tworzy zgodnie z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, następujące kapitały i fundusze:
 - a) kapitał zakładowy,
 - b) kapitał zapasowy,
 - c) fundusze celowe, których utworzenie jest wymagane przepisami prawa.
2. Niezależnie od kapitałów i funduszy, o których mowa w § 11 ust. 1 (a) - (c) Spółka może, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, tworzyć fundusze rezerwowe na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, oraz fundusze celowe. Zasady zasilania i przeznaczania zgromadzonych na nich środków zostaną określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 12

Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne, oraz warranty subskrypcyjne.

ROZDZIAŁ IV

Prawa i obowiązki Akcjonariuszy

§ 13

1. Akcjonariusze są zobowiązani jedynie do świadczeń określonych w niniejszym Statucie.
2. Akcjonariusz jest zobowiązany do wniesienia pełnego wkładu na akcje.
3. Akcje są niepodzielne.
4. Na zasadach określonych w obowiązujących przepisach prawa akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 14

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji.
2. Walne Zgromadzenie określi, w uchwale o przeznaczeniu zysku do wypłaty akcjonariuszom, dzień, według którego ustalona zostanie lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy.
3. Na warunkach i w granicach określonych przepisami kodeksu spółek handlowych, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiadać będzie wystarczające środki na wypłatę.

ROZDZIAŁ V

Władze Spółki

§ 15

Organami Spółki są:

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

Zarząd

§ 16

1. W skład Zarządu wchodzi od 1 (słownie: jednego) do 7 (słownie: siedmiu) członków.
2. Członkowie Zarządu, w tym Prezes, są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą, z tym że członków pierwszego Zarządu powołują Założyciele.
3. Członkowie Zarządu wybierani są na okres wspólnej trzyletniej kadencji. Ponowne powołania tej samej osoby na członka Zarządu są dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż trzy lata każda.

4. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany. W przypadku odwołania członka Zarządu w czasie trwania kadencji i powołania w to miejsce innej osoby kadencja osoby nowo powołanej kończy się wraz z kadencją całego Zarządu. To samo dotyczy również przypadku odwołania całego Zarządu w toku kadencji i powołania nowego składu Zarządu, a także przypadku rozszerzenia składu Zarządu w toku kadencji o nowo powołanych członków.
5. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu.
6. Zarząd Spółki kieruje całokształtem działalności Spółki, reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
7. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
8. Zarząd przedstawia Radzie Nadzorczej do zaopiniowania wszelkie wnioski oraz projekty uchwał kierowane na obrady Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedkłada Walnemu Zgromadzeniu wnioski lub projekty uchwał łącznie z opinią wydaną przez Radę Nadzorczą lub informacją o nie wydaniu przez Radę Nadzorczą opinii wskazanej w § 21 ust. 2 niniejszego Statutu.
9. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom oraz sprawy, które wymagają uchwały Zarządu określi szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu i jego zmiany są uchwalane przez Zarząd i zatwierdzane uchwałą Rady Nadzorczej.
10. Członkowie Zarządu mogą, za zgodą Rady Nadzorczej, pełnić funkcję członka zarządu w innych spółkach zależnych od Spółki.

§ 17

W umowach i sporach między Spółką a członkiem Zarządu Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza

§ 18

1. Rada Nadzorcza jest powoływana w liczbie od 5 (słownie: pięciu) do 7 (słownie: siedmiu) członków, na okres trzyletniej kadencji. W powyższych granicach liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie, jednakże, gdy choćby jeden z członków Rady Nadzorczej jest wybierany w drodze głosowania grupami (tj. w trybie art. 385 § 5-9 Kodeksu spółek handlowych), Rada Nadzorcza powołana w takim przypadku składa się z 6 (sześciu) członków.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie, z tym że członków pierwszej Rady Nadzorczej powołują Założyciele.
3. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji.
4. Uchwała o powołaniu członka Rady Nadzorczej może określać jego funkcję w Radzie.
5. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany. W przypadku odwołania członka Rady Nadzorczej w toku kadencji i powołania w to miejsce innej

osoby, kadencja osoby nowo powołanej kończy się wraz z kadencją całej Rady. To samo dotyczy również przypadku odwołania całej Rady w toku kadencji i powołania nowego składu Rady Nadzorczej, a także przypadku rozszerzenia składu Rady w toku kadencji o nowo powołanych członków.

6. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej.
7. Ponowne powołania tej samej osoby na członka Rady Nadzorczej są dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż trzy lata każda.

§ 19

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.
2. W przypadku braku quorum na posiedzeniu Rady Nadzorczej, Przewodniczący wyznaczy następne posiedzenie, które odbędzie się nie później niż w terminie 14 dni od posiedzenia, które nie odbyło się z powodu braku quorum.
3. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, o ile niniejszy Statut nie stanowi inaczej.
4. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos przewodniczącego Rady Nadzorczej.
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, 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.
6. Podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest dopuszczalne. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
7. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 5 i 6 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach członka Zarządu.

§ 20

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki w zakresie ustalonym przepisami kodeksu spółek handlowych i niniejszego Statutu. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz spraw przewidzianych w obowiązujących przepisach, należy:

- a) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, z wyjątkiem pierwszego Zarządu powołanego przez Założycieli,
- b) czasowe zawieszanie Zarządu Spółki lub poszczególnych jego członków w czynnościach,
- c) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
- d) zatwierdzenie Regulaminu Zarządu,
- e) ustalanie zasad wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,
- f) wyrażenie zgody na udzielenie prokury,
- g) udzielanie członkom Zarządu zgody na zaangażowanie się w działalność konkurencyjną dla Spółki,
- h) wybór biegłego rewidenta Spółki.

- i) zatwierdzanie rocznego budżetu, planu biznesowego oraz planu strategicznego Spółki oraz wprowadzenie zmian do takich budżetów i planów.
- j) udzielanie zgody na połączenie z innym podmiotem.
- k) opiniowanie wniosku o likwidację Spółki przed jego przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- l) zatwierdzenie limitów zadłużenia Spółki oraz podejmowanie decyzji co do zwiększenia takich limitów.
- m) udzielanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań finansowych, których wartość przekracza limity zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.
- n) udzielanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości przez Spółkę.
- o) opiniowanie proponowanych zmian Statutu Spółki oraz projektów innych uchwał przed ich przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu.
- p) udzielanie zgody na powołanie prokurenta.
- q) udzielanie zgody na zawarcie przez spółkę umowy, innej transakcji lub kilku powiązanych umów lub innych transakcji wykraczających poza zakres zwykłej działalności Spółki lub niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki, których łączna wartość przekracza 1.000.000 PLN.
- r) udzielanie zgody na nabycie, zbycie, wydzierżawienie i rozporządzenie jakimikolwiek składnikami majątku lub innymi aktywami Spółki w ramach transakcji wykraczającej poza zakres zwykłej działalności Spółki lub niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki, których wartość przekracza 500.000 PLN.
- s) wyrażanie zgody na udzielenie poręczenia, podpisanie w imieniu Spółki jakichkolwiek weksli zabezpieczających zobowiązania osób lub podmiotów trzecich oraz podjęcie wszelkich czynności mających na celu zabezpieczenie zobowiązań innych osób lub podmiotów, których wartość przekracza 1.000.000 PLN.
- t) udzielanie zgody na objęcie lub nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach lub dokonanie innej inwestycji w inne spółki lub przystąpienie do wspólnego przedsięwzięcia, w przypadku gdy wartość pojedynczej inwestycji przekracza 500.000 PLN.
- u) zatwierdzanie limitu kwoty obciążeń na składnikach majątkowych Spółki (zastawów, hipotek lub innych obciążeń) oraz podejmowanie decyzji co do zwiększenia takich limitów.
- v) ustanawianie przez Spółkę obciążeń na składnikach jej majątku, w przypadku, gdy wartość takich obciążeń przekracza limity zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.
- w) wyrażanie zgody na pełnienie przez członków Zarządu Spółki, funkcji członka zarządu w spółkach zależnych od Spółki.
- x) wyrażenie zgody na reprezentowanie Spółki przez członków Zarządu w stosunkach ze spółkami zależnymi, w szczególności do jednoczesnego reprezentowania (współreprezentowania) spółek od niej zależnych w stosunkach ze Spółką jako członek zarządu wszystkich tych spółek.
- y) wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia.
- z) wykonywanie zadań Komitetu Audytu zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.

§20¹

Rada Nadzorcza w drodze uchwały powołuje w razie potrzeby spośród swoich członków stale bądź doraźne zespoły lub komitety do wykonywania określonych zadań, działające jako kolegialne organy doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej. Przedmiot i tryb działania zespołów i komitetów określa regulamin zespołu lub komitetu uchwalony przez Radę Nadzorczą.

§ 21

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w razie zaistnienia potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący lub w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego, który wówczas przewodniczy obradom z zastrzeżeniem postanowień § 22 niniejszego Statutu.
2. Rada Nadzorcza wydaje opinię w sprawach wniosków oraz projektów uchwał przedkładanych przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu oraz podejmuje uchwały w sprawie wyrażenia lub odmowy wyrażenia zgody na czynności, o których mowa w § 20 niniejszego Statutu.
3. Rada Nadzorcza działa zgodnie z regulaminem uchwalonym przez Radę Nadzorczą i zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie.

§ 22

1. Zarząd 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.
2. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z ust. 1, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

§ 23

W razie zawieszenia w czynnościach lub stałej niemożności sprawowania czynności przez członków Zarządu powodujących, iż pozostała liczba członków zarządu Spółki jest niższa niż minimalna liczba członków określona w niniejszym Statucie, Rada Nadzorcza powinna niezwłocznie przedsięwziąć odpowiednie kroki celem uzupełnienia składu Zarządu.

Walne Zgromadzenie

§ 24

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

§ 25

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki najpóźniej w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.

§ 26

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki.
2. We wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy, które powinny być wniesione pod obrady.

3. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia, jeżeli zarząd nie zwoła go w odpowiednim terminie, oraz nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.
4. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.
5. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
6. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać powinno uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

§ 27

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie podniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.
2. Porządek obrad ustala organ zwołujący Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie jest uprawnione do dokonania zmian porządku obrad zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.
3. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki albo w Warszawie albo w Katowicach.

