

**NOTA INFORMACYJNA**  
**DLA OBLIGACJI SERII „A” ORAZ SERII „B”**  
**EMITOWANYCH PRZEZ:**



**Benefit Systems S.A.**

**z siedzibą w Warszawie pod adresem:  
ul. Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa**

**Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

**Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).**

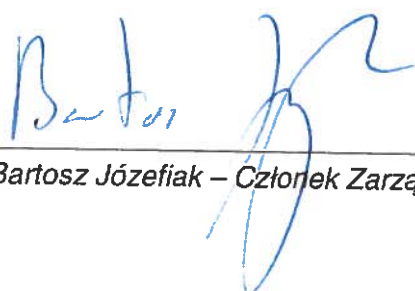
**Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.**

**Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.**

**Data sporządzenia: 05 października 2020 r.**


**I. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE  
W NOCIE INFORMACYJNEJ**

My, niżej podpisani, działając w imieniu Benefit Systsems S.A. z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



---

Bartosz Józefiak – Członek Zarządu



---

Adam Radzki – Członek Zarządu

Zgodnie z §18 ust. 3a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW Emitent nie jest zobowiązany do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą w związku z wprowadzeniem dłużnych instrumentów finansowych do obrotu na ASO GPW.

## **II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE**

<b>Nazwa:</b>	Benefit Systems Spółka Akcyjna
<b>Forma prawna:</b>	Spółka Akcyjna
<b>Kraj siedziby:</b>	Polska
<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres:</b>	ul. Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa
<b>KRS:</b>	0000370919
<b>NIP:</b>	8361676510
<b>REGON:</b>	750721670
<b>Telefon:</b>	22 242 40 00
<b>Faks:</b>	22 831 79 20
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	IR@benefitsystems.pl
<b>Adres strony internetowej:</b>	www.benefitsystems.pl

**Sposób reprezentacji:** W przypadku zarządu jednoosobowego do reprezentacji Emitenta upoważniony jest członek zarządu samodzielnie; w przypadku zarządu wieloosobowego do reprezentacji Emitenta upoważnieni są dwaj członkowie zarządu działający łącznie bądź członek zarządu działający łącznie z prokurentem.

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

### **III. CZYNNIKI RYZYKA**

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących Obligacji zaleca się potencjalnym inwestorom dokładną analizę przedstawionych poniżej czynników ryzyka oraz pozostałych informacji zawartych w Nocie Informacyjnej. Każde z omówionych poniżej ryzyk może mieć, w przypadku zaistnienia, istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Emitenta, a tym samym może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

Opisane poniżej czynniki ryzyka - wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Emitenta – nie stanowią katalogu zamkniętego, w związku z czym nie można wykluczyć wystąpienia innych, niewskazanych w Nocie Informacyjnej czynników ryzyka, które mogą mieć wpływ na zdolność Emitenta do wykonania zobowiązań z tytułu Obligacji lub wartość rynkową Obligacji. W szczególności, w przyszłości istnieje możliwość pojawienia się niezależnych od Emitenta, w chwili obecnej trudnych do przewidzenia, zdarzeń losowych mających negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta lub wartość rynkową Obligacji, co również powinno zostać uwzględnione podczas podejmowania decyzji inwestycyjnych.

Poniższa kolejność opisanych czynników ryzyka nie jest związana z oceną prawdopodobieństwa zaistnienia negatywnych zdarzeń lub oceną ich istotności.

#### **1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i Grupy**

##### **1.1. Ryzyko modelu biznesowego Spółki i Grupy**

Ustalając ceny oferowanych produktów, Emitent kieruje się własnymi szacunkami dotyczącymi częstotliwości wizyt posiadaczy kart (użytkowników) w klubach sportowych. Szacunki te są oparte na analizie posiadanych danych dotyczących aktywności pracowników w przypadku różnych typów organizacji oraz dla różnych modeli finansowania produktu.

Głównymi kosztami Emitenta są koszty związane z: (i) płatnościami do partnerskich sieci fitness, (ii) bieżącą działalnością operacyjną własnych klubów.

Nagłe zmiany aktywności użytkowników (posiadaczy kart MultiSport), mogą skutkować niedoszacowaniem cen głównego produktu Emitenta i brakiem możliwości ich szybkiego dostosowania do poziomu kosztów ponoszonych przez Grupę. Ponadto nie można wykluczyć ryzyka związanego ze wzrostem kosztów jednostkowych wizyty w obiektach partnerskich jak i wzrostem kosztów w klubach własnych Grupy. Dodatkowo istnieje ryzyko, że w związku z sytuacją ekonomiczną firm partnerskich oraz klientów Grupy ich elastyczność związana z dostosowaniem do nowych warunków biznesowych może być ograniczona. Może to skutkować dłuższym okresem dostosowania cen produktów do ponoszonych kosztów. Powyższe ryzyka mogą w szczególności zostać zintensyfikowane w związku z panującą epidemią COVID-19.

Wystąpienie powyższych ryzyk może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

##### **1.2. Ryzyko zmiany preferencji użytkowników**

Flagowym produktem Grupy są karty MultiSport umożliwiające dostęp użytkownikom do klubów fitness i innych aktywności rekreacyjnych. Dostęp do klubów fitness i obiektów



sportowych pozostaje głównym produktem, dla którego klienci Grupy decydują się na nawiązanie współpracy.

Istnieje ryzyko zmiany preferencji obecnych i potencjalnych użytkowników kart, w tym na skutek nieprzewidzianych zdarzeń, polegających np. na preferowaniu wykonywania ćwiczeń poza obiektami sportowymi (w domu lub na zewnątrz). Wystąpienie powyższego ryzyka, pomimo dostosowywania oferty Grupy do nowego modelu (np. ćwiczenia on-line), może w dłuższej perspektywie wpłynąć na zwiększenie liczby rezygnacji przez użytkowników, co natomiast może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywę rozwoju Grupy, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

### **1.3. Ryzyko koncentracji na jednym obszarze działalności**

Znacząca większość przychodów Grupy pochodzi z opłat za kartę MultiSport. Spadek popytu na tenże produkt może mieć istotne przełożenie na przychody Grupy, a w konsekwencji na sytuację bilansową oraz możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

Epidemia COVID-19 ma wpływ na liczbę aktywnych kart MultiSport. Na koniec drugiego kwartału 2020 r. liczba kart MultiSport na rynkach zagranicznych wyniosła 288,2 tysięcy (w porównaniu do 285,7 tysięcy rok wcześniej). W Polsce liczba kart w drugim kwartale 2020 r. wyniosła 498,9 tysięcy (w porównaniu do 1 046,5 tysięcy rok wcześniej, natomiast na dzień 1 lipca 2020 r. wzrosła do 710,1 tysięcy).

Liczba aktywnych kart sportowych w Grupie na koniec trzeciego kwartału 2020 r. wyniosła 1.056,3 tysięcy - w tym 766,3 tysięcy w Polsce oraz 290,1 tysięcy na rynkach zagranicznych (na koniec trzeciego kwartału 2019 r. liczba kart sportowych wynosiła 1 336,1 tysięcy - w tym 1 046,5 tysięcy w Polsce oraz 289,6 tysięcy na rynkach zagranicznych). Na 1 października 2020 r. liczba aktywnych kart sportowych w Grupie wyniosła 1 109,2 tysięcy - w tym 807,8 tysięcy w Polsce oraz 301,3 tysięcy na rynkach zagranicznych.

### **1.4. Ryzyko związane z ekspansją zagraniczną**

Strategia Grupy opiera się m.in. o rozwój na rynkach zagranicznych. Na Datę Noty Grupa prowadzi działalność w Czechach, Bułgarii, Chorwacji i na Słowacji. Grupa analizuje również inne rynki pod kątem potencjalnej ekspansji. Segment zagranica w 2019 r. cechował się ujemną rentownością operacyjną.

Nie jest pewne, czy model biznesowy Emitenta osiągnie oczekiwaną rentowność na rynkach zagranicznych oraz czy przyjmie się na potencjalnych nowych rynkach, z uwagi na m.in. różnice w prawie dotyczącym pozapłacowych świadczeń pracowniczych, różnice kulturowe, różnice w poziomie aktywności sportowej lub tradycyjnych sposobach motywacji pozapłacowej. Nieudana ekspansja na nowy rynek może oznaczać brak możliwości odzyskania poniesionych nakładów.

Zaistnienie tego ryzyka może w przyszłości wpłynąć w szczególności na spowolnienie rozwoju Grupy, a tym samym mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywę rozwoju Grupy, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

## **1.5. Ryzyko związane z miejscami prowadzenia działalności klubów fitness**

Jednym z kluczowych elementów modelu biznesowego Grupy i jego dalszego rozwoju jest infrastruktura klubów fitness oparta o atrakcyjne lokalizacje wybrane zgodnie z kryteriami określonymi przez Grupę.

Wybór konkretnej lokalizacji jest uwarunkowany wieloma czynnikami, w tym oceną potencjału danego miasta lub regionu, rozmiarem inwestycji, umiejscowieniem oraz warunkami najmu (wysokość czynszu i innych opłat dodatkowych). Każdy wybór lokalizacji jest poprzedzony szczegółową analizą potencjalnej rentowności. Istnieje ryzyko, że poszczególne lokalizacje mogą okazać się nieodpowiednie pod względem atrakcyjności ich lokalizacji dla użytkowników kart i klientów B2C, a oczekiwana przez Grupę liczba korzystających z nich osób nie zostanie osiągnięta lub nastąpi to w dłuższym niż zakładany horyzoncie czasowym.

Ponadto Grupa nie może zagwarantować, że dotychczas funkcjonujące kluby fitness będą w dalszym ciągu w atrakcyjne dla użytkowników kart. W szczególności dotyczy to osłabienia zainteresowania klientów w wyniku spadku liczby odwiedzin z powodu otwarcia konkurencyjnych klubów fitness w danej miejscowości.

Grupa jest również narażona na ryzyka związane z dostępnością lokalizacji na potrzeby nowych klubów fitness, która ma bezpośredni związek z sytuacją na rynku nieruchomości komercyjnych. W przypadku wystąpienia niekorzystnych trendów na tym rynku może dojść do opóźnień lub nawet wstrzymania budowy nowych obiektów handlowych lub biurowych, które byłyby atrakcyjne dla Grupy. Dokonanie optymalnego wyboru lokalizacji nie gwarantuje otwarcia punktu sprzedaży, które może nie dojść do skutku z różnych przyczyn, m.in. z powodu niewynegocjowania odpowiednich warunków umowy najmu z operatorem, braku wolnych powierzchni do wynajęcia, niewybudowania centrum handlowego lub biurowego. Dodatkowo Grupa konkuruje z innymi podmiotami z branży o powierzchnie w najbardziej atrakcyjnych lokalizacjach i nie można wykluczyć, że konkurenci Grupy pozyskają lokale na warunkach nieakceptowalnych przez Grupę. Wszelkie ograniczenia w podaży i dostępności nowych powierzchni mogą spowodować, że konieczne będzie czasowe ograniczenie działalności na danym obszarze lub pozyskanie atrakcyjnych lokalizacji w regionie będzie wiązało się ze wzmocnionymi działaniami operacyjnymi lub zwiększonymi kosztami.

Wszelkie okoliczności wpływające na rozwój sieci placówek, a zwłaszcza niewłaściwy dobór lokalizacji lub ograniczona dostępność powierzchni, mogą w przyszłości wpłynąć na spowolnienie rozwoju Grupy, a tym samym mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

Na 30 czerwca 2020 r. sieć klubów własnych w Polsce liczyła 159 lokalizacji w porównaniu do 163 lokalizacji na 31 marca 2020 r. W drugim kwartale 2020 r. Emitent zamknął 4 kluby fitness (we Wrocławiu, Katowicach, Zabrzu i Gliwicach; dwa kluby sieci My Fitness Place oraz dwa kluby sieci Fitness Academy). Zamknięte kluby zostały zidentyfikowane jako trwale nierentowne (nietrafiona lokalizacja, bliskość konkurencji) a podejmowane działania naprawcze nie przyniosły satysfakcjonujących efektów. W konsekwencji w pozostałej działalności operacyjnej rozpoznano 10,4 mln PLN negatywnego wpływu na wyniki pierwszego półrocza, wynikające ze spisania rzeczowych środków trwałych (8,8 mln PLN) oraz kosztu wynagrodzenia ryczałtowego za wcześniejsze wyjście z umowy (4,8 mln PLN) przy jednoczesnym pozytywnym efekcie zamknięcia umów leasingowych 3,2 mln PLN.