§ 28

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji Spółki, o ile niniejszy Statut lub kodeks spółek handlowych nie stawiają surowszych warunków powzięcia uchwał.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów, o ile obowiązujące przepisy lub postanowienia niniejszego Statutu nie stawiają surowszych warunków powzięcia uchwał.
3. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
4. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście bądź przez pełnomocnika.
5. Lista obecności zawierająca spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawi i służącej im ilości głosów, podpisana przez przewodniczącego Walnego Zgromadzenia powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze przewodniczącego.

§ 29

1. Głosowanie jest jawne.
2. Tajne głosowanie zarządza się przy odwołaniu lub zawieszaniu władz Spółki lub likwidatorów, w przypadku pociągnięcia władz Spółki do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych oraz we wszystkich innych sprawach na żądanie przynajmniej jednego z akcjonariuszy.

§ 30

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności podejmowanie uchwał w sprawach:
 - 1) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych za poprzedni rok obrotowy,
 - 2) podziału zysku oraz pokrycia strat za rok ubiegły,
 - 3) określenia dnia, według którego ustalana jest lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy),
 - 4) udzielenia absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - 5) zmiany Statutu,
 - 6) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Spółki,
 - 7) wyłączenia prawa poboru akcji nowych emisji przez dotychczasowych Akcjonariuszy,
 - 8) połączenia, podziału, rozwiązania lub likwidacji Spółki,
 - 9) przekształcenia Spółki,
 - 10) umarzania akcji,
 - 11) emisji obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa i warrantów subskrypcyjnych,
 - 12) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 13) powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej, z wyjątkiem członków pierwszej Rady Nadzorczej powołanych przez Założycieli,
 - 14) ustalania wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
 - 15) zatwierdzenia Regulaminu działania Rady Nadzorczej,
 - 16) wyboru pełnomocnika do reprezentacji Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu,
 - 17) tworzenia lub likwidacji funduszy oraz kapitałów Spółki,
 - 18) innych określonych w Statucie i w przepisach kodeksu spółek handlowych.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały walnego zgromadzenia.

§ 31

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad.

3. Usunięcie z porządku obrad Walnego Zgromadzenia bądź zaniechanie rozpatrywania przez Walne Zgromadzenie sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariusza wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek. Uchwała Walnego Zgromadzenia w tej sprawie wymaga większości 75% głosów reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

ROZDZIAŁ VI

Rachunkowość Spółki

§ 32

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy Spółki rozpoczyna się z chwilą rejestracji i kończy 31 grudnia 2006 roku.

§ 33

1. Wypłata dywidendy powinna nastąpić w ciągu 3 miesięcy od zatwierdzenia sprawozdania finansowego i podjęcia uchwały o podziale zysku przez Walne Zgromadzenie z zastrzeżeniem postanowień § 14 ust. 3 niniejszego Statutu.
2. Terminy i miejsca wypłat dywidend ustala i ogłasza Zarząd.

Koszty założenia Spółki

§ 34

1. Przybliżona kwota wszystkich kosztów obciążających Spółkę w związku z utworzeniem Spółki nie przekroczy 20.000,00 zł (słownie: dwadzieścia tysięcy złotych).
2. Pozostałe koszty, opłaty i wydatki związane z założeniem Spółki pokrywają założyciele.

ROZDZIAŁ VII

Postanowienia końcowe

§ 35

Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej. Uchwała taka zapada większością trzech czwartych głosów z uwzględnieniem wyjątków przewidzianych w przepisach Kodeksu spółek handlowych.

§ 36

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

UCHWAŁA nr 1. z dnia 27.09.2018 r.

Rady Nadzorczej

Spółki Akcyjnej LC Corp S.A. z siedzibą we Wrocławiu, zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000253077 podjęta na posiedzeniu w dniu 27.09.2018 r.

w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania w postaci emisji obligacji

§ 1

1. Rada Nadzorcza LC Corp S.A. w oparciu o § 20 pkt m) Statutu Spółki wyraża zgodę na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań finansowych w postaci wielokrotnych emisji obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji na kwotę nominalną obligacji nie więcej niż 400.000.000,00 zł (czterysta milionów złotych) na warunkach opisanych w Załączniku do niniejszej uchwały.
2. Spółka na podstawie zgody wyrażonej przez Radę Nadzorczą w pkt 1 powyżej jest uprawniona do dokonywania emisji obligacji wraz z dokonywaniem ich wykupu bez względu na ich ilość i wielkość pod warunkiem, iż łączna wartość nominalna obligacji niewykupionych oraz dla których zostało złożone zlecenie emisji nie przekroczy kwoty wyrażonej w pkt 1 powyżej. Środki z emisji obligacji przeznaczone będą na statutową działalność Spółki oraz spółek od niej zależnych.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.



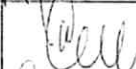

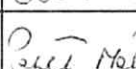
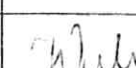
Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym stosunkiem głosów:

ZA: 6

PRZECIW: 0

WSTRZYMAŁ SIĘ: 0

NIEOBECNYCH: 1

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMAŁ SIĘ
Michał Hulbój			
Michał Kowalczewski			
Grzegorz Grabowicz			
Krzysztof Kaczmarczyk			
Paweł Małyska			
Jacek Osowski			
Michał Wnorowski			

Uchwała Nr 1 z dnia 1 października 2018 r.
Zarządu Spółki LC Corp S.A. z siedzibą we Wrocławiu
zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu,
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000253077
podjęta na posiedzeniu w dniu 1 października 2018 r.

w sprawie zaciągnięcia przez Spółkę zobowiązania w postaci emisji obligacji

§ 1

Zarząd Spółki postanawia ustanowić program emisji obligacji z w ramach Programu Emisji Obligacji na kwotę nominalną obligacji nie więcej niż 400.000.000,00 zł (czteryście milionów złotych) („Program”) oraz zawrzeć umowę Programu Emisji Obligacji z mBank S.A.

W ramach Programu Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji obligacji na okaziciela. Obligacje emitowane w ramach Programu będą proponowane do nabycia zgodnie z art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t. j. Dz. U. z 2018 r. poz. 483).

Obligacje w ramach Programu mogą być emitowane jako obligacje średnioterminowe o terminie zapadalności nie krótszym niż 365 dni i nie dłuższym niż 5 lat oprocentowane według stałej lub zmiennej stopy procentowej lub krótkoterminowe o terminie zapadalności nie krótszym niż 7 dni i nie dłuższym niż 1 rok z dyskontem (nieoprocentowane).

Poszczególne serie obligacji emitowanych w ramach Programu mogą przewidywać zapisanie obligacji w dniu emisji w ewidencji prowadzonej przez mBank S.A. lub rejestrację obligacji w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz wprowadzenie obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A.

Decyzje dotyczące uruchamiania kolejnych emisji w ramach Programu oraz ich wartości będą podejmowane w oparciu o bieżące potrzeby Spółki związane z pozyskiwaniem finansowania. Szczegółowe parametry emisji obligacji będą ustalane przed emisją danej serii obligacji.

§ 2

Spółka na podstawie zgody wyrażonej przez Radę Nadzorczą w uchwale nr 1 z dnia 27 września 2018 r. jest uprawniona do dokonywania emisji obligacji wraz z dokonywaniem ich wykupu bez względu na ich ilość i wielkość pod warunkiem, iż łączna wartość nominalna obligacji niewykupionych oraz dla których zostało złożone zlecenie emisji nie przekroczy kwoty wyrażonej w pkt 1 powyżej. Środki z emisji obligacji przeznaczone będą na statutową działalność Spółki oraz spółek od niej zależnych.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

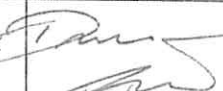

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym następującym stosunkiem głosów:



Głosów „za” – ...;

Głosów „przeciw” – ...;

Głosów wstrzymujących się – ...;

Nieobecnych - ...

Członek Zarządu	ZA	PRZECIW	WSTRZYMAŁ SIĘ
Dariusz Niedpością Prezes Zarządu			
Mirosław Kujawski Członek Zarządu			

Tomasz Wróbel Członek Zarządu			
Radosław Stefurak Członek Zarządu			

Uchwała Nr 1 z dnia 21 maja 2019 r.
Zarządu Spółki LC Corp S.A. z siedzibą we Wrocławiu
zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu,
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000253077
podjęta na posiedzeniu w dniu 21 maja 2019 r.
w sprawie emisji obligacji serii LCC220523OZ3 w ramach Umowy Programu

§ 1

Zarząd Spółki postanawia dokonać emisji obligacji serii LCC220523OZ3 ramach Programu Emisji Obligacji realizowanego na podstawie Umowy Programu zawartej dnia 2 października 2018 r. pomiędzy LC Corp S.A. oraz mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie na następujących warunkach:

- a) Obligacje będą emitowane na podstawie art. 33 pkt 2 ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 roku („Ustawa o Obligacjach”);
- b) Obligacje będą emitowane jako obligacje na okaziciela niemające formy dokumentu;
- c) Data emisji – 22 maja 2019 roku;
- d) Data wykupu – 22 maja 2023 roku;
- e) Warunki wypłaty oprocentowania - oprocentowanie na warunkach rynkowych (WIBOR 3M + marża 3,8%); odsetki wypłacane w okresach kwartalnych (22.08.2019r., 22.11.2019r., 24.02.2020r., 22.05.2020r., 24.08.2020r., 23.11.2020r., 22.02.2021r., 24.05.2021r., 23.08.2021r., 22.11.2021r., 22.02.2022r., 23.05.2022r., 22.08.2022r., 22.11.2022r., 22.02.2023r., 22.05.2023r.)
- f) Wartość nominalna jednej obligacji – 1.000,- PLN (słownie: jeden tysiąc złotych);
- g) Wartość nominalna Emisji – do 60.000.000 PLN (słownie: sześćdziesiąt milionów złotych);
- h) Liczba Obligacji w ramach Serii – do 60.000 sztuk;
- i) Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2

Zarząd Spółki postanawia, że obligacje opisane w §1 w dacie emisji zostaną zapisane w ewidencji prowadzonej przez mBank S.A., a następnie zostaną zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., oraz zostaną wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. oraz upoważnia dwóch dowolnych członków Zarządu do podpisania wszelkich dokumentów związanych z dokonaniem powyższej emisji i pozostałymi czynnościami opisanymi w niniejszej uchwale.

§ 3


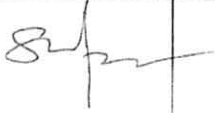
Uchyla się uchwałę Zarządu nr 1 z dnia 20 maja 2019 r.


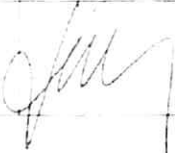
§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym następującym stosunkiem głosów:

Głosów „za” – 6;
Głosów „przeciw” – 0;
Głosów wstrzymujących się – 0;
Nieobecnych – 0

Członek Zarządu	ZA	PRZECIW	WSTRZYMAŁ SIĘ
Dariusz Niedpościat Prezes Zarządu			
Radosław Stefurak Członek Zarządu			

Mirosław Kujawski Członek Zarządu			
Tomasz Wróbel Członek Zarządu			

Załącznik numer 4

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Data i miejsce sporządzenia Warunków Emisji: 21.05.2019 Wrocław

Niniejszy dokument stanowi warunki emisji (Warunki Emisji) obligacji serii LCC220523OZ3 („Obligacje”), których szczegółowe parametry zostały określone w suplemencie emisyjnym załączonym jako Załącznik 1 („Suplement Emisyjny”), emitowanych przez LC Corp S.A. („Emitent”) z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich 2-4, wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000253077 (kapitał zakładowy w kwocie 447.558.311 zł wpłacony w całości), NIP 899-25-62-750, posiadający stronę internetową o następującym adresie: www.lcc.pl w ramach Programu Emisji Obligacji.

1. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

1.1 Obligacje emitowane są zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji na podstawie:

- 1.1.1 art. 33 punkt 2 Ustawy z 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t. j. Dz. U. z 2018 r. poz. 483), („Ustawa o Obligacjach”) oraz
- 1.1.2 Uchwały Zarządu Spółki LC Corp S.A. nr 1 z dnia 21.05.2019r. oraz Uchwały Zarządu Spółki LC Corp S.A. nr 1 z dnia 1.10.2018r. oraz Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 1 z dnia 27.09.2018 r.

2. DEFINICJE

„Agent Dokumentacyjny”	oznacza podmiot wskazany w Suplemencie Emisyjnym;
„Agent ds. Płatności”	oznacza podmiot wskazany w Suplemencie Emisyjnym;
„Agent Kalkulacyjny”	oznacza podmiot wskazany w Suplemencie Emisyjnym;
„Aktywa Kluczowe”	oznacza Arkady Wrocławskie S.A. (Arkady Wrocławskie), Sky Tower S.A. (Sky Tower), LC Corp Invest XVII sp. z o.o. Projekt 22 sp.k. (Wola Retro) lub Warszawa Przykopowa sp. z o.o. (Wola Center);
„ASO”	oznacza ASO BondSpot lub ASO GPW;
„ASO BondSpot”	oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez BondSpot;
„ASO GPW”	oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW;
„Banki Referencyjne”	oznacza podmioty wskazane w Suplemencie Emisyjnym
„BondSpot”	oznacza BondSpot Spółkę Akcyjną;
„Dealer”	oznacza podmiot wskazany w Suplemencie Emisyjnym;

„Depozytariusz”	oznacza podmiot prowadzący Ewidencję, wskazany w Suplemencie Emisyjnym
„Depozyt”	oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW;
„Dzień Emisji”	oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym;
„Dzień Roboczy”	oznacza (i) do dnia rejestracji Obligacji w KDPW każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni wolne od pracy, w których Dealer prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji, lub (ii) po rejestracji Obligacji w KDPW, dni określone przez KDPW jako dni robocze;
„Dzień Płatności Odsetek” lub „Data Płatności Odsetek”	oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym;
„Dzień Płatności Należności Głównej” lub „Data Płatności Należności Głównej”	oznacza dzień lub dni, w których Należność Główna będzie płatna, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji;
„Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji” lub „Data Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji”	<p>(i) oznacza godzinę 16:30 drugiego Dnia Roboczego przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, (ii) od dnia rejestracji Obligacji w KDPW, oznacza szósty Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z Obligacji, albo inny dzień, na który zgodnie z Regulacjami KDPW obowiązującymi w tym dniu, zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, jeżeli Regulacje KDPW będą określać taki dzień, z wyjątkiem:</p> <p>(a) złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu;</p> <p>(b) otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień otwarcia</p>



likwidacji Emitenta; oraz

- (c) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta;

„Dzień Ustalenia Procentowej”	Stopy	oznacza dzień przypadający na trzy (3) Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana stopa procentowa;
„Dzień Wykupu”		oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym
„Ewidencja”		oznacza do dnia rejestracji Obligacji w KDPW stosownie do treści art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach system rejestracji praw z Obligacji, prowadzony przez Depozytariusza zgodnie z jego wewnętrznymi procedurami i na podstawie Umowy Programu Emisji Obligacji z dnia 02.10.2018 r., zawartej pomiędzy Emitentem a mBank S.A.;
„GPW”		oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
„Grupa Kapitałowa”		oznacza grupę kapitałową w rozumieniu Ustawy o rachunkowości;
„Kapitały Własne”		oznacza kapitał własny w rozumieniu Ustawy o rachunkowości;
„KDPW”		oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;
„Kwota do Zapłaty”		oznacza kwotę równą wartości Należności Głównej, Kwotę Odsetek w przypadku Obligacji oprocentowanych, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji;
„Kwota Odsetek”		oznacza kwotę odsetek należną Obligatariuszowi z tytułu posiadanych przez niego Obligacji

	oprocentowanych;
„Marża”	oznacza marżę określoną w Suplemencie Emisyjnym, z zastrzeżeniem punktu 17 (Zmiana Marży);
„MSSF”	oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej;
„Należność Główna”	oznacza w odniesieniu do jednej Obligacji kwotę odpowiadającą jej wartości nominalnej;
„Obligatariusz”	oznacza osobę, dla której prawa z Obligacji zapisane są w Ewidencji, zaś po dokonaniu rejestracji Obligacji w KDPW - oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim rachunku;
„Okres Odsetkowy”	oznacza okres od wskazanego w Suplemencie Emisyjnym dnia rozpoczęcia naliczenia odsetek (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na natychmiastowy lub wcześniejszy wykup Obligacji.
„Papiery Dłużne”	oznaczają obligacje lub inne papiery dłużne o charakterze podobnym do obligacji, w tym weksle, wystawione w celu pozyskania finansowania, niezależnie od miejsca ich wyemitowania oraz ich formy prawnej;
„Podatek Dochodowy”	oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy o PDOP oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOF;
„Program Emisji Obligacji”	oznacza program emisji obligacji o wartości nie wyższej niż 400.000.000 PLN, ustanowiony przez Emitenta w dniu 02.10.2018 r.;
„Rachunek Papierów	oznacza rachunek papierów wartościowych w



Wartościowych"	rozumieniu art. 4 ust. 1a Ustawy o Obrocie;
„Rachunek Zbiorczy"	oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie;
„Regulacje KDPW"	oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, a w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
„Spółka Zależna"	oznacza każdą spółkę kapitałową, w której Emitent posiada lub kontroluje (bezpośrednio lub pośrednio) ponad 50% kapitału zakładowego lub innych praw udziałowych dających prawo do powoływania członków władz lub administratorów takiej spółki oraz każdą spółkę osobową, w której Emitent dysponuje (bezpośrednio lub pośrednio) większością głosów;
„Stopa Ogłaszana na Ekranie", „Stopa"	oznacza stopę procentową WIBOR lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową lub stopę procentową ustaloną zgodnie z punktem 5.2;
„Strona Internetowa Emitenta"	www.lcc.pl ;
„Środki Pieniężne"	<p>oznaczają środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne aktywa finansowe, w tym należności z tytułu kaucji na zabezpieczenie Zadłużenia Finansowego i środki pieniężne zgromadzone na otwartych mieszkaniowych rachunkach powierniczych w rozumieniu Ustawy o Ochronie Praw Nabywcy, z wyłączeniem:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) aktywów finansowych, w których podmiotami zobowiązanymi są podmioty inne niż skarb państwa i banki; (b) aktywów finansowych (innych niż skarbowe) bez możliwości upłynnienia w okresie jednego miesiąca, w tym np. certyfikaty depozytowe banków; (c) aktywów o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym np. depozytów i papierów wartościowych będących przedmiotem Zabezpieczenia innego niż Zabezpieczenie

		Zadłużenia Finansowego;
		(d) środków pieniężnych na zamkniętych mieszkaniowych rachunkach powierniczych w rozumieniu Ustawy o Ochronie Praw Nabywcy, o ile nie stanowią one Zabezpieczenia Zadłużenia Finansowego;
„Świadectwo Zgodności”		oznacza dokument przygotowany i podpisany przez Emitenta określający Wskaźniki;
„Ustawa o Obrocie”		oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t. j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1768, ze zm.);
„Ustawa o Ochronie Praw Nabywcy”		oznacza ustawę z dnia 16 września 2011 r. o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego (t. j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1468);
„Ustawa o PDOF”		oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t. j. Dz. U. z 2018 r. poz. 200, z późn. zm.);
„Ustawa o PDOP”		oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t. j. Dz. U. z 2018 r. poz. 1036);
„Ustawa o rachunkowości”		oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t. j. Dz. U. z 2018 r., poz. 395);
„Wskaźnik Finansowej”	Dźwigni	oznacza stosunek skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Netto do Kapitałów Własnych Grupy Kapitałowej Emitenta, obliczany zgodnie z punktem 16 niniejszych Warunków Emisji;
„Wskaźniki”		oznacza Wskaźnik Dźwigni Finansowej oraz Wskaźnik Kapitałów Własnych;
„Wskaźnik Własnych”	Kapitałów	oznacza stosunek Kapitałów Własnych Grupy Kapitałowej Emitenta do wartości aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta;
WIBOR		oznacza stopę procentową WIBOR dla depozytów międzybankowych w PLN, o długości wskazanej w Suplemencie Emisyjnym, wyrażoną w punktach procentowych w skali roku podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jego oficjalnego następcy,

z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego z Dnia Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową;