### **1.6. Ryzyko związane z rozpoznawalnością i siłą marek, a także reputacją Grupy**

Obecna i przyszła pozycja rynkowa Grupy oraz rozwój jej działalności są w dużym stopniu zależne od utrzymania rozpoznawalności i siły marek Grupy, a także odpowiedniej reputacji samej Grupy. Nie można wykluczyć ryzyka osłabienia rozpoznawalności i siły marek Grupy oraz jej reputacji z uwagi na np. działania marketingowe podejmowane przez konkurentów, nietrafioną strategię komunikacyjną czy marketingową lub negatywny wizerunek jej działalności transmitowany przez media, w tym media społecznościowe.

Zaistnienie któregośkolwiek z powyższych czynników w przyszłości może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy, co z kolei może mieć wpływ możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

### **1.7. Ryzyko zmiany modelu finansowania kart MultiSport przez pracodawców**

Na Datę Noty większość kart MultiSport jest współfinansowana pracownikom (użytkownikom) przez pracodawców – klientów Grupy.

Istnieje ryzyko, że w szczególności na skutek pogorszenia się sytuacji finansowej klientów Grupy, nastąpi zmiana modelu finansowania kart MultiSport przez pracodawców, co mogłoby mieć negatywny wpływ na wysokość opłaty i liczbę użytkowników, a w konsekwencji na przychody i rentowność Grupy, co z kolei może mieć wpływ możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

### **1.8. Ryzyko odejść lub niewypłacalności partnerów**

Na Datę Noty ponad 90% obiektów sportowych, z którymi współpracuje Grupa w ramach programu MultiSport to obiekty partnerskie. Ewentualne zaprzestanie współpracy przez partnerów posiadających kluby fitness lub obiekty sportowe, zwłaszcza w istotnych lokalizacjach, mogłoby pozbawić Grupę wymaganego dotarcia geograficznego do użytkowników, co w konsekwencji mogłoby doprowadzić do zwiększonej liczby rezygnacji z kart MultiSport.

Grupa realizuje program pożyczkowy wspierający partnerów w modernizacji istniejących obiektów i otwierania nowych placówek. Potencjalna niewypłacalność partnera mogłaby oznaczać brak możliwości czasowego lub całkowitego regulowania zobowiązań finansowych wobec Grupy.

Wystąpienie powyższego ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

### **1.9. Ryzyko związane z przepisami antymonopolowymi i postępowaniem antymonopolowym**

W dniu 22 czerwca 2018 r. czynności wyjaśniające prowadzone od listopada 2015 r. przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ("Prezes UOKiK") zostały przekształcone w postępowanie przeciwko Emitentowi.

W doręczonym Emitentowi 29 czerwca 2018 roku postanowieniu Prezes UOKiK poinformował o wszczęciu postępowania antymonopolowego przeciwko Emitentowi oraz 15 innym przedsiębiorcom w związku z podejrzeniem zawarcia porozumienia, którego celem lub skutkiem mogło być ograniczenie konkurencji na lokalnym albo krajowym rynku usług fitness

lub innych rynkach właściwych. W szczególności podejrzenia dotyczyły potencjalnego podziału rynku klubów fitness, czynienia ustaleń dotyczących wyłączności współpracy z klubami fitness oraz podejrzenia ograniczania możliwości oferowania usług w ramach pakietów usług sportowo-rekreacyjnych.

Zgodnie z art. 106 ust. 1 pkt 1) i 2) Ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę, który choćby nieumyślnie dopuścił się naruszenia zakazu określonego w art. 6 Ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, w zakresie niewyłączonym na podstawie art. 7 i art. 8 tej ustawy, lub naruszenia art. 101 Traktatu o Funkcjonowaniu Unii Europejskiej, w drodze stosownej decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary.

Emitent nie zgadza się ze sformułowanymi przez Prezesa UOKiK zastrzeżeniami. W dniu 27 lipca 2018 r. złożył odpowiedź, w której szczegółowo odniósł się do poszczególnych zastrzeżeń. Zdaniem Emitenta argumenty UOKiK są bezzasadne, w szczególności w kontekście zasad prowadzenia przez Emitenta działalności w ramach tzw. jednolitego organizmu gospodarczego (single economic unit) z innymi podmiotami, przeciwko którym wszczęte zostało postępowanie. Zgodnie z ugruntowanym stanowiskiem Prezesa UOKiK oraz unijnych organów antymonopolowych przepisy ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, jak również Traktatu o Funkcjonowaniu Unii Europejskiej dotyczące porozumień ograniczających konkurencję nie obejmują swoim zakresem porozumień, uzgodnień czy jakiegokolwiek innej formy kooperacji prowadzonej pomiędzy przedsiębiorcami stanowiącymi jednolity organizm gospodarczy (single economic unit). Tym samym, zachowania, które Prezes UOKiK zarzuca Emitentowi w postępowaniu stanowiły w głównej mierze realizację strategii w ramach jednolitego organizmu gospodarczego, określanej dla Grupy przez Emitenta i zdaniem Emitenta nie dają podstaw do formułowania zarzutów postanowionych Emitentowi.

Termin wydania decyzji przez Prezesa UOKiK był pięciokrotnie przedłużany, a obecnie został wyznaczony na 29 grudnia 2020 roku. Zgodnie z informacją przekazaną w raporcie nr 22/2020 z 7 sierpnia 2020 roku Emitent otrzymał szczegółowe uzasadnienie zarzutów ("SUZ") w odniesieniu do omawianego postępowania antymonopolowego. SUZ nie stanowi rozstrzygnięcia merytorycznego sprawy i ma m.in. umożliwić stronom, w tym Emitentowi, ustosunkowanie się do stawianych im zarzutów przed wydaniem przez Prezesa UOKiK decyzji kończącej postępowanie. Emitent nie zgadza się z zarzutami Prezesa UOKiK i przedłożył swoje stanowisko w niniejszej sprawie w terminach zakreślonych przez Prezesa UOKiK.

Decyzja Prezesa UOKiK nie jest ostateczna. Emitentowi służy odwołanie od decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w terminie miesięcznym od dnia otrzymania decyzji. W terminie 2 tygodni od dnia doręczenia wyroku Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z uzasadnieniem, Emitent ma prawo do kontynuowania postępowania w ramach apelacji przed sądem apelacyjnym. Następnie w ramach kasacji przed Sądem Najwyższym złożonej w terminie 2 miesięcy od wyroku Sądu Apelacyjnego.

Emitent nie może wykluczyć, że ww. postępowanie antymonopolowe zakończy się dla Emitenta niekorzystnie, w tym nałożeniem istotnej kary pieniężnej. Może to mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

#### **1.10. Ryzyko związane ze zmianami wynikającymi z postępu technologicznego**

W swojej działalności Grupa wykorzystuje rozwiązania technologiczne. W szczególności w segmencie kafeteria wykorzystywane są rozwiązania IT ułatwiające korzystanie przez użytkowników z opcji dostępnych świadczeń pozapłatowych.

Pomimo systematycznego monitorowania zmian technologicznych na rynku nie można wykluczyć, że technologie, na których działalność opiera Grupa, staną się nieatrakcyjne kosztowo lub jakościowo dla klientów Grupy lub ich odbiorców końcowych (użytkowników). Ponadto, nie można wykluczyć, że na rynki Grupy wejdą konkurenci oferujący bardziej atrakcyjne rozwiązania technologiczne.

Zaistnienie któregośkolwiek z powyższych czynników w przyszłości może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

#### **1.11. Ryzyko zmiany prawa o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych**

Część generowanych przez Grupę przychodów ze sprzedaży kart MultiSport i programów kafeteryjnych jest finansowana lub współfinansowana przez klientów z zakładowego funduszu świadczeń socjalnych, którego tworzenie uregulowane jest w ustawie z 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych.

Na Datę Noty Sejm RP uchwalił ustawę o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych na zapewnienie płynności finansowej przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o zmianie niektórych innych ustaw, tzw. Tarczę antykryzysową 4.0.

Tarcza antykryzysowa 4.0 wprowadza m.in. rozwiązanie, zgodnie z którym w okresie obowiązywania stanu zagrożenia epidemicznego albo stanu epidemii ogłoszonego z powodu COVID-19, w przypadku wystąpienia u pracodawcy, spadku obrotów gospodarczych lub istotnego wzrostu obciążenia funduszu wynagrodzeń pracodawca może m.in. zawiesić obowiązki tworzenia lub funkcjonowania zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Zniesienie lub zmiany dotyczące wymogu tworzenia takiego funduszu przez pracodawców może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

#### **1.12. Ryzyko związane z zasobami ludzkimi i ryzyko utraty kluczowych pracowników**

Czynnikami mającymi wpływ na działalność Grupy oraz jej przyszły rozwój są praca oraz umiejętności kluczowych, wysoko wykwalifikowanych pracowników, w tym kadry zarządzającej. Brak zdolności zatrudnienia i utrzymania wysoko wykwalifikowanej kadry zarządzającej może mieć negatywny wpływ na działalność i wyniki Grupy.

Do czynników ryzyka związanych z zasobami ludzkimi Grupa zalicza również zmiany na rynku pracy prowadzące do wzrostu oczekiwań i presji płacowych osób zatrudnionych, co może mieć wpływ na wzrost kosztów operacyjnych ponoszonych przez Grupę w zakresie wysokości płac, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

#### **1.13. Ryzyko dominującego wpływu głównego akcjonariusza na decyzje podejmowane w Spółce**

Na Datę Noty największymi akcjonariuszami Emitenta działającymi w porozumieniu (opisanym w raporcie bieżącym nr 60/2018) jest Pan James Van Bergh (posiadający 18,8% ogólnej liczby



głosów), Benefit Invest Ltd. (posiadający 10,8% ogólnej liczby głosów) oraz Fundacja Drzewo i Jutro (posiadający 8,4% ogólnej liczby głosów). Wskazane wyżej podmioty działają w porozumieniu w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie i posiadają łącznie akcje stanowiące 37,98% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, natomiast bez uwzględnienia liczby akcji własnych posiadanych przez Spółkę posiadających 39,62% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Znacząca pozostała część akcji jest w posiadaniu rozproszonej grupy inwestorów finansowych oraz Pana Marka Kamoli. Istnieje ryzyko, że w przypadku niepojawienia się na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy pozostałych akcjonariuszy czy reprezentantów instytucji finansowych posiadających akcje Emitenta, wskazani powyżej akcjonariusze działający w porozumieniu będą posiadali więcej niż 50% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, co pozwoli im wywrzeć dominujący wpływ na decyzje walnego zgromadzenia i rady nadzorczej, a w konsekwencji na działalność Grupy.

#### **1.14. Ryzyko związane z sezonowością i warunkami pogodowymi**

Działalność Grupy charakteryzuje się sezonowością. Grupa osiąga najwyższą rentowność w trzecim kwartale roku kalendarzowego (w miesiącach letnich), kiedy użytkownicy rzadziej uczęszczają do klubów fitness. Z kolei pierwszy kwartał cechuje się najwyższą aktywnością użytkowników.

Istnieje ryzyko, że w miesiącach charakteryzujących się zazwyczaj wyższą rentownością wystąpią nieprzewidziane zdarzenia, które będą miały ponad proporcjonalny wpływ na rentowność Grupy w całym roku obrachunkowym.