„Zadłużenie Finansowe”

oznacza: (i) wartość bilansową zobowiązań do zapłaty lub zwrotu pieniędzy (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikających z umowy pożyczki, kredytu, wystawienia weksli i z innych tytułów prawnych o podobnym charakterze ekonomicznym (przy czym wyłączeniu podlegają weksle stanowiące zabezpieczenie umowy pożyczki, kredytu i innych umów mających na celu pozyskanie finansowania), z leasingu finansowego, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji lub weksli; (ii) wartość nominalną warunkowych (pozabilansowych) zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia, gwarancji lub przystąpienia do długu z wyłączeniem umów handlowych, umów kredytowych i innych umów mających na celu pozyskanie finansowania a zabezpieczanych w ten sposób; (iii) wartość zobowiązań pozabilansowych z tytułu rynkowej wyceny jakiegokolwiek transakcji pochodnej, która zabezpiecza Emitenta przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych (przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej będzie brana pod uwagę ujemna wartość wyceny); (iv) jakiegokolwiek kwoty będące rezultatem zawartych umów lub transakcji (w tym nabycie z odroczoną datą płatności), które mają efekt tożsamy z zobowiązaniem do zapłaty lub zwrotu pieniędzy lub zadłużeniem z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług (w tym wobec klientów) i przychodów przyszłych okresów; (v) wartość bieżącą przyszłych płatności z tytułu leasingu operacyjnego, przy czym dla uniknięcia wątpliwości, nie ujmuje się w tej pozycji opłat z tytułu dzierżawy gruntu;

„Zadłużenie Finansowe Netto”

oznacza kwotę Zadłużenia Finansowego pomniejszoną o kwotę Środków Pieniężnych;

„Zabezpieczenie”

oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew lub przewłaszczenie na zabezpieczenie albo zabezpieczenie lub dowolną inną umowę lub porozumienie wywierające podobny skutek



lub ograniczającą prawo Emitenta do dysponowania danym aktywem. Określenie „Zabezpieczone” ma analogiczne znaczenie.

3. OPIS OBLIGACJI

- 3.1 Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii, nie mającym postaci dokumentu, na okaziciela, z którego prawa są zapisane w Ewidencji, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty do Zapłaty, w sposób i terminach określonych poniżej. Zgodnie z punktem 15, Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW, a następnie wprowadzone do notowania na ASO.
- 3.2 Oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji może zostać złożone w postaci elektronicznej.
- 3.3 Obligacje nie są zabezpieczone.
- 3.4 W ramach serii Emitent emituje Obligacje w maksymalnej liczbie Obligacji proponowanych do nabycia w serii wskazanej w punkcie 4 Suplementu Emisyjnego, o maksymalnej łącznej wartości nominalnej wskazanej w punkcie 6 Suplementu Emisyjnego.
- 3.5 Obligacje emitowane są w Dniu Emisji.

4. OPIS ŚWIADCZEŃ

- 4.1 Obligacje będą uprawniały wyłącznie do uzyskania świadczeń pieniężnych, tj. wykupu Obligacji poprzez zapłatę Kwoty do Zapłaty.

5. OPROCENTOWANIE

Sposób oprocentowania Obligacji lub wskazanie, że Obligacje nie są oprocentowane, są zawarte w Suplemencie Emisyjnym.

5.1 Naliczanie odsetek

Kwota Odsetek od każdej Obligacji oprocentowanej według zmiennej stopy procentowej naliczana jest dla danego Okresu Odsetkowego i płatna w każdym Dniu Płatności Odsetek.

5.2 Ustalenie zmiennej stopy procentowej

- 5.2.1 Stopa procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Ogłaszanej na Ekranie i Marży przy czym Stopa Ogłaszana na Ekranie będzie ustalona przez Agenta Kalkulacyjnego.
- 5.2.2 W przypadku, gdy Stopa Ogłaszana na Ekranie w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej nie będzie dostępna, Agent Kalkulacyjny zwróci się bez zbędnej zwłoki w tym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej, dla depozytów odpowiadających Okresowi Odsetkowemu oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym. W takim przypadku stopą procentową mającą zastosowanie dla obliczenia Kwoty

Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek będzie średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne, obliczona przez Agenta Kalkulacyjnego, pod warunkiem, że co najmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę) powiększona o Marżę.

- 5.2.3 W przypadku, gdy stopa procentowa dla danego Okresu Odsetkowego nie może być określona zgodnie z powyższymi postanowieniami, stopa procentowa dla takiego Okresu Odsetkowego zostanie ustalona na poziomie ostatniej dostępnej Stopy Ogłaszanej na Ekranie podanej przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej.
- 5.2.4 W przypadku gdy Stopa Ogłaszana na Ekranie jest mniejsza niż zero, dla potrzeb ustalenia zmiennej stopy procentowej przyjmuje się, że Stopa Ogłaszana na Ekranie wynosi zero.
- 5.2.5 Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie obliczona po ustaleniu zmiennej stopy procentowej, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez zmienną stopę procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

5.3 Zawiadomienie o Kwocie Odsetek

- 5.3.1 Do dnia rejestracji Obligacji w KDPW: w Dniu Roboczym bezpośrednio poprzedzającym pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego, Depozytariusz powiadomi o wysokości stopy procentowej i Kwocie Odsetek Obligatariuszy;
- 5.3.2 Po dniu, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW lub Obligacje zostaną wprowadzone do notowania na ASO, zawiadomienia Obligatariuszy o wysokości stopy procentowej i Odsetek będą dokonywane poprzez zamieszczenie tej informacji na Stronie Internetowej Emitenta oraz w przypadku obligacji notowanych na ASO informacja o wysokości odsetek zostanie dodatkowo zamieszczona na stronie internetowej ASO.

6. WYKUP OBLIGACJI

6.1 Wykup Obligacji w Dniu Wykupu lub Dniu Częściowego Wykupu

Emitent wykupi Obligacje według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu albo, jeżeli tak wskazano w Suplemencie Emisyjnym, poprzez dokonanie płatności Raty Wykupu w danym Dniu Częściowego Wykupu.

6.2 Wcześniejszy Wykup (Sprzedaż Aktywów Kluczowych)

- 6.2.1 W przypadku sprzedaży, po Dniu Emisji, przez Emitenta lub jego Spółki Zależne, bezpośrednio lub pośrednio, nieruchomości biurowych lub usługowych lub ich części (z wyłączeniem LC Corp INVEST XVII sp. z o.o. Projekt 20 sp. k (Silesia Star), LC Corp Invest XVII sp. z o.o. Projekt 21 sp. k. (Retro Office House) lub nieruchomości biurowych lub usługowych znajdujących się w budynkach o przeważającej funkcji mieszkalnej), w szczególności Aktywów Kluczowych w ramach jednej lub kilku transakcji, za łączną cenę równą lub wyższą 300.000.000

PLN lub równowartości tej kwoty w innej walucie, w tym poprzez sprzedaż praw udziałowych lub w inny sposób („Sprzedaż Nieruchomości”), Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi, na zasadach wskazanych w punktach 6.2.2 - 6.2.6 poniżej (**“Wcześniejszy Wykup (Sprzedaż Aktywów Kluczowych)”**).

- 6.2.2 W przypadku Sprzedaży Nieruchomości, Emitent będzie zobowiązany, po przedstawieniu przez Obligatariuszy żądania wykupu (**“Żądanie Wcześniejszego Wykupu (Sprzedaż Aktywów Kluczowych)”**) do dokonania Wcześniejszego Wykupu (Sprzedaż Aktywów Kluczowych) wszystkich przedstawionych do wykupu Obligacji.
- 6.2.3 W terminie 10 Dni Roboczych od dnia dokonania Sprzedaży Nieruchomości Emitent, działając w dobrej wierze, po dokonaniu z należytą starannością odpowiednich czynności mających na celu weryfikację stanu faktycznego i prawnego, prześle Obligatariuszom oświadczenie podpisane przez członków zarządu Emitenta (którzy potwierdzą w nim również poprawność zawartych w nim danych i przedstawionych wyliczeń), zgodnie z zasadami jego reprezentacji, wskazujące zwięzły opis Sprzedaży Nieruchomości.
- 6.2.4 W celu zrealizowania swojego uprawnienia do żądania dokonania przez Emitenta Wcześniejszego Wykupu (Sprzedaż Aktywów Kluczowych), Obligatariusz musi dostarczyć do Emitenta, w terminie 1 miesiąca od dnia przekazania oświadczenia określonego w punkcie 6.2.3 powyżej, Żądanie Wcześniejszego Wykupu (Sprzedaż Aktywów Kluczowych) obejmujące wszystkie posiadane przez niego Obligacje, dostarczając jednocześnie: (i) świadectwo depozytowe obejmujące Obligacje przedstawiane przez Obligatariusza do wykupu (z terminem ważności nie krótszym niż miesiąc), oraz (ii) certyfikat rezydencji podatkowej (w przypadku, gdy chce skorzystać ze zwolnienia podatkowego).
- 6.2.5 Wcześniejszy Wykup (Sprzedaż Aktywów Kluczowych) nastąpi w pierwszym Dniu Płatności Odsetek przypadającym po upływie 3 miesięcy od dnia upływu terminu do złożenia Żądania Wcześniejszego Wykupu (Sprzedaż Aktywów Kluczowych) określonego w punkcie 6.2.4 powyżej. W dniu, w którym nastąpi Wcześniejszy Wykup (Sprzedaż Aktywów Kluczowych), Emitent zapłaci Obligatariuszom kwotę równą wartości nominalnej Obligacji, a w przypadku obligacji oprocentowanych kwotę równą sumie wartości nominalnej Obligacji oraz kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie), w którym zostało złożone żądanie, do dnia Wcześniejszego Wykupu (Sprzedaż Aktywów Kluczowych) (bez tego dnia).
- 6.2.6 Po dniu, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, Wcześniejszy Wykup (Sprzedaż Aktywów Kluczowych) zostanie dokonany zgodnie z mającymi w danym czasie zastosowanie odpowiednimi regulacjami KDPW.

7. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

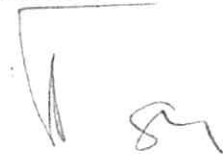
- 7.1.1 Do dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW:



- (a) Obligacje zapisane w Ewidencji uważa się za przedstawione do płatności Kwoty do Zapłaty bez jakichkolwiek dodatkowych dyspozycji i oświadczeń Obligatariusza.
- (b) Każda płatność świadczeń z Obligacji zostanie dokonana poprzez przekazanie jej na rachunek bankowy wskazany przez Obligatariusza, na którego rzecz w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, Obligacje są zapisane w Ewidencji.
- (c) Informacje o numerze rachunku bankowego, na który mają być dokonywane płatności Kwoty do Zapłaty, Obligatariusz powinien przekazać do Depozytariusza najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji.
- (d) Z zastrzeżeniem punktu 7.3, wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane przez lub w imieniu Emitenta, bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku wymagane jest przepisami prawa.
- (e) Obligatariusz powinien dostarczyć Agentowi ds. Płatności informacje i dokumenty niezbędne do obliczenia i potrącenia Podatku Dochodowego w związku z Obligacjami, w tym aktualny certyfikat rezydencji podatkowej. Jeżeli takie dokumenty lub informacje nie zostały przekazane przez Obligatariusza lub są nieaktualne, Agent ds. Płatności może żądać od Obligatariusza dostarczenia powyższych dokumentów i informacji, zaś Obligatariusz ma obowiązek ich dostarczenia w terminie umożliwiającym na wykonanie czynności związanych z płatnością Podatku Dochodowego.
- (f) Poprzez nabycie Obligacji Obligatariusze wyrażają nieodwołalną zgodę na przekazywanie przez Agenta ds. Płatności informacji niezbędnych dla realizacji obowiązków związanych z obliczeniem, pobraniem i odprowadzeniem Podatku Dochodowego, podmiotowi wykonującemu te obowiązki.
- (g) Obligatariusz ponosi wobec Emitenta odpowiedzialność za nieprzekazanie lub przekazanie nieprawdziwych lub niekompletnych informacji i dokumentów, o których mowa w punkcie 7.1.1 (e) powyżej.
- (h) Jeżeli Data Wykupu, Dzień Płatności Odsetek lub inny dzień, w którym zgodnie z Warunkami Emisji powstaje obowiązek dokonania płatności przez Emitenta przypada na dzień nie będący Dniem Roboczym, wykup Obligacji lub wypłata Kwot Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za opóźnienie za taki okres.

7.1.2 Po dniu, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW:

- (a) Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, którym przysługują Obligacje w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z



Obligacji, zgodnie z Regulacjami KDPW, za pośrednictwem KDPW oraz właściwego podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, na którym zapisane są Obligacje, na podstawie i zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW i regulacjami takiego podmiotu;

- (b) Spełnienie przez Emitenta świadczenia z Obligacji następuje poprzez postawienie do dyspozycji KDPW Kwoty do Zapłaty przeznaczonej do wypłaty, zgodnie z Regulacjami KDPW.
- (c) Z zastrzeżeniem punktu 7.3, wszelkie płatności Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba, że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności. W szczególności wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.
- (d) Obligatariusz zobowiązany jest dostarczyć Emitentowi (bezpośrednio, lub za pośrednictwem podmiotu prowadzącego dla Obligatariusza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy) wszelkie informacje wymagane przez obowiązujące przepisy prawa w związku z płatnością Podatku Dochodowego oraz obowiązkami informacyjnymi Emitenta wobec urzędów skarbowych.

7.1.3 Miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z posiadanych przez niego Obligacji.

7.2 Określenie dni, według których ustala się uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji

7.2.1 Podmiotem uprawnionym do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji będzie podmiot zapisany jako Obligatariusz w Ewidencji w odpowiednim Dniu Ustalenia Prawa do Świadczeń z Obligacji.

7.2.2 Po zarejestrowaniu Obligacji w KDPW zgodnie z postanowieniami punktu 15, podmiotem uprawnionym do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji będzie posiadacz rachunku papierów wartościowych, na którym będą zapisane Obligacje w odpowiednim Dniu Ustalenia Prawa do Świadczeń z Obligacji lub podmiot, na rzecz którego Obligacje będą zapisane na rachunku zbiorczym w odpowiednim Dniu Ustalenia Prawa do Świadczeń z Obligacji.

7.3 Zaliczenie wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia Obligacji nowej emisji

Emitent przewiduje możliwość zaliczenia wierzytelności Obligatariusza z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia emitowanych przez Emitenta obligacji nowej emisji. Po zarejestrowaniu Obligacji w KDPW zgodnie z postanowieniami punktu 15 zaliczenie wierzytelności Obligatariusza z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia emitowanych przez Emitenta obligacji nowej emisji



następować będzie zgodnie z obowiązującymi w danym czasie Regulacjami KDPW.

8. Zgromadzenie Obligatariuszy

- 8.1 Obligatariusze mogą podejmować decyzje w ramach zgromadzenia obligatariuszy. Zgromadzenie obligatariuszy może podjąć uchwałę w sprawie zmiany wszystkich postanowień Warunków Emisji. Ponadto, zgromadzenie obligatariuszy może podejmować uchwały w innych sprawach wskazanych w Warunkach Emisji.
- 8.2 Każdy obligatariusz może zażądać zwołania zgromadzenia obligatariuszy.
- 8.3 Zasady zwoływania i odbywania zgromadzenia obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach. Zgromadzenie obligatariuszy odbywa się w Warszawie.
- 8.4 Uchwały zgromadzenia obligatariuszy są podejmowane pisemnie, w głosowaniu tajnym.
- 8.4.1 Uchwały zgromadzenia obligatariuszy zapadają następującą większością głosów:
 - (a) uchwały w sprawie zmiany postanowień, które nie są postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji wymagają większości 75 procent głosów Obligatariuszy obecnych na zgromadzeniu obligatariuszy przy kworum wynoszącym 50 procent Obligatariuszy;
 - (b) uchwały w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji oraz zmiany Przypadków Naruszenia wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na zgromadzeniu obligatariuszy; oraz
 - (c) uchwały w sprawach określonych w par. 9.3 oraz 9.4 wymagają bezwzględnej większości głosów Obligatariuszy obecnych na zgromadzeniu obligatariuszy.
- 8.5 Księga protokołów zgromadzeń obligatariuszy jest dostępna dla Obligatariuszy w Dni Robocze w siedzibie Emitenta.
- 8.6 Uchwały zgromadzenia obligatariuszy wiążą wszystkich Obligatariuszy, w tym Obligatariuszy, którzy nie uczestniczyli w zgromadzeniu obligatariuszy, Obligatariuszy, którzy nie wzięli udziału w głosowaniu na zgromadzeniu obligatariuszy, Obligatariuszy, którzy wstrzymali się od głosu, Obligatariuszy, którzy głosowali przeciw oraz Obligatariuszy, którzy nabyli Obligacje po dniu podjęcia uchwały zgromadzenia obligatariuszy.
- 8.7 Dokumenty i informacje publikowane na Stronie Internetowej Emitenta
Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach, w tym ogłoszenie o zwołaniu zgromadzenia obligatariuszy oraz oświadczenie Emitenta o zgodzie lub braku zgody na uchwaloną przez zgromadzenie obligatariuszy zmianę Warunków Emisji Emitent będzie przekazywał w postaci drukowanej do Agenta Dokumentacyjnego, który będzie przechowywał je zgodnie z postanowieniami art. 16 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.

9. PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

9.1 Uprawnienia ustawowe

9.1.1 Jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań pieniężnych wynikających z Obligacji, obligatariusz może zażądać natychmiastowego wykupu posiadanych Obligacji. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia dłuższego niż trzy dni.

9.1.2 W dniu otwarcia likwidacji Emitenta obligacje stają się natychmiast wymagalne.

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

9.2 Przypadki Naruszenia

Jeżeli wystąpi lub będzie trwał którykolwiek z poniższych przypadków (każdy zwany „Przypadkiem Naruszenia”):

9.2.1 Niezapłacenie: Emitent jest w zwłoce z wykonaniem zapłaty jakiegokolwiek należnej kwoty do zapłaty w terminie określonym w warunkach emisji innych Papierów Dłużnych emitowanych przez Emitenta; lub

9.2.2 Wprowadzenie w błąd: Którykolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta lub informacja podana przez Emitenta w dokumencie dostarczonym przez Emitenta okaże się niepełna lub nieprawdziwa na dzień, w którym została złożona lub udostępniona, chyba, że mimo zachowania należytej staranności oraz podjęcia wszystkich niezbędnych czynności w celu ustalenia stanu faktycznego, Emitent nie wiedział o tym lub nie mógł tego przewidzieć; lub

9.2.3 Naruszenie innych zobowiązań Emitenta: Emitent nie wypełnia w terminie lub nie przestrzega jakiegokolwiek innego, niż świadczenie pieniężne, zobowiązania wynikającego z Warunków Emisji lub w ciągu 10 (słownie: dziesięciu) Dni Roboczych od zawiadomienia Emitenta o powstałym naruszeniu nie usunie tegoż naruszenia; lub

9.2.4 Naruszenie Zobowiązań Finansowych przez Emitenta:

(a) Emitent nie dokona płatności, w terminie lub po upływie 5 (słownie: pięciu) Dni Roboczych od dnia wymagalności, swojego Zadłużenia Finansowego na łączną lub pojedynczą kwotę przekraczającą 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnio opublikowanym zaudytowanym rocznym lub przejrzanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta (przy czym kwota w walucie obcej będzie obliczona według średniego kursu NBP z dnia niedokonania w terminie płatności); lub

(b) w wyniku zaistnienia przypadku naruszenia (opisanego w jakikolwiek sposób) Zadłużenie Finansowe na łączną lub pojedynczą kwotę przekraczającą 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnio opublikowanym zaudytowanym rocznym lub przejrzanym

półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta (przy czym kwota w walucie obcej będzie obliczona według średniego kursu NBP z dnia niedokonania w terminie płatności) stanie się wymagalne i płatne przed pierwotnym okresem wymagalności i nie zostanie zapłacone przez Emitenta w terminie lub po upływie 5 (słownie: pięciu) Dni Roboczych od dnia wymagalności;

- (c) łączna lub pojedyncza kwota Zadłużenia Finansowego przekraczająca 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnio opublikowanym zaudytowanym rocznym lub przejrzanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta (przy czym kwota w walucie obcej będzie obliczona według średniego kursu NBP z dnia niedokonania w terminie płatności) zostanie anulowana lub zawieszona w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia (opisanego w jakikolwiek sposób);

przy czym w pkt. (a) – (c) powyżej, odniesienie do łącznej lub pojedynczej kwoty Zadłużenia Finansowego nie obejmuje Zadłużenia Finansowego, które zostało spłacone na dzień złożenia przez Obligatariusza pisemnego zawiadomienia zgodnie z punktem 9.5; lub

9.2.5 Niewypłacalność: Wystąpi zdarzenie faktyczne lub prawne, stwarzające możliwość postawienia Emitenta w stan upadłości, likwidacji lub umożliwiające wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego, a w szczególności Emitent:

- (a) przyzna, że jest niezdolny do spłaty swoich zobowiązań pieniężnych w terminie ich wymagalności;
- (b) z powodu kłopotów finansowych rozpocznie negocjacje z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia;
- (c) zawrze z nadzorcą układu umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu; lub
- (d) rozpocznie samodzielne zbieranie głosów dotyczące propozycji układowej np. dostarczy któremukolwiek ze swoich wierzycieli kartę do głosowania.