Podobnie, na sezonowość wpływ może mieć m.in. kształtowanie się pogody w poszczególnych porach roku sprzyjającej uprawianiu danej dyscypliny sportu, np. niesprzyjająca pogoda w miesiącach letnich może zachęcić użytkowników do rezygnacji z uprawianiu sportu poza klubami fitness (outdoor) i zwiększyć ich aktywność w klubach obsługiwanych przez Grupę, co negatywnie wpłynie na wysokość kosztów ponoszonych przez Grupę i może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, wyniki i sytuację finansową Grupy, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

#### **1.15. Ryzyko operacyjne**

Grupa Kapitałowa na dzień 30 czerwca 2020 roku obejmowała 20 spółek zależnych oraz 6 spółek stowarzyszonych, zarówno polskich, jak i zagranicznych. Wielkość Grupy, planowany rozwój oraz zwiększenie liczby klubów w przyszłości wpływa na powiększającą się złożoność działalności Grupy oraz jej zarządzanie.

Złożoność Grupy sprawia, że wzrasta istotność ryzyka operacyjnego, a wpływ na wyniki finansowe mogą mieć również potencjalne straty związane z realizowanymi procesami, technologią, infrastrukturą, zasobami ludzkimi (szczegółowo opisane w punkcie ryzyko związane z zasobami ludzkimi) oraz czynnikami zewnętrznymi, które wynikają z prowadzonych przez Grupę działań. Ewentualne ograniczenie tego ryzyka wiąże się z koniecznością znaczącego zaangażowania zasobów oraz poniesienia dodatkowych wydatków związanych z integracją nowych firm, wprowadzeniem ujednoliconych zasad ładu korporacyjnego, zaprojektowaniem i wdrożeniem elementów systemu kontroli wewnętrznej, a także zarządzaniem klubami sportowymi.

Emitent nie może zagwarantować, że podjęte działania zapobiegą wystąpieniu możliwych negatywnych skutków, związanych z wielkością Grupy i skali prowadzonej przez nią działalności.

W pierwszym półroczu 2020 r. przychody Emitenta wyniosły 339,0 mln PLN, co stanowi spadek o 24% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Emitent zanotował w tym okresie stratę z działalności operacyjnej w wysokości 0,3 mln PLN oraz stratę netto w wysokości 36,5 mln PLN. W pierwszym półroczu 2019 r. Emitent osiągnął zysk z działalności operacyjnej w wysokości 63,3 mln PLN oraz zysk netto w wysokości 88,5 mln PLN.

W pierwszym półroczu 2020 r. przychody Grupy wyniosły 547,5 mln PLN, co stanowi spadek o 25% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Grupa zanotowała w tym okresie zysk z działalności operacyjnej w wysokości 9,1 mln PLN oraz stratę netto przypadającą na akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości 38,8 mln PLN. W pierwszym półroczu 2019 r. Grupa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 69,8 mln PLN oraz zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości 56,2 mln PLN.

Pogorszenie wyników Emitenta oraz Grupy w pierwszym półroczu 2020 r. było związane z pandemią COVID-19 oraz zamknięciem klubów fitness i obiektów sportowych w Polsce oraz na rynkach zagranicznych, na których operuje Grupa Kapitałowa.

#### **1.16. Ryzyko walutowe**

Większość przychodów i kosztów Grupy osiągana jest na rynku polskim i uzyskiwana jest w PLN. Grupa prowadzi również działalność na rynkach zagranicznych (Czechy, Słowacja, Bułgaria i Chorwacja), uzyskując przychody i ponosząc koszty w walutach lokalnych (CZK, EUR, BGN, HRK).

Ponadto istotna część umów najmu Grupy jest zawarta w EUR i rozliczana w oparciu o kurs EURPLN.

Nadmierne osłabienie kursu PLN w szczególności w stosunku do EUR może skutkować wzrostem kosztów operacyjnych Grupy. Natomiast wahania kursów, w których spółki zagraniczne uzyskują przychody i ponoszą koszty, może mieć odzwierciedlenia w skonsolidowanych wynikach Grupy, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

### **2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta i Grupy**

#### **2.1. Ryzyko wzrostu konkurencji na rynkach, na których działa Grupa**

Rynki, na których Grupa prowadzi działalność, charakteryzują się umiarkowaną konkurencją ze strony innych dostawców kart sportowych i relatywnie wysoką konkurencją w obszarze klubów fitness. Istnieje ryzyko pojawienia się nowych konkurentów w obszarze działania Grupy. Może ono wystąpić ze strony zorganizowanych sieci fitness przez powstanie podmiotu działającego na wzór Spółki lub przez wejście na rynek oferowania usług fitness klientom korporacyjnym dużych podmiotów krajowych i zagranicznych dotychczas nieobecnych na rynkach Grupy. Podobne ryzyko Grupa upatruje w odniesieniu do nowych produktów, które jako innowacyjne rozwiązania mogą w przyszłości zostać powielone przez podmioty konkurencyjne.

Istnieje także ryzyko potencjalnej konsolidacji rynku fitness. Duża sieć klubów, która uzyskalaby zdolność do konkutowania ze Spółką poprzez oferowanie klientom korporacyjnym własnych karnetów, zapewniających stosunkowo dużą dostępność do obiektów fitness, mogłoby wywołać presję na spadek cen usług bądź skutkować przejęciem części przychodów.

Nie ma pewności, że Grupa będzie mogła skutecznie konkurować ze swoimi obecnymi lub przyszłymi konkurentami. Zaostrzenie polityki cenowej prowadzonej przez konkurentów Grupy na poszczególnych rynkach, na których Grupa działa, może doprowadzić do spadku rentowności, a w skrajnym przypadku spowodować konieczność zaprzestania rozwoju lub nawet konieczność wycofania się z danego rynku.

Naciski konkurencyjne wynikające z wyżej wskazanych lub innych czynników mogą doprowadzić do spadku dynamiki rozwoju Grupy, stagnacji bądź zmniejszenia udziału Grupy w rynku pogorszenia jej wyników finansowych, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

## **2.2. Ryzyko pojawienia się nowych pozapłacowych świadczeń pracowniczych lub nowych produktów w obszarze świadczeń sportowych oferowanych pracodawcom**

Model biznesowy Grupy oparty został na oferowaniu pozapłacowych świadczeń pracowniczych dla swoich klientów. Na Datę Noty Grupa jest liderem w obszarze kart sportowych na rynku Polskim, stale zwiększając zakres możliwych aktywności sportowych i rekreacyjnych w ofercie programu MultiSport.

Istnieje ryzyko, że podmioty konkurencyjne wprowadzą nowe, innowacyjne produkty w obszarze świadczeń sportowych oferowanych pracodawcom.

Naciski konkurencyjne wynikające z wyżej wskazanych czynników, mogą doprowadzić do spadku dynamiki rozwoju Grupy, stagnacji bądź zmniejszenia udziału Grupy w rynku i obniżenia jej rentowności, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

## **2.3. Ryzyka związane z epidemią COVID-19**

Panująca w Polsce i na świecie epidemia choroby COVID-19, powodowana zakażeniem wirusem SARS-CoV-2, może w istotny sposób wpłynąć na działalność prowadzoną przez Grupę oraz osiągnięte przez nią wyniki.

Emitent i Grupa zanotowali ujemne wyniki finansowe w pierwszym półroczu 2020 r. Fakt ten spowodowany był pandemią COVID-19, a w szczególności ograniczeniem działalności obiektów sportowych, które w znaczący sposób wpłynęło na działalność operacyjną Emitenta i Grupy. W poprzednich latach Emitent oraz Grupa osiągnęli natomiast pozytywny wynik finansowy. Ujemne zyski zatrzymane są natomiast przede wszystkim wynikiem nadwyżki przekazania jednostkowego wyniku finansowego na pozostałe kapitały ponad kwotę skonsolidowanego wyniku finansowego.

Istnieje ryzyko, że wprowadzone w pierwszym półroczu 2020 r. ograniczenie działalności klubów fitness, może zostać ponowione wskutek rozwoju epidemii, którego kierunku nie sposób w chwili obecnej przewidzieć. Może to doprowadzić do spadku przychodów Grupy zarówno na skutek odejść części klientów, jak również na skutek intensyfikacji działań promocyjnych Grupy mających na celu utrzymanie istniejących klientów (np. rabaty, czasowe zawieszenie opłat). Ponadto, wymogi sanitarne mogą prowadzić do wzrostu kosztów Grupy.



Istnieje również ryzyko innych, nowych obostrzeń lub zasad bezpieczeństwa, które mogą w sposób bezpośredni lub pośredni wpływać na działalność Emitenta i Grupy. W związku ze zwiększającą się od sierpnia liczbą zakażeń w Polsce wprowadzono obostrzenia sanitarne o charakterze lokalnym - tzw. strefy czerwone i żółte. Na tych obszarach dopuszczona jest działalność klubów fitness oraz innych obiektów sportowych; istnieje jednak ryzyko, że na takich obszarach użytkownicy i klienci będą mniej skłonni do korzystania z produktów Grupy, co z kolei może wpływać na tempo wzrostu jej działalności oraz na jej wyniki finansowe.

Ryzyko dla Grupy mogą stanowić również ponowienia obostrzeń lub nowe zasady bezpieczeństwa na rynkach zagranicznych (t.j. w Czechach, na Słowacji, w Bułgarii i w Chorwacji). 30 września 2020 r. rząd Czech ogłosił wprowadzenie stanu wyjątkowego, który będzie obowiązywać przez 30 dni od 5 października 2020 r. Stan wyjątkowy ogłoszono również na Słowacji - od 1 października przez 45 dni. Kluby fitness i obiekty sportowe w Czechach i na Słowacji są otwarte (stan na 1 października); jednakże panująca sytuacja generuje ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej (wpływ na decyzje klientów i użytkowników o aktywacji bądź dezaktywacji kart; wpływ na liczbę aktywnych kart sportowych, przychody oraz wyniki). Ponadto, wprowadzenie stanu wyjątkowego wiąże się z ryzykiem, że wprowadzenie potencjalnych nowych obostrzeń sanitarnych lub zasad bezpieczeństwa może następować w szybkim tempie. Emitent wskazuje, że regularnie (w raportach bieżących oraz w sprawozdaniach finansowych, poprzez system ESPI oraz na stronie internetowej) publikuje liczbę aktywnych kart sportowych (która na koniec 3 kwartału 2020 r. wyniosła 1 056,3 tys. szt., w tym 766,3 tys. szt. w Polsce oraz 290,1 tys. szt. na rynkach zagranicznych). Liczba aktywnych kart sportowych w Grupie zanotowała spadek w czerwcu 2020 r. (ponowne otwarcie klubów m.in. w Polsce) względem stanu sprzed pandemii, jednak w każdym kolejnym miesiącu (lipiec-październik) raportowane były wzrosty (względem poprzedzającego miesiąca).

Rozprzestrzenianie się epidemii COVID-19 może wiązać się z ryzykiem reputacyjnym oraz ryzykiem negatywnej percepcji (obiektów sportowych w ogóle, a klubów własnych Emitenta w szczególności) przez konsumentów jako miejsc, w których może dojść do zakażenia. W okresie wakacyjnym Emitent prowadził kampanię marketingową, w której jednym z głównych przekazów było bezpieczeństwo sanitarne w klubach. Emitent priorytetowo traktuje wytyczne sanitarne w klubach własnych, nie może jednak wyeliminować w 100% ryzyka pojawienia się zakażeń, jak również nie ma wpływu na działalność klubów partnerskich oraz innych obiektów.

Skutki epidemii COVID-19 mogą również pośrednio wpływać na działalność Grupy. Gorsza sytuacja ekonomiczna klientów (pracodawców) może wpłynąć na ograniczenie budżetów na świadczenia pozapłatowe, jak również na liczbę pracowników otrzymujących takie świadczenia. Negatywne skutki makroekonomiczne epidemii wiążą się z ryzykiem, że niektórzy klienci mogą zrezygnować z produktów Grupy np. na rzecz tańszych produktów. Pogorszenie się sytuacji na rynku pracy, w szczególności wzrost liczby bezrobotnych, może negatywnie wpłynąć na działalność Grupy. Ryzyko do rozwoju działalności Emitenta może stanowić zmiana podejścia klientów (pracodawców) do sposobu finansowania kart jak również decyzje związane z organizacją pracy (np. decyzje o przedłużeniu pracy zdalnej mogą wiązać się z ryzykiem niższej skłonności klientów i użytkowników do aktywacji kart).