9.2.6 Orzeczenia: Jedno lub więcej prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnio opublikowanym zaudytowanym rocznym lub przejrzanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta, zasądzonych od Emitenta lub jakiegokolwiek inne orzeczenie (nie tylko dotyczące płatności sumy pieniężnej) zostanie wydane w stosunku do Emitenta lub dotyczyć będzie Emitenta, jeżeli zasądzone kwoty nie zostały zapłacone w terminie 5 (słownie: pięciu) Dni Roboczych od dnia wydania odpowiedniego prawomocnego orzeczenia lub ostatecznej decyzji administracyjnej lub w terminie wskazanym w takim prawomocnym orzeczeniu lub ostatecznej decyzji administracyjnej; lub

- 9.2.7 Zaprzestanie prowadzenia działalności: Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości lub w części podstawowej działalności gospodarczej lub istnieje uzasadniona groźba takiego zdarzenia; lub
- 9.2.8 Negatywna zmiana sytuacji finansowej: Wskaźnik Kapitałów Własnych Grupy Kapitałowej Emitenta do wartości aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta (określany przez odniesienie do ostatnio opublikowanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta) będzie niższy niż 30%; lub
- 9.2.9 Wskaźnik: Wskaźnik Dźwigni Finansowej będzie wyższy niż 1,2;
- 9.2.10 Wykonanie zabezpieczenia: Osoba, na rzecz której ustanowiono zabezpieczenie umowne na jakimkolwiek składniku majątku Emitenta w wyniku niedokonania przez Emitenta świadczenia wynikającego z umowy przejmuje posiadanie przedmiotu zabezpieczenia lub w inny sposób realizuje zabezpieczenie, przy czym łączna wartość świadczeń będzie wyższa niż równowartość 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnio opublikowanym zaudytowanym rocznym lub przejrzanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta, przy czym kwota w walucie obcej będzie obliczona według średniego kursu NBP z dnia niedokonania w terminie płatności; lub
- 9.2.11 Egzekucja: W odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta lub jakiegokolwiek podmiotu Grupy Kapitałowej Emitenta została rozpoczęta egzekucja, w trybie postępowania egzekucyjnego lub w jakikolwiek inny sposób (w tym prowadzona w związku z zastawem rejestrowym, lub zabezpieczeniem finansowym ustanowionym przez Emitenta lub podmiot Grupy Kapitałowej), która nie została umorzona, uchylona lub w jakikolwiek inny sposób udaremniona w ciągu 120 dni od dnia jej rozpoczęcia i dotyczy łącznej dochodzonej kwoty przekraczającej równowartość 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnio opublikowanym zaudytowanym rocznym lub przejrzanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta; lub
- 9.2.12 Czynność zmierzająca do podziału Emitenta: Emitent wykona jakiegokolwiek czynności, których celem jest podział, połączenie lub przekształcenie Emitenta; lub
- 9.2.13 Wykluczenie z notowań: akcje w kapitale zakładowym Emitenta zostaną wykluczone lub wycofane z obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW;
- 9.2.14 Brak zwołania lub odbycia się z winy Emitenta Zgromadzenia Obligatariuszy: (i) Emitent nie zwoła zgromadzenia Obligatariuszy z terminem odbycia zgromadzenia Obligatariuszy przypadającym nie później niż 28 dni po dniu zwołania zgromadzenia Obligatariuszy, pomimo prawidłowo złożonego żądania przez Obligatariusza, chyba że żądanie takie zostało cofnięte przez Obligatariusza, który je złożył; lub (ii) zgromadzenie Obligatariuszy nie odbyło się z winy Emitenta, w szczególności Emitent nie opublikował ogłoszenia o zwołaniu zgromadzenia Obligatariuszy w trybie przewidzianym w Ustawie o Obligacjach lub uniemożliwił zwołanie lub odbycie zgromadzenia Obligatariuszy;

wówczas, bez względu na to, czy Emitent ponosi za ten Przypadek Naruszenia odpowiedzialność, czy nie, z zastrzeżeniem punktu 9.4, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne zawiadomienie, że Obligacje z których prawa przysługują danemu Obligatariuszowi stają się natychmiast wymagalne i płatne, w związku z czym Należność Główna powiększona o Kwotę Odsetek jest wymagalna i płatna bez dodatkowych działań lub formalności.

9.3 Czynności niestanowiące Przypadku Naruszenia

- 9.3.1 Przed dokonaniem czynności, która stanowiłaby Przypadek Naruszenia określony w punkcie 9.2.3 oraz 9.2.6-9.2.13, Emitent może zwołać zgromadzenie obligatariuszy w celu podjęcia uchwały wyrażającej zgodę na dokonanie takiej czynności. Po podjęciu uchwały przez zgromadzenie obligatariuszy, dokonanie takiej czynności przez Emitenta nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia.

9.4 Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia

- 9.4.1 W razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia określonego w punkcie 9.2.3 oraz 9.2.6-9.2.13 do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji wymagane jest podjęcie przez zgromadzenie obligatariuszy uchwały zezwalającej obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu. Dla uniknięcia wątpliwości, usunięcie przez Emitenta Przypadku Naruszenia po podjęciu przez zgromadzenie obligatariuszy uchwały zezwalającej obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu, a przed złożeniem takiego żądania, pozostaje bez wpływu na możliwość wystąpienia z żądaniem wcześniejszego wykupu przez Obligatariusza.

- 9.4.2 W razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia określonego w punkcie 9.2.1, 9.2.2, 9.2.4, 9.2.5 oraz 9.2.14 do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji nie jest wymagane podjęcie przez zgromadzenie obligatariuszy uchwały zezwalającej obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu.

9.5 Zgłoszenie żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu

- 9.5.1 Obligatariusz żądający natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu posiadanych Obligacji powinien doręczyć Emitentowi żądanie wykupu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską. W żądaniu wykupu Obligatariusz powinien wskazać podstawę żądania wykupu oraz załączyć zaświadczenie depozytowe lub inny odpowiedni dokument wystawiony przez Depozytariusza (w przypadku obligacji zarejestrowanych w Ewidencji) lub świadectwo depozytowe (w przypadku obligacji zarejestrowanych w Depozycie). Z zastrzeżeniem punktu 9.1.2 oraz 9.1.3, Obligacje stają się wymagalne i płatne w dniu doręczenia Emitentowi żądania wcześniejszego lub natychmiastowego wykupu Obligacji.

- 9.5.2 W przypadku natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji oprocentowanych Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie:

- (a) Należności Główniej; oraz
- (b) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu (bez tego dnia).

- 9.5.3 W przypadku natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji zerokuponowych Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą wartości nominalnej wykupywanych Obligacji.

10. NIEWYPŁACENIE ZOBOWIĄZAŃ Z OBLIGACJI

- 10.1 Jeżeli środki przekazane przez Emitenta Agentowi ds. Płatności nie są wystarczające na pokrycie Kwoty do Zapłaty, Agent ds. Płatności dokona na rzecz Obligatariuszy wpisanych do Ewidencji, odpowiednich płatności z tytułu Kwoty do Zapłaty proporcjonalnie do wysokości środków otrzymanych przez niego od Emitenta. W przypadku dokonania płatności, o której mowa w niniejszym ustępie, Agent ds. Płatności zaznaczy fakt dokonania częściowej zapłaty w Ewidencji.
- 10.2 Środki przekazane w sposób opisany w zdaniu poprzednim zaliczone zostaną w pierwszej kolejności na płatności z tytułu Kwoty Odsetek a dopiero w drugiej kolejności na płatność Należności Główniej.

11. STATUS OBLIGACJI

Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) są równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta oraz podlegają zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.

Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z Ustawą o Obligacjach, a po dniu rejestracji Obligacji w KDPW, dodatkowo zgodnie z Ustawą o Obrocie oraz regulacjami KDPW i regulacjami ASO.

12. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

- 12.1 Emitent zobowiązuje się do udostępniania:
- (a) rocznych, półrocznych oraz kwartalnych sprawozdań finansowych Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta na Stronie Internetowej Emitenta w terminach przewidzianych w przepisach dotyczących obowiązków informacyjnych spółek publicznych; oraz
 - (b) Świadectwa Zgodności zgodnie z punktem 16.4 i 16.5.
- 12.2 W przypadku gdy Emitent przestanie być spółką publiczną, Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom roczne, półroczne oraz kwartalne sprawozdania finansowe Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta na zasadach, na jakich spółki publiczne udostępniają sprawozdania finansowe.
- 12.3 Tak długo, jak Obligacja nie zostanie wykupiona, Emitent zobowiązuje się, że:
- 12.3.1 spowoduje, że zobowiązania Emitenta z Obligacji będą stanowiły bezwarunkowe i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta, równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie, które będą traktowane na równi z wszelkimi innymi obecnymi i przyszłymi niezabezpieczonymi i bezwarunkowymi



zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem tych, do których roszczenia są uprzywilejowane na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

- 12.3.2 nie wyemituje jakichkolwiek Papierów Dłużnych, dla których zostanie ustanowione Zabezpieczenie na jego majątku lub dochodach, oraz nie ustanowi Zabezpieczenia na jego majątku lub dochodach dla jakichkolwiek wyemitowanych Papierów Dłużnych, chyba że ustanowi jednocześnie co najmniej równorzędne Zabezpieczenie dla zabezpieczenia Obligacji;
- 12.3.3 nie dokona w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcji, zawartych dobrowolnie lub pod przymusem, sprzedaży, przeniesienia, najmu/dzierżawy lub innego zbycia lub rozporządzenia całości lub części swojego majątku ("**Rozporządzenie**"), chyba że takie Rozporządzenie nastąpi na warunkach powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym a zbywany majątek według swojej wartości rynkowej zostanie zastąpiony innymi aktywami o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej, lub też transakcja jest związana z przedmiotem działalności Emitenta wynikającym z wyciągu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dla Emitenta. Jeżeli takie Rozporządzenie nie spełnia powyższego zastrzeżenia, wówczas dany Emitent nie dokona Rozporządzenia;
- 12.3.4 w żadnym momencie trwania Programu Emisji Obligacji wartość wyemitowanych i niewykupionych przez niego obligacji, w tym Obligacji emitowanych na podstawie niniejszych Warunków Emisji, nie przekroczy łącznej wartości aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta nie będących przedmiotem Zabezpieczenia, przy czym w przypadku kilku Zabezpieczeń zabezpieczających tą samą wierzytelność, łączna wartość aktywów Grupy Kapitałowej nie będących przedmiotem Zabezpieczenia będzie ustalana z uwzględnieniem najwyższej kwoty zabezpieczenia tej wierzytelności;
- 12.3.5 zawiadomi Obligatariuszy o wystąpieniu każdego ze zdarzeń stanowiących Przypadek Naruszenia lub zdarzenia, o którym mowa w punkcie 9.1 (Uprawnienia ustawowe).

13. AGENT DS PŁATNOŚCI, AGENT KALKULACYJNY

- 13.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Agent ds. Płatności działa wyłącznie w imieniu Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy, w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne zobowiązanie lub oświadczenie Emitenta wynikające z Obligacji.
- 13.2 Agent ds. Płatności ani Agent Kalkulacyjny nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 79 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.
- 13.3 Agent ds. Płatności i Agent Kalkulacyjny w ramach prowadzonej działalności współpracują z Emitentem w zakresie różnych usług i posiadają informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się z zobowiązań wynikających z niniejszych Warunków Emisji i Obligacji, jednakże nie są uprawnieni do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba, że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być

przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem przez nich odpowiednio funkcji Agenta ds. Płatności lub Agenta Kalkulacyjnego. Wykonywanie przez Agenta ds. Płatności lub Agenta Kalkulacyjnego określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia im oraz ich podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

- 13.4 W szczególności w przypadku niedokonania płatności przez Emitenta, Agent ds. Płatności, o ile Obligacje nie zostaną zarejestrowane w KDPW, wyda każdemu Obligatariuszowi na jego pisemne żądanie dokument, w którym stwierdzi brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności a Obligatariusze będą dochodzić swoich praw bezpośrednio od Emitenta przy zastosowaniu właściwych środków prawnych.
- 13.5 Agent ds. Płatności ani Agent Kalkulacyjny nie są zobowiązani do reprezentowania Obligatariuszy, asystowania przy jakimkolwiek roszczeniu lub żądaniu dokonania zapłaty. W stosunku do Emitenta jedynym uprawnionym do takiego działania jest Obligatariusz.
- 13.6 Agent ds. Płatności nie ma obowiązku weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta lub ryzyka inwestycji w Obligacje.

14. PRAWO WŁAŚCIWE. JURYSDYKCJA

- 14.1 Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

15. NOTOWANIE OBLIGACJI NA ASO

- 15.1 O ile w Suplemencie Emisyjnym nie wskazano inaczej, Emitent podejmie działania, zmierzające do rejestracji Obligacji w KDPW i wprowadzenia Obligacji do notowania na ASO, w terminach wskazanych w Suplemencie Emisyjnym.
- 15.2 Po zawarciu odpowiedniej umowy z KDPW dotyczącej rejestracji Obligacji oraz wprowadzeniu Obligacji do obrotu na ASO, wszelkie zapisy niniejszych Warunków Emisji dotyczące pełnienia przez mBank S.A. funkcji Depozytariusza: (i) zostaną zastąpione przez Regulacje KDPW oraz ASO dotyczące prowadzenia ewidencji Obligacji oraz zasad dokonywania płatności Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji; (ii) w zakresie, w którym dotychczasowe obowiązki Depozytariusza zgodnie z Regulacjami KDPW i ASO zostaną przejęte przez KDPW lub inne podmioty, Depozytariusz zostanie z tych obowiązków zwolniony.
- 15.3 Po zawarciu odpowiedniej umowy z KDPW dotyczącej rejestracji Obligacji oraz po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na ASO, czynności dotyczące ustaleń i obliczeń wysokości Kwoty do Zapłaty z Obligacji wymaganych Warunkami Emisji (przy czym dla uniknięcia wątpliwości nie dotyczy to jakichkolwiek obliczeń dotyczących Podatku Dochodowego) będą wykonywane przez Agenta Kalkulacyjnego. Informacje o wysokości Kwoty do Zapłaty z Obligacji będą przekazywane do KDPW zgodnie z obowiązującymi w danym czasie Regulacjami KDPW.

16. OBLICZANIE WSKAŹNIKÓW



- 16.1 Wskaźnik Dźwigni Finansowej oraz Wskaźnik Kapitałów Własnych będą obliczane przez Emitenta na bazie kwartalnych danych finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta i potwierdzane przez Zarząd Emitenta, zgodnie z zasadami reprezentacji.
- 16.2 Wszelkie informacje finansowe mają i winny mieć postać danych skonsolidowanych i być przygotowane zgodnie z MSSF.
- 16.3 Na potrzeby niniejszych Warunków Emisji wszystkie kwoty wyrażone w innych walutach niż PLN będą przeliczane na PLN zgodnie ze średnim kursem wymiany Narodowego Banku Polskiego ogłaszanym na dany dzień bilansowy.
- 16.4 Emitent będzie przekazywał Świadczenie Zgodności zawierające informację o wysokości Wskaźników nie później niż w terminie 20 dni od opublikowania kwartalnych, półrocznych oraz rocznych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta stanowiących podstawę obliczenia Wskaźników, przy czym przekazanie Świadczenia Zgodności musi nastąpić przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego rozpoczynającego się po publikacji ostatniego sprawozdania finansowego.
- 16.5 Do dnia rejestracji Obligacji w KDPW, Emitent udostępni Obligatariuszom oraz Agentowi ds. Płatności Świadczenie Zgodności w siedzibie Emitenta oraz na Stronie Internetowej Emitenta. Po dokonaniu rejestracji Obligacji w KDPW, Świadczenie Zgodności będzie dostępne w siedzibie Emitenta oraz na Stronie Internetowej Emitenta i dodatkowo zostanie opublikowane na stronie gpwcatalyst.pl.
- 17. ZMIANA MARŻY**
- 17.1 Marża ulegnie zmianie w oparciu o poniższą tabelę, dla danego Okresu Odsetkowego rozpoczynającego się po opublikowaniu skonsolidowanych odpowiednio kwartalnych, półrocznych lub rocznych sprawozdań finansowych Emitenta, na podstawie których obliczony (zgodnie z punktem 16) Wskaźnik Dźwigni Finansowej przekroczy odpowiednio poziomy wskazane w poniższej tabeli.

W	Marża
$W \leq 1,00$	/wartość równa Marży z Dnia Emisji/% p.a.
$1,00 < W \leq 1,20$	M + 1,0 PP p.a.
$1,20 < W$	M + 2,0 PP p.a.

gdzie:

W - oznacza Wskaźnik Dźwigni Finansowej

M - oznacza Marżę

PP - oznacza punkt procentowy

- 17.2 Agent Kalkulacyjny będzie ustalał nową wysokość Marży w zależności od wysokości Wskaźnika Dźwigni Finansowej wyliczonego i przekazanego przez Emitenta zgodnie z punktem 16. Emitent przekaze Świadcstwo Zgodności z wyliczonym Wskaźnikiem Dźwigni Finansowej zgodnie z punktem 15.4. lub odpowiednio zgodnie z punktem 16.5.
- 17.3 Zmieniona wysokość Marży będzie obowiązywała dla Okresów Odsetkowych przypadających bezpośrednio po jej ustaleniu, do czasu przekazania przez Emitenta kolejnych wyliczeń Wskaźnika Dźwigni Finansowej i ustalenia nowej wysokości Marży. Dla uniknięcia wątpliwości, Marża w kolejnym Okresie Odsetkowym może być niższa niż Marża w danym Okresie Odsetkowym, jeśli Wskaźnik Dźwigni Finansowej ulegnie obniżeniu zgodnie z punktem 17.1.


Przewodniczący Zarządu
Radosław Stefurak


Członek Zarządu
Radosław Stefurak

L.C. Corp S.A.
53-333 Wrocław, ul. Powstańców S. 2-4
NIP: 896-25-62-750, REGON: 020245398
(1)

[w imieniu Emitenta]

ZAŁĄCZNIK 1 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI

SUPLEMENT EMISYJNY

Postanowienia ogólne

1. Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji: Wrocław, 21.05.2019r.
2. Podstawa prawna emisji: Art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta nr 1 z dnia 27.09.2018r., Uchwała Zarządu Emitenta nr 1 z dnia 1.10.2018r. oraz Uchwała Zarządu Emitenta nr 1 z dnia 21.05.2019r.
3. Seria: LCC220523OZ3
4. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia: 60.000 szt.
5. Wartość nominalna jednej Obligacji: 1.000
6. Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia: 60.000.000 PLN
7. Próg emisji: Nie dotyczy
8. Dzień Emisji: 22.05.2019r.
9. Rata Wykupu i Dni Częściowego Wykupu: Nie dotyczy
10. Dzień Wykupu: 22.05.2023r.
11. Rejestracja praw z obligacji: W Dniu Emisji obligacje zostaną zapisane w Ewidencji. Emitent zarejestruje obligacje w Depozycie w terminie 90 Dni Roboczych od Dnia Emisji.
12. Notowanie Obligacji: Emitent wprowadzi obligacje do obrotu na ASO w terminie 120 Dni Roboczych od Dnia Emisji.