Natomiast gorsza sytuacja finansowa użytkowników końcowych (np. związana ze wzrostem bezrobocia oraz zmniejszeniem się dochodu rozporządzalnego gospodarstw domowych) może wpłynąć na ich skłonność do współfinansowania świadczeń pozapłatowych (kart

sportowych) i kupowania karnetów B2C. Pogorszenie sytuacji makroekonomicznej może mieć różny wpływ na działalność Grupy w różnych krajach.

Wystąpienie powyższych czynników może negatywnie rzutować na działalność, wyniki finansowe Grupy, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

#### **2.4. Ryzyko zmian strukturalnych na rynku związanych z epidemią COVID-19**

W długim terminie wpływ na wyniki Emitenta i Grupy będzie zależeć od skutków makroekonomicznych epidemii COVID-19 oraz ich wpływu na rynek pracy, jak również na konsumpcję prywatną na rynkach, na których operuje Grupa.

Przedłużająca się epidemia COVID-19 może również w przyszłości wpłynąć na zmianę preferencji obecnych i potencjalnych klientów Grupy. Przejawiać się to może między innymi niechęcią użytkowników do zgromadzeń, szczególnie na zamkniętej powierzchni, co pomimo dostosowywania oferty Grupy do nowego modelu (np. ćwiczenia on-line), może w dłuższej perspektywie wpłynąć na zwiększenie liczby rezygnacji przez użytkowników.

Ponadto zmiany zachowań użytkowników, polegające na zmianie modelu pracy (praca zdalna) i zmianie sposobu spędzania wolnego czasu (np. mniejsza częstotliwość uczęszczania do galerii handlowych) może również wpłynąć na liczbę osób korzystających z klubów fitness należących do Grupy, które często zlokalizowane są w biurach i centrach handlowych.

Wystąpienie powyższych czynników może wywołać negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Grupy, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

#### **2.5. Ryzyko zmiany sytuacji makroekonomicznej krajów, w których działa Grupa**

Ogólna sytuacja makroekonomiczna rynków, na których działa Grupa, w tym tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, poziom stóp procentowych oraz stopa bezrobocia mają bezpośredni wpływ na decyzje przedsiębiorstw dotyczące wydatków, w tym tych na świadczenia pracownicze. Czynniki te wpływają na popyt na produkty oferowane przez Spółkę i mogą oddziaływać na jej sytuację finansową. Nie jest wykluczone, że w przyszłości wpływ okresów spowolnienia gospodarczego może w istotny sposób zmienić wyniki finansowe osiągane przez Emitenta, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

#### **2.6. Ryzyko związane ze zmianami w otoczeniu prawnym oraz interpretacją przepisów podatkowych**

Niekorzystnym dla działalności Grupy czynnikiem mogą być zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje. Polski system prawny charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów podatkowych, dlatego najistotniejsze dla Grupy konsekwencje mogą wynikać ze zmian w tej właśnie materii prawa. Wiele z obowiązujących przepisów nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny, często też brakuje ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom. Zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku spółki działającej na terytorium Polski zachodzi większe ryzyko niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe interpretacji przepisów podatkowych odmiennej od będącej podstawą wyliczenia

zobowiązania podatkowego i zastosowanej przez Grupę fakt ten może mieć istotny wpływ na działalność Grupy, zarówno pod kątem finansowym, jak i perspektyw rozwoju, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

## **2.7. Ryzyko związane z przepisami o ochronie danych osobowych**

W prowadzonej działalności Emitent przetwarza dane osobowe. W związku z tym, konieczne jest dostosowanie działalności Emitenta do przepisów o ochronie danych osobowych, w szczególności Rozporządzenia 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych (RODO). Emitent podjął szereg działań w zakresie rozwiązań prawnych, organizacyjnych oraz systemowych z naciskiem na bezpieczeństwo zasobów sieciowych oraz systemów informatycznych, mających na celu zapewnienie pełnej zgodności przetwarzania danych osobowych z przepisami obowiązującego prawa. Pomimo podjęcia wszelkich koniecznych działań i dołożenia należytej staranności w tym zakresie, Emitent nie może wykluczyć wszczęcia postępowania w przedmiocie naruszenia ww. przepisów, co może w skrajnych przypadkach prowadzić do nałożenia na Emitenta lub inne spółki z Grupy kar pieniężnych, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

## **2.8. Ryzyko związane z potencjalnymi zmianami standardu raportowania MSSF16**

Z dniem 1 stycznia 2019 r. wszedł w życie nowy standard MSSF 16 Leasing (ang. IFRS 16 Leases), który zastąpił dotychczasowy standard MSR 17 o tym samym tytule oraz towarzyszące mu interpretacje. Wprowadzenie tego standardu istotnie wpłynęło na sprawozdawczość finansową spółek, które wynajmują nieruchomości. Pierwszym sprawozdaniem, które Grupa sporządzała z uwzględnieniem nowego standardu MSSF 16, było sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2019 r.

Z uwagi na to, że standard MSSF 16 jest relatywnie niedawno wprowadzony, istnieje prawdopodobieństwo publikacji jego nowych interpretacji lub zmian samego standardu.

Stosowanie standardu MSSF 16 istotnie wpływa na wyniki finansowe oraz pozycje bilansowe Grupy. Istnieje ryzyko, że ewentualna zmiana standardu MSSF 16 lub jego interpretacji mogłaby negatywnie wpłynąć na raportowany przez Grupę poziom zysków oraz poziom zadłużenia, pomimo brak wpływu na rzeczywistą sytuację finansową Grupy. W konsekwencji mogłoby to doprowadzić do naruszenia kowenantów finansowych w istniejących umowach kredytowych lub utrudnić albo nawet uniemożliwić zaciąganie nowych zobowiązań kredytowych.

Wystąpienie powyższego ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy, co z kolei może mieć wpływ na możliwości spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

## **3. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami**

### **3.1. Ryzyko związane z niespełnieniem zobowiązań wobec Obligatariuszy**

Świadczenia z Obligacji polegają na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek. Świadczenia te nie będą wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie wymagalności. Skutkiem niedokonania wykupu Obligacji w terminie może być ryzyko upadłości Emitenta, a w

konsekwencji ryzyko utraty całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje. Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów.

### **3.2. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji z powodu likwidacji Emitenta lub niedokonania płatności wynikających z Obligacji**

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, w dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, chociażby Dzień Wykupu jeszcze nie nastąpił. Emitent jest zobowiązany zapłacić w tym dniu Kwotę Wcześniejszego Wykupu.

Zgodnie z Warunkami Emisji, 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, nie posiada uprawnień do ich emitowania.

Jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza.

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

### **3.3. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza**

Na zasadach określonych w Warunkach Emisji, Obligatariusz ma prawo żądać dokonania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji.

W związku z wprowadzeniem opcji wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariuszy, skorzystanie z opcji wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza może skutkować zmianą proporcji posiadanych Obligacji w stosunku do stanu sprzed skorzystania przez Obligatariuszy z tej możliwości.

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, o którym mowa w pkt 10 Warunków Emisji Obligacji A (w odniesieniu do Obligacji A) lub w pkt 10 Warunków Emisji Obligacji B (w odniesieniu do Obligacji B), w kontekście przepisów ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe oraz ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu Obligacji jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub ogłoszenia upadłości Emitenta, czy też w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego lub otwarcia tego postępowania.

### **3.4. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta**

Na zasadach określonych w Warunkach Emisji, Emitentowi przysługiwało będzie prawo do przeprowadzenia wcześniejszego wykupu Obligacji.

W związku z wprowadzeniem opcji wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta, po stronie Obligatariuszy istnieje ryzyko, że niezależnie od ich woli, ich Obligacje mogą zostać wykupione przez Emitenta i Obligatariusze utracą część spodziewanych przychodów z Obligacji w postaci odsetek za okres przypadający po wcześniejszym wykupie Obligacji.

### **3.5. Ryzyko związane ze zgromadzeniem Obligatariuszy**

Zgodnie z Warunkami Emisji oraz Ustawą o Obligacjach zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w sprawie zmiany postanowień Warunków Emisji oraz innych sprawach wskazanych w Warunkach Emisji. Zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, uchwały zapadają następującą większością głosów: (i) 3/4 głosów (a w przypadku Obligacji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu, wszystkich obligatariuszy obecnych na zgromadzeniu Obligatariuszy), w przypadku postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji; (ii) 100% obligatariuszy obecnych na zgromadzeniu Obligatariuszy, w przypadku uchwały w sprawie obniżenia wartości nominalnej Obligacji; oraz (iii) bezwzględną większością głosów, w pozostałych przypadkach.

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 Daty Noty nie miało miejsca zgromadzenie Obligatariuszy, ani nie wpłynął wniosek o zwołanie zgromadzenia Obligatariuszy.

### **3.6. Ryzyko związane z ustanowieniem zabezpieczeń przez spółki z siedzibą w Czechach**

Spółki MultiSport Benefit S.R.O., Beck Box Club Praha S.R.O., Form Factory S.R.O., których udziały zostały obciążone zastawami rejestrowymi, stanowiącymi zabezpieczenie obligacji mają siedzibę i główny ośrodek podstawowej działalności w Czechach. W efekcie, zaspokojenie się Obligatariusza z majątku tych udziałów wymaga wszczęcia i prowadzenia postępowania egzekucyjnego w Czechach i poniesienia kosztów z tym związanych.

### **3.7. Ryzyko związane z zależnością Obligatariusza od Administratora Zabezpieczeń**

Otrzymanie przez Obligatariusza środków z egzekucji z przedmiotu zabezpieczenia zabezpieczającego Obligacje uzależnione jest od podjęcia określonych działań przez Administratora Zabezpieczeń. W efekcie Obligatariusz może być narażony na ryzyko związane z niepodjęciem działań przez Administratora Zabezpieczeń, nienależytym działaniem Administratora Zabezpieczeń, czasowym brakiem Administratora Zabezpieczeń w związku z jego zmianą, likwidacją lub upadłością Administratora Zabezpieczeń.

### **3.8. Ryzyko związane ze zmianą wartości przedmiotów zabezpieczenia**

Wartość przedmiotów stanowiących zabezpieczenie emitowanych Obligacji może się zmieniać w okresie trwania Obligacji. Jest ona zależna o wielu czynników, którymi Emitent nie jest w stanie w pełni zarządzać. Choć został ustalony próg wartości zabezpieczeń (z pominięciem wartości Znak Tuwarowego) na poziomie 200% wartości Obligacji, trudno jednoznacznie wykluczyć, że nie dojdzie do sytuacji, w której wartość możliwych do ustanowienia zabezpieczeń nie wystarczy do pełnego pokrycia zobowiązań z tytułu Obligacji.

### **3.9. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi**

Polski system podatkowy charakteryzuje się brakiem stabilności. Przepisy podatkowe bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższeniu stawek podatkowych, ale także na wprowadzeniu nowych szczegółowych instrumentów prawnych, rozszerzeniu zakresu opodatkowania, a nawet wprowadzeniu



nowych obciążeń podatkowych. Zmiany prawa podatkowego mogą także wynikać z konieczności wdrażania nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej, wynikających z wprowadzenia nowych lub zmiany już istniejących regulacji w zakresie podatków. Częste zmiany przepisów prawa regulujących opodatkowanie działalności gospodarczej oraz rozbieżności interpretacyjne w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą okazać się niekorzystne dla Emitenta, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta.

Jednocześnie, Obligatariusze mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, w szczególności w odniesieniu do stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez płatnika. Powyższe może negatywnie wpływać na zwrot z kapitału zainwestowanego w Obligacje.

Ponadto zgodnie z ogólnymi zasadami, odsetki wypłacane przez polskie podmioty osobom i jednostkom niebędącym polskimi rezydentami podatkowymi w rozumieniu polskich przepisów podatkowych podlegają zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu w Polsce, z uwzględnieniem treści umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartych przez Polskę z państwem rezydencji podatkowej Obligatariusza lub przepisów krajowych przewidujących w niektórych sytuacjach zwolnienie lub brak opodatkowania tym podatkiem. Jednocześnie jednak zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu podlegają również odsetki wypłacane osobom fizycznym będącym polskimi rezydentami podatkowymi.

### **3.10. Ryzyko związane ze zmianą oprocentowania Obligacji**

Oczekiwana przez inwestora stopa dochodu może wynieść mniej niż zakładana w trakcie zakupu Obligacji. Ryzyko zmiany stopy procentowej związane jest z konstrukcją oprocentowania Obligacji w oparciu o zmienną stopę WIBOR 6M.

Przy zmiennym oprocentowaniu Obligacji, w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu mogą nastąpić znaczące zmiany WIBOR. Obniżenie poziomu WIBOR, w szczególności związane z pogarszającymi się warunkami gospodarczymi, może wpłynąć na obniżenie rentowności Obligacji.

### **3.11. 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.

### **3.12. Ryzyko spadku ceny Obligacji na rynku wtórnym**

Wartość rynkowa Obligacji jest uzależniona, między innymi, od sytuacji kredytowej Emitenta oraz innych czynników, takich jak możliwa mała liczba Obligatariuszy, a co za tym idzie brak aktywnego rynku wtórnego. Obligatariusze 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 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.

### **3.13. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami**

GPW jako organizator ASO GPW ma prawo, zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, zawiesić obrót instrumentami m. in. w następujących przypadkach:

- na wniosek emitenta,
- w przypadku uznania, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO GPW.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi 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 powyżej. W przypadkach określonych przepisami prawa GPW zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Ponadto, GPW zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., 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 instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Dodatkowo, zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, KNF może zażądać od GPW zawieszenia obrotu instrumentami finansowymi emitenta w przypadku, gdy obrót tymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO GPW lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO GPW, lub naruszenia interesów inwestorów. Zgodnie natomiast z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie, GPW 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 ASO GPW, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku.

### **3.14. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu**

Zgodnie z zapisami § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

- na wniosek emitenta - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO GPW,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może

nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Dodatkowo, zgodnie z zapisami § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, GPW wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- w przypadku dłużnych instrumentów finansowych – po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu, GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

Dodatkowo, GPW wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., 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 instrumencie finansowym 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.

Ponadto, zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF GPW wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO GPW lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w ASO GPW lub powoduje naruszenie interesów inwestorów. Zgodnie natomiast z art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie, GPW 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 ASO GPW, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku.

### **3.15. Ryzyko związane z karami administracyjnymi i regulaminowymi nakładanymi w związku z niewywiązaniem się przez Emitenta z obowiązków związanych z notowaniem papierów wartościowych Emitenta na rynku regulowanym**

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

Emitent jest ponadto spółką publiczną, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym GPW. Stosownie do postanowień art. 96 Ustawy o Ofercie, w przypadku gdy



spółka publiczna nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki wymagane przez przepisy prawa, w szczególności nie wykonuje obowiązków informacyjnych, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych tej spółki z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, karę pieniężną w wysokości do 1.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. Emitent nie jest w stanie przewidzieć, czy którakolwiek z przesłanek stanowiących podstawę do nałożenia na Spółkę powyższych sankcji nie wystąpi w przyszłości. Nałożenie takich sankcji może wpłynąć negatywnie na reputację Spółki oraz na jej postrzeganie przez kontrahentów i inwestorów.

Ponadto zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależyście obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. Ponadto, zgodnie z art. 176 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 MAR, KNF może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta karę pieniężną do wysokości 2 072 800 zł. Zgodnie z art. 176 ust. 3 Ustawy o Obrocie, art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7-8a Ustawy o Ofercie stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, w przypadku gdy emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO GPW lub nie wykonuje albo wykonuje nienależyście obowiązki, o których mowa w rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności o których mowa w § 15a, § 15b lub w §§ 17-17b Regulaminu ASO, GPW może upomnieć emitenta zgodnie z § 17c ust. 1 pkt 1 Regulaminu ASO lub zgodnie z § 17 c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO w przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na rynku ASO GPW bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2, GPW może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2 nie może przekraczać 50.000 zł.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i. oraz 1k. Ustawy o Ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10 364 000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa powyżej, zamiast ww. kary KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

## **IV. INFORMACJE O DŁUŻNYCH INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU**

### **1. Cel Emisji**

Emitent nie określił celu emisji Obligacji.

Intencją Emitenta w związku z emisją Obligacji jest zdywersyfikowanie źródeł finansowania Grupy w warunkach zwiększonej niepewności rynkowej związanej z epidemią COVID-19. Środki z emisji mogą natomiast zostać przeznaczone w szczególności na rozwój Grupy, w tym na rynkach zagranicznych.

W związku z mającymi zastosowanie do Emitenta obowiązkami informacyjnymi, Emitent na bieżąco przekazuje informacje o istotnych aspektach swojej działalności, w tym działalności inwestycyjnej, w formie raportów bieżących publikowanych na stronie internetowej Emitenta - [www.benefitsystems.pl/dla-inwestora](http://www.benefitsystems.pl/dla-inwestora).

### **2. Określenie rodzaju Obligacji**

Obligacje są obligacjami zwykłymi, na okaziciela i nie będą miały formy dokumentu.

Obligacje serii A są emitowane na podstawie: (i) art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach w związku z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia 2017/1129 oraz (ii) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 2020/9/21/1 z dnia 21 września 2020 r. i (iii) uchwały Zarządu Emitenta nr 2020/9/21/1 z dnia 21 września 2020 r. (dalej: „**Uchwały Emisyjne Obligacji A**”).

Obligacje serii B są emitowane na podstawie: (i) art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach w związku z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia 2017/1129 oraz (ii) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 2020/9/21/2 z dnia 21 września 2020 r. i (iii) uchwały Zarządu Emitenta nr 2020/9/21/2 z dnia 21 września 2020 r. (dalej: „**Uchwały Emisyjne Obligacji B**”).

Obligacje są emitowane w ramach programu emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100.000.000 PLN ustanowionego przez Emitenta w dniu 17 sierpnia 2020 r. Informacja o ustanowieniu przedmiotowego programu została przekazana przez Emitenta do publicznej wiadomości w dniu 17 sierpnia 2020 r. raportem bieżącym nr 24/2020. Na Datę Noty w ramach Programu nie zostały wyemitowane jakiegokolwiek obligacje, inne niż Obligacje.

### **3. Wielkość emisji**

Wartość nominalna wszystkich Obligacji objętych Notą Informacyjną wynosi 100.000.000 PLN, przy czym: (i) łączna wartość nominalna Obligacji A wynosi 50.000.000 PLN, (ii) łączna wartość nominalna Obligacji B wynosi 50.000.000 PLN.

### **4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji**

Wartość nominalna jednej Obligacji (zarówno Obligacji A, jak i Obligacji B) wynosi 1.000 PLN.

Cena emisyjna jednej Obligacji (zarówno Obligacji A, jak i Obligacji B) wynosi 1.000 PLN.

### **5. Wyniki subskrypcji lub sprzedaży Obligacji**

#### **5.1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży**

Data rozpoczęcia subskrypcji Obligacji A: 21 września 2020 r.

Data zakończenia subskrypcji Obligacji A: 24 września 2020 r.

Data rozpoczęcia subskrypcji Obligacji B: 21 września 2020 r.

Data zakończenia subskrypcji Obligacji B: 24 września 2020 r.

## **5.2. Data przydziału Obligacji**

W dniu 25 września 2020 r. Emitent dokonał warunkowego przydziału Obligacji.

Obligacje zostaną bezwarunkowo przydzielone z chwilą rejestracji Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. Przewidywana data rejestracji Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW to 7 października 2020 r.

Emitent przekaze informację o rejestracji Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, a tym samym o bezwarunkowym przydziale Obligacji, do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego publikowanego na stronie internetowej Emitenta - [www.benefitsystems.pl/dla-inwestora](http://www.benefitsystems.pl/dla-inwestora), niezwłocznie po wystąpieniu tego zdarzenia.

## **5.3. Liczba Obligacji objętych subskrypcją lub sprzedażą**

W ramach ofert Emitent oferował do 100.000 Obligacji, w tym do 50.000 Obligacji A i do 50.000 Obligacji B.

## **5.4. Stopy redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych Obligacji była mniejsza od liczby Obligacji, na które złożono zapisy**

Nie dotyczy – liczba warunkowo przydzielonych Obligacji jest równa liczbie Obligacji, na które złożono zapisy.

## **5.5. Liczba Obligacji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży**

Emitent dokonał warunkowego przydziału Obligacji A w liczbie 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) i warunkowego przydziału Obligacji B w liczbie 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy).

Obligacje zostaną bezwarunkowo przydzielone z chwilą rejestracji Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

## **5.6. Cena, po jakiej Obligacje były nabywane (obejmowane)**

Cena emisyjna Obligacji (zarówno Obligacji A, jak i Obligacji B) wynosi 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych) i po takiej cenie Obligacje są obejmowane.

## **5.7. Liczba osób, które złożyły zapisy na Obligacje objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach**

Propozycje nabycia Obligacji zostały skierowane wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia 2017/1129.

Liczba podmiotów, które w ramach emisji złożyły zapisy na Obligacje A wynosi 3 (trzy).

Liczba podmiotów, które w ramach emisji złożyły zapisy na Obligacje B wynosi 12 (dwanaście).

## **5.8. Liczba osób, którym przydzielono Obligacje w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach**

Liczba podmiotów, którym Emitent warunkowo przydzielił Obligacje A wynosi 3 (trzy).

Liczba podmiotów, którym Emitent warunkowo przydzielił Obligacje B wynosi 12 (dwanaście). Obligacje zostaną bezwarunkowo przydzielone tym podmiotom z chwilą rejestracji Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

**5.9. Informacja czy osoby, którym przydzielono Obligacje w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu**

Podmioty, którym Emitent warunkowo przydzielił Obligacje A lub Obligacje B nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

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

Haitong Bank, w wykonaniu zawartej z Emitentem umowy gwarantowania emisji obligacji (przedmiotowa umowa nie jest umową o gwarancję emisji w rozumieniu art. 14a ust. 1 Ustawy o Ofercie), obejmuje 48.000 Obligacji A za faktyczną cenę (cena emisyjna, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednej Obligacji A, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta) równą 980,00 (dziewięćset osiemdziesiąt) PLN za każdą Obligację A.

Obligacje B nie zostaną objęte przez subemitenta.

**5.11. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie, sporządzenia Noty Informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, promocji oferty, wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta**

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły 2.512.375 PLN, w tym koszty:

- przygotowania i przeprowadzenia oferty, wliczając koszty sporządzenia Noty Informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, wyniosły: 1.552.375 PLN;
- wynagrodzenia subemitentów wyniosły: 960.000 PLN;
- promocji oferty wyniosły: 0 PLN.

Koszty Emitenta związane z emisją Obligacji będą rozliczane w czasie przez okres do dnia wykupu Obligacji.

**6. Warunki wykupu Obligacji i warunki wypłaty oprocentowania Obligacji**

**6.1. Ogólne zasady wykupu Obligacji**

Obligacje będą wykupywane w Dniu Wykupu, w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy bądź w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta.

Dzień Wykupu Obligacji A przypada w terminie 18 miesięcy od Dnia Emisji, w związku z czym Dzień Wykupu Obligacji A to 7 kwietnia 2022 r.

W przypadku rejestracji Obligacji A w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW w dniu innym niż 7 października 2020 r., Dzień Wykupu Obligacji A ulegnie analogicznemu przesunięciu, o czym Emitent poinformuje w drodze raportu bieżącego publikowanego na stronie internetowej Emitenta - [www.benefitsystems.pl/dla-inwestora](http://www.benefitsystems.pl/dla-inwestora).