Postanowienia dotyczące oprocentowania

13. Postanowienia dotyczące obligacji o Dotyczy zmiennym oprocentowaniu:

- (a) Dzień rozpoczęcia naliczania odsetek: Dzień Emisji, tj. 22.05.2019r.
- (b) Dni Płatności Odsetek: 22.08.2019r., 22.11.2019r.,
24.02.2020r., 22.05.2020r.,
24.08.2020r., 23.11.2020r.,
22.02.2021r., 24.05.2021r.,
23.08.2021r., 22.11.2021r.,
22.02.2022r., 23.05.2022r.,
22.08.2022r., 22.11.2022r.,
22.02.2023r., 22.05.2023r.
- (c) Długość depozytu dla ustalania Stopy 3M
- (d) Marża: 3,8% p.a.
- (e) Banki Referencyjne: Powszechna Kasa Oszczędności
Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa
Opieki S.A., Santander Bank
Polska S.A. (dawniej Bank
Zachodni WBK S.A.), ING Bank
Polski S.A., mBank S.A.
14. Postanowienia dotyczące obligacji o stałym Nie dotyczy
oprocentowaniu
15. Postanowienia dotyczące obligacji Nie dotyczy
zerokuponowych

Podmioty zaangażowane w emisję obligacji

16. Agent ds. Płatności: mBank S.A.
17. Depozytariusz: mBank S.A. do czasu przeniesienia
obligacji do KDPW S.A.
18. Agent Kalkulacyjny: mBank S.A.

19. Agent Dokumentacyjny:

KBSR Kamiński Baranowska –
Seweryn Rajewicz Staszowska
Zembala Notariusze spółka
partnerska

20. Dealer

mBank S.A.


Piotr Wójcik
Kierownik Zespołu
Radca prawny

mBank S.A.
ul. 130 Włocławek, 11, Północna 11, 2-4
NIP: 856 254 62-750, Regon: 026246398
(1)

Załącznik 5

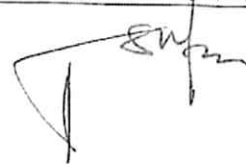
Załącznik 5. Definicje i objaśnienia skrótów.

„Aktywa Kluczowe”	Oznacza Arkady Wrocławskie S.A. (Arkady Wrocławskie), Sky Tower S.A. (Sky Tower), LC Corp Invest XVII sp. z o.o. Projekt 22 sp. k. (Wola Retro) lub Warszawa Przyokopowa sp. z o.o. (Wola Center)
„Agent Kalkulacyjny”	oznacza mBank S.A.
„ASO BondSpot”	oznacza alternatywny system obrotu w rozumieniu Ustawy o Obrocie, prowadzony przez spółkę BondSpot lub jej następców prawnych
„ASO GPW”	oznacza alternatywny system obrotu, w rozumieniu Ustawy o Obrocie, prowadzony przez spółkę GPW lub jej następców prawnych
„BondSpot”	oznacza Bond Spot S.A.
„Dzień Emisji”	oznacza 22.05.2019r.
„Dzień Wykupu”	oznacza 22.05.2023r.
„Dzień Roboczy”	dni określone przez KDPW jako dni robocze
„Dzień Płatności Odsetek” lub „Data Płatności Odsetek”	oznacza dzień lub dni, w których odsetki będą wymagalne, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji, dodatkowo wskazane w pkt 9.4 „Płatność Kwoty Odsetek” niniejszej Noty Informacyjnej
„Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji” lub „Data Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji”	<p>oznacza szósty Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z Obligacji, albo inny dzień, na który zgodnie z Regulacjami KDPW obowiązującymi w tym dniu, zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, jeżeli Regulacje KDPW będą określać taki dzień, z wyjątkiem:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu; (b) otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta; oraz (c) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta
„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”	oznacza dzień przypadający na trzy (3) Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana stopa procentowa
„Emitent”	oznacza spółkę DEVELIA SA (wcześniej pod firmą LC Corp S.A.) z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich 2-4, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000253077, NIP 899-25-



	62-750
„Grupa”	oznacza grupę kapitałową w rozumieniu Ustawy o rachunkowości
„GPW”	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA
„KDPW”	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna
„KNF”	oznacza Komisję Nadzoru Finansowego
„Kwota Odsetek”	oznacza kwotę odsetek należną Obligatariuszowi z tytułu posiadanych przez niego Obligacji obliczaną w sposób określony w punkcie 5 Warunków Emisji
„Należność Główna”	oznacza 1.000 (jeden tysiąc) PLN
„Nota Informacyjna”	oznacza niniejszą notę informacyjną, odnoszącą się Obligacji
„Obligacje”	oznacza obligacje serii LCC220523OZ3, emitowane na podstawie Warunków Emisji
„Obligatariusz”	oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim rachunku
„Okres Odsetkowy”	oznacza okres od Dnia Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na natychmiastowy lub wcześniejszy wykup Obligacji.
„PLN”	oznacza złoty polski
„Powiernik”	oznacza podmiot uprawniony do prowadzenia Rachunku Papierów Wartościowych lub posiadacz Rachunku Zbiorczego, na którym są zarejestrowane Obligacje
„Program Emisji Obligacji”	Oznacza program emisji obligacji realizowany na podstawie umowy programu emisji obligacji zawartej dnia 2 października 2018r. pomiędzy LC Corp S.A. oraz mBank S.A.
„Rachunek Papierów Wartościowych”	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu Art. 4.1. Ustawy o Obrocie
„Rachunek Zbiorczy”	oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu Art. 8a Ustawy o Obrocie
„Regulacje KDPW”	oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, a w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych
„Regulamin ASO BondSpot”	oznacza regulamin określający zasady działania w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A.
„Regulamin ASO GPW”	oznacza regulamin określający zasady działania w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

„Rozporządzenie MAR”	oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014, ze zmianami)
„Środki Pieniężne”	<p>oznaczają środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne aktywa finansowe, w tym należności z tytułu kaucji na zabezpieczenie Zadłużenia Finansowego i środki pieniężne zgromadzone na otwartych mieszkaniowych rachunkach powierniczych w rozumieniu Ustawy o Ochronie Praw Nabywcy, z wyłączeniem:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) aktywów finansowych, w których podmiotami zobowiązanymi są podmioty inne niż skarby państwa i banki; (b) aktywów finansowych (innych niż skarbowe) bez możliwości upłynienia w okresie jednego miesiąca, w tym np. certyfikaty depozytowe banków; (c) aktywów o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym np. depozytów i papierów wartościowych będących przedmiotem Zabezpieczenia innego niż Zabezpieczenie Zadłużenia Finansowego; (d) środków pieniężnych na zamkniętych mieszkaniowych rachunkach powierniczych w rozumieniu Ustawy o Ochronie Praw Nabywcy, o ile nie stanowią one Zabezpieczenia Zadłużenia Finansowego
„Świadectwo Zgodności”	oznacza dokument przygotowany i podpisany przez Emitenta, określający Wskaźnik Dźwigni Finansowej
„Ustawa o Obligacjach”	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r. poz. 483)
„Ustawa o Obrocie”; „Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi”	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz.U. z 2018 r. poz. 650 ze zmianami)
„Ustawa o Ochronie Praw Nabywcy”	oznacza Ustawę z dnia 16 września 2011 r. o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego (t.j. Dz. U. z 2017r. poz. 1468);
„Ustawa o Ofercie Publicznej”	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2018, poz. 512)
„Ustawa o rachunkowości”	oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.)
„Warunki Emisji”, „Warunki Emisji Obligacji”	oznacza warunki emisji Obligacji serii LCC220523OZ3, wyemitowanych przez Emitenta w Dniu Emisji, których dotyczy Nota Informacyjna
„WIBOR”	oznacza stopę procentową WIBOR dla depozytów międzybankowych w PLN, o długości wskazanej w suplemencie emisyjnym do Warunków Emisji, wyrażoną w punktach procentowych w skali roku podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jego oficjalnego następcy, z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego z Dnia Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową;
„Wskaźnik Dźwigni Finansowej”	oznacza stosunek skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Netto do Kapitałów Własnych Grupy Emitenta, obliczany zgodnie z paragrafem 16 Warunków Emisji
„Zadłużenie Finansowe”	oznacza: (i) wartość bilansową zobowiązań do zapłaty lub zwrotu pieniędzy (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikających z umowy pożyczki, kredytu, wystawienia



	<p>weksli i z innych tytułów prawnych o podobnym charakterze ekonomicznym (przy czym wyłączeniu podlegają weksle stanowiące zabezpieczenie umowy pożyczki, kredytu i innych umów mających na celu pozyskanie finansowania), z leasingu finansowego, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji lub weksli; (ii) wartość nominalną warunkowych (pozabilansowych) zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia, gwarancji lub przystąpienia do długu z wyłączeniem umów handlowych, umów kredytowych i innych umów mających na celu pozyskanie finansowania a zabezpieczanych w ten sposób; (iii) wartość zobowiązań pozabilansowych z tytułu rynkowej wyceny jakiejkolwiek transakcji pochodnej, która zabezpiecza Emitenta przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stop procentowych (przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej będzie brana pod uwagę ujemna wartość wyceny); (iv) jakiejkolwiek kwoty będące rezultatem zawartych umów lub transakcji (w tym nabycie z odroczonej datą płatności), które mają efekt tożsamy z zobowiązaniem do zapłaty lub zwrotu pieniędzy lub zadłużeniem z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług (w tym wobec klientów) i przychodów przyszłych okresów; (v) wartość bieżącą przyszłych płatności z tytułu leasingu operacyjnego, przy czym dla uniknięcia wątpliwości, nie ujmują się w tej pozycji opłat z tytułu dzierżawy gruntu</p>
„Zadłużenie Finansowe Netto”	<p>oznacza kwotę Zadłużenia Finansowego pomniejszoną o kwotę Środków Pieniężnych</p>
„Zabezpieczenie”	<p>oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew lub przewłaszczenie na zabezpieczenie albo zabezpieczenie lub dowolną inną umowę lub porozumienie wywierające podobny skutek lub ograniczającą prawo Emitenta do dysponowania danym aktywem. Określenie „Zabezpieczone” ma analogiczne znaczenie</p>

DEVELIA S.A.
53-333 Wrocław, ul. Powstańców Śląskich 2-4
NIP: 899-25-62-750 REGON: 020246398
(1)

[Podpis]
Przewodniczący Zarządu
Dariusz Niedospiół

[Podpis]
Członek Zarządu
Radosław Stępiński