Dzień Wykupu Obligacji B przypada w terminie 48 miesięcy od Dnia Emisji, w związku z czym Dzień Wykupu Obligacji B to 7 października 2024 r.

W przypadku rejestracji Obligacji B w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW w dniu innym niż 7 października 2020 r., Dzień Wykupu Obligacji B ulegnie analogicznemu przesunięciu, o czym Emitent poinformuje w drodze raportu bieżącego publikowanego na stronie internetowej Emitenta - [www.benefitsystems.pl/dla-inwestora](http://www.benefitsystems.pl/dla-inwestora).

Ponadto, Obligacje B będą podlegały częściowemu wykupowi w następujących terminach i w następujących proporcjach:

L.p.	Kwota Częściowego Wykupu na jedną Obligację	Dzień Wykupu
1.	200,00 PLN	Dzień Płatności Odsetek przypadających w terminie 36 miesięcy od Dnia Emisji
2.	200,00 PLN	Dzień Płatności Odsetek przypadających w terminie 42 miesięcy od Dnia Emisji

Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy w Dniu Ustalenia Praw. Jeżeli Dzień Wykupu, Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy lub Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadnie na dzień niebędący dniem roboczym, zapłata nastąpi w pierwszym dniu roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy lub Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, chociażby Dzień Wykupu jeszcze nie nastąpił.

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, nie posiada uprawnień do ich emitowania.

Wykup Obligacji będzie następować za pośrednictwem KDPW, zgodnie z obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW.

Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone.

Ogólne warunki wykupu Obligacji A zostały określone w pkt 8 Warunków Emisji Obligacji A, stanowiących załącznik nr 4 do Noty Informacyjnej. Ogólne warunki wykupu Obligacji B zostały określone w pkt 8 Warunków Emisji Obligacji B, stanowiących załącznik nr 6 do Noty Informacyjnej.

W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji niezbędnym będzie zawieszenie obrotu Obligacjami (odpowiednio Obligacjami A lub Obligacjami B) na ASO GPW.

## **6.2. Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Emitenta**

Emitent, poczynwszy od pierwszego okresu odsetkowego, ma prawo dwukrotnie dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji A na zasadach szczegółowo określonych w pkt 9 Warunków Emisji Obligacji A, stanowiących załącznik nr 4 do Noty Informacyjnej.

Emitent, poczynwszy od czwartego okresu odsetkowego, ma prawo wielokrotnie dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji B na zasadach szczegółowo określonych w pkt 9 Warunków Emisji Obligacji B, stanowiących załącznik nr 6 do Noty Informacyjnej.

W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji niezbędnym będzie zawieszenie obrotu Obligacjami (odpowiednio Obligacjami A lub Obligacjami B) na ASO GPW.

## **6.3. Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Obligatariuszy**

Każdy Obligatariusz ma prawo żądać dokonania przez Emitenta wcześniejszego wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji A w przypadkach i na zasadach szczegółowo określonych w pkt 10 - 12 Warunków Emisji Obligacji A, stanowiących załącznik nr 4 do Noty Informacyjnej.

Każdy Obligatariusz ma prawo żądać dokonania przez Emitenta wcześniejszego wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji B w przypadkach i na zasadach szczegółowo określonych w pkt 10 - 12 Warunków Emisji Obligacji B, stanowiących załącznik nr 6 do Noty Informacyjnej.

Na Datę Noty nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki uprawniające Obligatariuszy do wystąpienia z żądaniem wcześniejszego wykupu Obligacji A lub Obligacji B.

## **6.4. Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji**

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do ostatniego Dnia Wykupu (włącznie). W każdym Dniu Płatności Odsetek Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego podmiotu będącego Obligatariuszem w Dniu Ustalenia Praw, płatności Kwoty Odsetek od każdej Obligacji. Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący dniem roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym dniu roboczym przypadającym po takim Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej. Stopa procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa Stopie Bazowej powiększonej o Marżę. Stopa Bazowa:

- a) będzie równa stawce referencyjnej WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN publikowanej na Dzień Ustalenia Stopy Procentowej;
- b) w przypadku, gdy stawka referencyjna określona w lit a) powyżej nie będzie dostępna – Stopa Bazowa zostanie ustalona przez Emitenta w oparciu o stopy procentowe dla depozytów 6-miesięcznych wyrażone w PLN, oferowane w tym czasie przez każdy z Banków Referencyjnych pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe. W takim przypadku Stopą Bazową będzie średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej



i najniższej stopy podanej przez Banki Referencyjne, przy czym – jeśli będzie to konieczne – będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005% będzie zaokrąglone w górę);

- c) w przypadku braku możliwości ustalenia Stopy Bazowej na podstawie lit. a) lub b) powyżej – Stopa Bazowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR podanej przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN.

Szczegółowe zasady ustalania wysokości i warunki wypłaty odsetek od Obligacji A zostały określone w pkt 5 Warunków Emisji Obligacji A, stanowiących załącznik nr 4 do Noty Informacyjnej.

Szczegółowe zasady ustalania wysokości i warunki wypłaty odsetek od Obligacji B zostały określone w pkt 5 Warunków Emisji Obligacji B, stanowiących załącznik nr 6 do Noty Informacyjnej.

## **7. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia.**

W celu ustanowienia zabezpieczeń Obligacji emitowanych w ramach Programu, Emitent zawarł 20 sierpnia 2020 roku umowę administrowania zabezpieczeniami, na mocy której administratorem zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach oraz administratorem zastawu w rozumieniu art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym ustanowiona została spółka GESSEL Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000734049 („Administrator Zabezpieczeń”).

Wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Obligacji zostały zabezpieczone poprzez:

- a) ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: zástavní právo) na udziałach spółki prawa czeskiego MultiSport Benefit S.R.O. z siedzibą w Pradze, adres: Lomnického 1705/9, Nusle, 140 00 Praha 4, zarejestrowanej pod numerem IČO 24715298 („Spółka Zagraniczna 1”), stanowiących 96% ogólnej liczby udziałów Spółki Zagranicznej 1 i uprawniających do 96% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Zagranicznej 1, dla którego najwyższa kwota zabezpieczenia została określona na kwotę 200.000.000 PLN („Zastaw Rejestrowy 1”). Zastaw ten został ustanowiony przez podmiot zależny Emitenta - Benefit Systems International sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika;
- b) ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: zástavní právo) na udziałach spółki prawa czeskiego Beck Box Club Praha S.R.O. z siedzibą w Pradze, adres: Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, zarejestrowanej pod numerem IČO 25734083 („Spółka Zagraniczna 2”), stanowiących 100% ogólnej liczby udziałów Spółki Zagranicznej 2 i uprawniających do 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Zagranicznej 2, dla którego najwyższa kwota zabezpieczenia została określona na kwotę 200.000.000 PLN („Zastaw Rejestrowy 2”). Zastaw ten został ustanowiony przez podmiot zależny Emitenta – Fit

Invest International sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika;

- c) ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: zástavní právo) na udziałach spółki prawa czeskiego Form Factory S.R.O. z siedzibą w Pradze, adres: Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, zarejestrowanej pod numerem IČO 05785880 („Spółka Zagraniczna 3”), stanowiących 100% ogólnej liczby udziałów Spółki Zagranicznej 3 i uprawniających do 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Zagranicznej 3, dla którego najwyższa kwota zabezpieczenia została określona na kwotę 200.000.000 PLN („Zastaw Rejestrowy 3”). Zastaw ten został ustanowiony przez podmiot zależny Emitenta – Fit Invest International sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika;
- d) ustanowiony na podstawie prawa polskiego zastaw rejestrowy na udziałach Benefit Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, adres: Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, zarejestrowanej pod numerem KRS 0000389645 („Spółka Polska”), stanowiących 100% ogólnej liczby udziałów Spółki Polskiej i uprawniających do 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Polskiej, dla którego najwyższa kwota zabezpieczenia została określona na kwotę 200.000.000 PLN („Zastaw Rejestrowy 4”). Zastaw ten został ustanowiony przez Emitenta, jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika;
- e) ustanowiony na podstawie prawa polskiego zastaw rejestrowy na aktywach Spółki Polskiej w postaci sprzętu fitness, dla którego najwyższa kwota zabezpieczenia została określona na kwotę 200.000.000 PLN („Zastaw Rejestrowy 5”). Zastaw ten został ustanowiony przez Spółkę Polską, jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika;
- f) ustanowiony na podstawie prawa polskiego zastaw rejestrowy na prawie ochronnym do zarejestrowanego w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej słowno-graficznego znaku towarowego „BENEFIT systems” (nr prawa ochronnego R. 228896), dla którego najwyższa kwota zabezpieczenia została określona na kwotę 200.000.000 PLN („Zastaw Rejestrowy 6”). Zastaw ten został ustanowiony przez podmiot zależny Emitenta - Benefit IP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika;
- g) wystawienie przez Emitenta dwóch weksli własnych in blanco na rzecz Administratora Zabezpieczeń. Deklaracja wekslowa upoważnia do uzupełnienia każdego weksla własnego w przypadku niewykonania w terminie przez Emitenta jego zobowiązania do zapłaty jakiegokolwiek kwoty należnej Obligatariuszom. Deklaracja wekslowa przewiduje między innymi, że: (i) maksymalna kwota, na jaką mogą być wypełnione łącznie wszystkie weksle nie może przekroczyć 150.000.000,00 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych); oraz (ii) najpóźniejszą datą, w której może nastąpić uzupełnienie weksla własnego jest data 30 czerwca 2030 roku. Weksel własny zawiera klauzulę „bez protestu” oraz „nie na zlecenie”.

Ponadto, w przypadku realizacji roszczeń Obligatariuszy z przedmiotów któregośkolwiek z ww. zastawów rejestrowych, Administrator Zabezpieczeń zatrzyma środki uzyskane w wyniku spieniężenia ww. przedmiotów majątkowych tytułem zabezpieczenia pozostałych



wierzytelności z Obligacji, chociażby niewymagalnych, przy czym w takiej sytuacji środki pieniężne zostaną zatrzymane przez Administratora Zabezpieczeń tylko wówczas, gdy Wskaźnik Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji spadnie poniżej 200% oraz w takiej wysokości, aby po ich zatrzymaniu Wskaźnik Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji był nie niższy niż 200% („Kaucja”). W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji lub nadejścia dnia ich wykupu, Emitent ma prawo postanowić, że środki pieniężne, zatrzymane w ramach Kaucji przeznaczone będą na pokrycie roszczeń Obligatoriuszy wynikających z tego zdarzenia.

Wskazane powyżej zabezpieczenia zabezpieczają, z zachowaniem zasady równego pierwszeństwa, wszystkie Obligacje do łącznej kwoty 200.000.000 zł.

Umowa Zastawu Rejestrowego 1, umowa Zastawu Rejestrowego 2, umowa Zastawu Rejestrowego 3 oraz tłumaczenia przysięgle odpisów z właściwego rejestru potwierdzających ustanowienie tych zastawów rejestrowych („Dokumentacja Zastawów 1-3”), stanowią załącznik nr 8 do Noty Informacyjnej.

Umowa Zastawu Rejestrowego 4, umowa Zastawu Rejestrowego 5, umowa Zastawu Rejestrowego 6 oraz odpisy z rejestru zastawów potwierdzające ustanowienie tych zastawów rejestrowych („Dokumentacja Zastawów 4-6”), stanowią załącznik nr 9 do Noty Informacyjnej.

Wartość przedmiotów zastawów rejestrowych, o których mowa w lit. a) – f) powyżej, wraz z określeniem podmiotów dokonujących wyceny tych przedmiotów, zostały wskazane w pkt 12 Noty Informacyjnej.

Na Datę Noty wszystkie zastawy rejestrowe, o których mowa w lit. a) – c) powyżej, zostały wpisane na pierwszym miejscu do właściwego rejestru, co potwierdzają tłumaczenia przysięgle odpisów z tego rejestru stanowiące załącznik nr 8 do Noty Informacyjnej.

Na Datę Noty wszystkie zastawy rejestrowe, o których mowa w lit. d) – f) powyżej, zostały wpisane na pierwszym miejscu do rejestru zastawów, co potwierdzają odpisy z tego rejestru stanowiące załącznik nr 9 do Noty Informacyjnej.

Prawem właściwym dla ustanowienia zastawów rejestrowych, o których mowa w lit. a) – c) powyżej, oraz zaspokojenia z przedmiotów w/w zastawów rejestrowych jest prawo Republiki Czeskiej. Zgodnie z umowami będącymi podstawą ustanowienia zastawów rejestrowych, o których mowa w lit. a) – c) powyżej, zaspokojenie z przedmiotów tych zastawów może nastąpić, na podstawie prawa Republiki Czeskiej oraz według uznania Administratora Zabezpieczeń, poprzez:

- sprzedaż przedmiotu zastawu bezpośrednio przez Administratora Zabezpieczeń. Sprzedaż przedmiotu zabezpieczenia powinna nastąpić poprzez publikację przez Administratora Zabezpieczeń zaproszenia do składania ofert nabycia przedmiotu zastawu w co najmniej jednej gazecie czeskiej o zasięgu ogólnokrajowym, a następnie zawarcie umowy sprzedaży przedmiotu zastawu z podmiotem oferującym najkorzystniejsze, w ocenie Administratora Zabezpieczeń, warunki nabycia przedmiotu zastawu. W związku ze sprzedażą przedmiotu zastawu Administrator Zabezpieczeń nie będzie składał jakichkolwiek oświadczeń i zapewnień odnoszących się do przedmiotu zastawu, jak również nie będzie ponosił odpowiedzialności za wady przedmiotu zastawu;

- przejęcie przedmiotu zastawu na własność za łączną cenę co do zasady równą 70% (siedemdziesiąt procent) wartości przedmiotu zastawu wskazanej w wycenie dokonanej przez niezależny, profesjonalny podmiot;
- sprzedaż przedmiotu zastawu w drodze przetargu publicznego, przy czym cena wywoławcza przedmiotu zastawu będzie nie niższa niż 85% (osiemdziesiąt pięć procent) wartości przedmiotu zastawu wskazanej w wycenie dokonanej przez niezależny, profesjonalny podmiot.

Wszelkie działania niezbędne do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z przedmiotów zastawów rejestrowych, o których mowa w lit. a) – f) powyżej, podejmowane są przez Administratora Zabezpieczeń, tym samym do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z przedmiotów tych zastawów rejestrowych nie jest wymagane podjęcie przez Obligatariuszy jakichkolwiek działań, za wyjątkiem zawiadomienia Administratora Zabezpieczeń o wymagalności roszczenia Obligatariusza wobec Emitenta i zamiarze zaspokojenia takiego roszczenia z przedmiotów zastawów rejestrowych.

**8. Wartość zaciągniętych zobowiązań, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustaloną na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie propozycji nabycia Obligacji oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji**

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji, tj. na dzień 30 czerwca 2020 r., wynosiła 1.214.820.000 PLN, w tym zobowiązań przeterminowanych – 30.813.000 PLN, przy czym:

- ok. 25% wartości zobowiązań przeterminowanych Emitenta wynika z faktur wystawionych przez kontrahentów Emitenta w sposób (w ocenie Emitenta) nieuzasadniony w związku z: (i) negocjacjami czynszu najmu lokali znajdujących się w galeriach handlowych podjętych w związku z wejściem w życie art. 15ze ustawy z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw (ii) negocjacjami czynszu najmu lokali nieusytuowanych w galeriach handlowych podjętych w związku z wyjątkową sytuacją spowodowaną ustanowieniem na terytorium Polski szczególnych zakazów związanych z epidemią COVID-19;
- ok. 15% wartości zobowiązań przeterminowanych Emitenta stanowi zobowiązanie Emitenta względem jednej ze spółek zależnych Emitenta.

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Grupę na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji, tj. na dzień 30 czerwca 2020 r., wynosiła 1.436.721.000 PLN, w tym zobowiązań przeterminowanych – 26.260.000 PLN.

W ocenie Emitenta, zobowiązania Emitenta i Grupy do czasu całkowitego wykupu Obligacji będą kształtować się na poziomie umożliwiającym wykonanie w całości zobowiązań wynikających z Obligacji. Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta i Grupy do czasu całkowitego wykupu Obligacji należy analizować i oceniać na podstawie sprawozdań finansowych i sprawozdań zarządu z działalności Emitenta i Grupy oraz innych informacji przekazywanych w przyszłości przez Emitenta do publicznej wiadomości (w tym raportów bieżących).

Dynamika rozwoju działalności jest czynnikiem, który może wpływać na poziom krótkoterminowych zobowiązań Emitenta i Grupy (takich jak zobowiązania handlowe,

krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe), przy czym – z uwagi na profil działalności Emitenta i Grupy – zmiana poziomu tych kategorii zobowiązań powinna wiązać się również ze zmianą wysokości aktywów krótkoterminowych (zwłaszcza należności handlowych). Jednocześnie poziom zobowiązań z tytułu leasingu (związanych przede wszystkim z umowami najmu klubów fitness) będzie zależeć m.in. od: okresu pozostałego do końca umów, stóp procentowych/dyskonta, kursu EUR/PLN, zawierania nowych umów najmu/rozwiązania istniejących umów i innych.

Panująca w Polsce i na świecie pandemia COVID-19 może wpłynąć na działalność prowadzoną przez Emitenta i Grupę oraz osiągnięte wyniki finansowe, co potwierdził m.in. spadek wyników Grupy za II kwartał 2020 r. Istnieje ryzyko, że wprowadzone w pierwszym półroczu 2020 r. ograniczenie działalności klubów fitness, może zostać ponowione wskutek rozwoju epidemii. Może to doprowadzić do spadku przychodów Emitenta i jego Grupy Kapitałowej zarówno na skutek odejść części klientów, jak również na skutek intensyfikacji działań promocyjnych Emitenta i Grupy mających na celu utrzymanie istniejących klientów (np. rabaty, czasowe zawieszenie opłat). Ponadto, gorsza sytuacja ekonomiczna klientów może wpłynąć na ograniczenie budżetów na świadczenia pozapłacowe, jak również na liczbę pracowników otrzymujących takie świadczenia. Natomiast gorsza sytuacja finansowa użytkowników końcowych może wpłynąć na ich skłonność do współfinansowania świadczeń pozapłacowych (kart sportowych) i kupowania karnetów B2C.

Jednocześnie pandemia COVID-19 może w długim terminie wpłynąć na zwiększenie społecznej świadomości w obszarze ochrony zdrowia i podnoszenia odporności, co z kolei może generować popyt na usługi związane z aktywnością fizyczną, stanowiącą główny obszar działalności Emitenta i Grupy. Emitent i Grupa obserwuje stopniowy powrót użytkowników korzystających z produktów Grupy, a aktualna liczba aktywnych kart sportowych na datę publikacji sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze 2020 roku tj. 19 sierpnia 2020 r. to: 745 tys. sztuk w Polsce oraz 287 tys. sztuk za granicą i jest wyższa niż na dzień 30 czerwca 2020 r., gdy wynosiła 498,9 tys. szt. w Polsce oraz 288,2 tys. szt. na rynkach zagranicznych. W związku z pandemią COVID-19 Emitent i Grupa nie przewidują problemów w zakresie kontynuacji działalności, co zostało opisane w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej za pierwsze półrocze 2020 roku.

Emitent przeprowadził na dzień 30 czerwca 2020 r. test na utratę wartości firmy segmentów Polska oraz Kafeteria. Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy, została ustalona na podstawie ich wartości użytkowej, przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Szczegółową prognozą objęto okres 5 lat (2020-2024). W przypadku ośrodka Polska, który ma przypisaną największą wartość firmy, prognoza uwzględnia istotne pogorszenie się wyniku finansowego w 2020 r. W kolejnych latach prognozowany jest powrót wyników do trendu wzrostowego. Po okresie prognozy założono stopę wzrostu na poziomie 1,7%. Użyta stopa dyskonta wyniosła 6,92% i odzwierciedla średni ważony koszt kapitału w Grupie. Na podstawie wyników przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Ze względu na fakt, iż wycena ta oparta jest w dużej mierze o prognozowane wyniki operacyjne i finansowe Emitent wskazuje na nieodłączną niepewność związaną z realizacją tych prognoz, w szczególności spowodowaną dalszym rozwojem pandemii COVID-19. Ponadto, wielkość przychodów uwzględniona w projekcjach przepływów pieniężnych jest uzależniona również m. in. od ogólnej koniunktury gospodarczej w Polsce oraz w Europie. Przychody te rosną w okresach ożywienia gospodarczego, a podczas spowolnienia koniunktury gospodarczej ulegają ograniczeniu. Zmiany takich czynników, jak m.in. dynamika PKB, stopa bezrobocia, wysokość wynagrodzeń czy poziom konsumpcji, wpływają na siłę nabywczą klientów Emitenta

i Grupy oraz konsumentów produktów i usług Emitenta i Grupy. Koniunktura gospodarcza w Polsce jest również wrażliwa na sytuację polityczną w kraju oraz towarzyszące jej obecnie ryzyko zmian legislacyjnych. Szczegółowy opis założeń testu na utratę wartości znajduje się w notce 6.9 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za pierwsze półrocze 2020 r.

**9. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom Obligacji orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji Obligacji, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji, jeżeli przedsięwzięcie jest określone**

Nie dotyczy – przedsięwzięcie nie zostało określone.

**10. Ogólne informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub Obligacjom, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, oraz odesłanie do szczegółowych warunków ratingu określonych w informacjach dodatkowych**

Nie dotyczy – Emitent ani Obligacje nie zostały poddane ratingowi.

**11. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne**

Nie dotyczy – z tytułu Obligacji Obligatariuszom przysługują tylko świadczenia pieniężne.

**12. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji – wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawniony podmiot lub skrót tej wyceny.**

Zgodnie z art. 30 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, w związku z ustanowieniem zastawów rejestrowych jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji, Emitent poddał przedmioty tych zastawów wycenie przez podmioty, które posiadają doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowują bezstronność i niezależność oraz, że podmioty te stosują - odpowiednio w stosunku do siebie, członków ich organów zarządzających i nadzorujących oraz osób zatrudnionych przez te podmioty do wykonania czynności w zakresie wyceny - przepisy art. 69 ust. 9 pkt 1-3, 5, 6 i 8 oraz art. 70 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Udziały spółki prawa czeskiego MultiSport Benefit S.R.O. z siedzibą w Pradze stanowiące przedmiot zastawu rejestrowego, o którym mowa w części IV pkt 7 lit. a) Noty Informacyjnej, zostały wycenione przez firmę audytorską Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu (dalej: „Grant Thornton”) na kwotę 338.625.000 PLN.

Udziały spółki prawa czeskiego Beck Box Club Praha S.R.O. z siedzibą w Pradze stanowiące przedmiot zastawu rejestrowego, o którym mowa w części IV pkt 7 lit. b) Noty Informacyjnej, zostały wycenione przez Grant Thornton na kwotę 4.790.000 PLN.

Udziały spółki prawa czeskiego Form Factory S.R.O. z siedzibą w Pradze stanowiące przedmiot zastawu rejestrowego, o którym mowa w części IV pkt 7 lit. c) Noty Informacyjnej, zostały wycenione przez Grant Thornton na kwotę 2.998.000 PLN.

Udziały spółki Benefit Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie stanowiące przedmiot zastawu rejestrowego, o którym mowa w części IV pkt 7 lit. d) Noty Informacyjnej, zostały wycenione przez Grant Thornton na kwotę 1.413.000 PLN.

Wycena udziałów, o których mowa powyżej, stanowi załącznik nr 3 do Warunków Emisji Obligacji A (stanowiących załącznik nr 4 do Noty Informacyjnej) oraz załącznik nr 3 do Warunków Emisji Obligacji B (stanowiących załącznik nr 6 do Noty Informacyjnej).

Aktywa spółki Benefit Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie stanowiące przedmiot zastawu rejestrowego, o którym mowa w części IV pkt 7 lit. e) Noty Informacyjnej, zostały wycenione przez WGB sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu działającą na zlecenie Grant Thornton na łączną kwotę 61.305.871 PLN.

Wycena przedmiotowych aktywów stanowi załącznik nr 4 do Warunków Emisji Obligacji A (stanowiących załącznik nr 4 do Noty Informacyjnej) oraz załącznik nr 4 do Warunków Emisji Obligacji B (stanowiących załącznik nr 6 do Noty Informacyjnej).

Znak towarowy będący przedmiotem zastawu rejestrowego, o którym mowa w części IV pkt 7 lit. f) Noty Informacyjnej, został wyceniony przez Grant Thornton na kwotę 99.426.000 PLN. Wycena przedmiotowego znaku towarowego stanowi załącznik nr 5 do Warunków Emisji Obligacji A (stanowiących załącznik nr 4 do Noty Informacyjnej) oraz załącznik nr 5 do Warunków Emisji Obligacji B (stanowiących załącznik nr 6 do Noty Informacyjnej).

**13. 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 – Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje.

**14. 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 – Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

**15. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Noty Informacyjnej, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe**

Emitent oświadcza, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Noty Informacyjnej.

## **V. ZAŁĄCZNIKI**

Poniższe załączniki stanowią integralną część Noty Informacyjnej:

1. Załącznik nr 1 - Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców Emitenta;
2. Załącznik nr 2 – Aktualny statut Emitenta oraz wyciąg z aktu notarialnego z dnia 10 czerwca 2020 r. Rep. A nr 1686/2020 sporządzonego przez Julię Fersten – notariusza w Warszawie (treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu Emitenta niezarejestrowanych przez sąd na Datę Noty);
3. Załącznik nr 3 - Uchwały Emisyjne Obligacji A;

4. Załącznik nr 4 - Warunki Emisji Obligacji A;
5. Załącznik nr 5 – Uchwały Emisyjne Obligacji B;
6. Załącznik nr 6 - Warunki Emisji Obligacji B;
7. Załącznik nr 7 - Umowa Administrowania Zabezpieczeniami z dnia 20 sierpnia 2020 r;
8. Załącznik nr 8 - Dokumentacja Zastawów 1-3;
9. Załącznik nr 9 - Dokumentacja Zastawów 4-6;
10. Załącznik nr 10 - Definicje i objaśnienia skrótów.

**Załącznik nr 1**

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców Emitenta**

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 21.09.2020 godz. 10:19:18

Numer KRS: 0000370919

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu  
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	19.11.2010		
Ostatni wpis	Numer wpisu	68	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	RDF/233299/20/182	
	Oznaczenie sądu	SYSTEM	

## Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 750721670, NIP: 8361676510
3.Firma, pod którą spółka działa	BENEFIT SYSTEMS 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. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. PLAC EUROPEJSKI, nr 2, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-844, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	INFO@BENEFITSYSTEMS.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.BENEFITSYSTEMS.PL

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ FITNESS W WARSZAWIE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	ul. PLAC EUROPEJSKI, nr 3, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-844, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA



Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 3 LISTOPADA 2010 R., REP. A NR 22572/2010, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA ROBERTA BŁASZCZAKA, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. DŁUGIEJ 31 W WARSZAWIE.
	2	AKT NOTARIALNY REP. A NR 23972/2010 SPORZĄDZONY W DNIU 24.11.2010 PRZEZ NOTARIUSZA RAFAŁA GAŚIEWSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ PAWEŁ BŁASZCZAK, ROBERT BŁASZCZAK RAFAŁ GAŚIEWSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA UL. DŁUGA 31 W WARSZAWIE. UCHWAŁA NR 7/2010 Z DNIA 24 LISTOPADA 2010 ROKU ZMIENIAJĄCA § 6 STATUTU SPÓŁKI POPRZECZ DODANIE UST. 3, 4 I 5.
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 24 LISTOPADA 2010 ROKU (PROTOKÓŁ Z NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY) NR REP. A 2397/2010, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA RAFAŁA GAŚIEWSKIEGO, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, UL. DŁUGIEJ 31 ORAZ AKT NOTARIALNY Z DNIA 8 LUTEGO 2011 ROKU (PROTOKÓŁ Z NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY) NR REP. A 2114/2011, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA ROBERTA BŁASZCZAKA, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, UL. DŁUGIEJ 31, ZMIENIONY PARAGRAF STATUTU SPÓŁKI: §6 UST.1.
	4	02.06.2011 R., JULIA FERSTEN NOTARIUSZ W PIASECZNIE, REP. A NR 2964/2011. UCHYLENIE W CAŁOŚCI §9 STATUTU.
	5	PROTOKÓŁ ZE ZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY Z DNIA 31 MAJA 2012 ROKU AKT NOTARIALNY Z DNIA 31-05-2012 NR REP. A 3633/2012 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JULIĘ FERSTEN, NOTARIUSZ W PIASECZNIE, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. JANA PAWŁA II NR 9 LOK. 5 W PIASECZNIE. ZMIENIONA TREŚĆ NASTĘPUJĄCYCH PARAGRAFÓW STATUTU - PAR. 6 UST 3-5, PAR. 15 UST. 1
	6	11.06.2013 R., REP. A NR 3973/2012, NOTARIUSZ JULIA FERSTEN, NOTARIUSZ W PIASECZNIE; ZMINONA TREŚĆ - §5 UST. 1, §15 UST. 1 I 4, §17 UST. 2, §18 UST. 1, §20 UST. 3, §21 UST. 2, §23 UST. 1, §26 UST. 3 LIT. E.
	7	AKT NOTARIALNY Z DN. 15.06.2016R., REP. A NR 3282/2016, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JULIĘ FERSTEN, NOTARIUSZ W PIASECZNIE, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. JANA PAWŁA II NR 9 LOK.5 W PIASECZNIE. ZMIENIONO TREŚĆ STATUTU SPÓŁKI - § 6 UST.3-5
	8	20.06.2017R., REP. A NR 3549/2017, NPOTARIUSZ JULIA FERSTEN, KANCELARIA NOTARIALNA W PIASECZNIE, ZMIENIONO § 26 UST. 3 LIT. E
	9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 20.04.2018R., REP. A NR 879/2018 SPORZĄDZONY PRZEZ JULIĘ FERSTEN-NOTARIUSZA PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, ZMIANA PAR. 6 UST.1; AKT NOTARIALNY Z DNIA 16.05.2018R., REP. A NR 1104/2018 SPORZĄDZONY PRZEZ JULIĘ FERSTEN-NOTARIUSZA PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, ZAWIERAJĄCY OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ POSTANOWIENIE O DOOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W PAR. 6 UST. 1 STATUTU.

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ. UCHWAŁA O PRZEKSZTAŁCENIU ZOSTAŁA PODJĘTA PRZEZ NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI "BENEFIT SYSTEMS" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE W DNIU 03.11.2010.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1.Nazwa lub firma
	"BENEFIT SYSTEMS" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany
	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji
	0000254017
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję
	*****
	5.Numer REGON
	750721670
	6.Numer NIP
	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	2 859 142,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	0,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji	2859142
4.Wartość nominalna akcji	1,00 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	2 859 142,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	99 700,00 Zł
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	2204842
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE



2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	200000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	150000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	120000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	SERIA F
	2.Liczba akcji w danej serii	184000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	300
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

#### Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

#### Rubryka 11

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

TAK

## Dział 2

#### Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO UPOWAŻNIONY JEST CZŁONEK ZARZĄDU

SAMODZIELNIE, W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO - DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE BĄDŹ CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.

**Podrubryka 1**

**Dane osób wchodzących w skład organu**

1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	RADZKI
	2.Imiona	ADAM JAKUB
	3.Numer PESEL/REGON	85112602232
	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	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ROGALEWICZ
	2.Imiona	EMILIA
	3.Numer PESEL/REGON	81032011608
	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	SZWARC
	2.Imiona	WOJCIECH
	3.Numer PESEL/REGON	68032412295
	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	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	JÓZEPIAK
	2.Imiona	BARTOSZ MICHAŁ
	3.Numer PESEL/REGON	77092002759
	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
	<p><b>Podrubryka 1</b></p> <p><b>Dane osób wchodzących w skład organu</b></p>	



1	1.Nazwisko	MARCZUK
	2.Imiona	MARCIN
	3.Numer PESEL	72070804219
2	1.Nazwisko	SANDERSON
	2.Imiona	MICHAEL
	3.Numer PESEL	59120615157
3	1.Nazwisko	OSUCHOWSKI
	2.Imiona	ARTUR
	3.Numer PESEL	74100203476
4	1.Nazwisko	VAN BERGH
	2.Imiona	JAMES
	3.Numer PESEL	59041221354
5	1.Nazwisko	PEDERSEN
	2.Imiona	MICHAEL ROHDE
	3.Numer PESEL	57012022339

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	SZCZĘSNY
	2.Imiona	PRZEMYSŁAW
	3.Numer PESEL	77041701012
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA ODDZIAŁOWA DO CZYNNOŚCI ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ BENEFIT SYSTEMS S.A. ODDZIAŁ FITNESS W WARSZAWIE, POLEGAJĄCA NA WSPÓŁDZIAŁANIU PROKURENTA Z INNYM PROKURENTEM ODDZIAŁU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE
2	1.Nazwisko	BIEŃKOWSKI
	2.Imiona	MACIEJ JANUSZ
	3.Numer PESEL	71112700612
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA ODDZIAŁOWA DO CZYNNOŚCI ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ FITNESS W WARSZAWIE, POLEGAJĄCA NA WSPÓŁDZIAŁANIU PROKURENTA Z INNYM PROKURENTEM ODDZIAŁU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE
3	1.Nazwisko	GROŃ
	2.Imiona	TOMASZ
	3.Numer PESEL	76071004210
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA ODDZIAŁOWA DO CZYNNOŚCI ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ BENEFIT SYSTEMS S.A. ODDZIAŁ FITNESS W WARSZAWIE, POLEGAJĄCA NA WSPÓŁDZIAŁANIU PROKURENTA Z INNYM PROKURENTEM ODDZIAŁU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE
4	1.Nazwisko	GRABOWSKI
	2.Imiona	JAKUB
	3.Numer PESEL	89030405131
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA ODDZIAŁOWA DO CZYNNOŚCI ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ FITNESS W WARSZAWIE, POLEGAJĄCA NA WSPÓŁDZIAŁANIU PROKURENTA Z INNYM PROKURENTEM ODDZIAŁU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE



Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	93, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ OBIEKTÓW SPORTOWYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	46, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA
	2	47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI
	3	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	4	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
	5	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	6	58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
	7	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	8	93, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA ZE SPORTEM
	9	79, , , DZIAŁALNOŚĆ ORGANIZATORÓW TURYSTYKI, POŚREDNIKÓW I AGENTÓW TURYSTYCZNYCH ORAZ POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE REZERWACJI I DZIAŁALNOŚCI Z NIĄ ZWIĄZANE

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	05.07.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	04.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	02.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	4	10.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	24.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	23.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	06.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	29.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	27.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	17.08.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013



4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	1	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

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	05.07.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	04.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	02.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	4	10.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	26.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	23.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	06.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	02.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	27.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	17.08.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012 - 31.12.2012

4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	1	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

#### 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

31.12.2010

### 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	POŁĄCZENIE BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA) Z FIT INVEST SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) W TRYBIE ART. 492 § 1 PKT 1 KSH POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ.
		UCHWAŁA NR 4/30.11.2018 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA W SPRAWIE POŁĄCZENIA ZOSTAŁA PODJĘTA W DNIU 30.11.2018.
	<p><b>Podrubryka 1</b></p> <p>Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki</p>	
	Brak wpisów	
1	<p><b>Podrubryka 2</b></p> <p>Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału</p>	
	1.Nazwa lub firma	FIT INVEST SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000470176

	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	-----
	5.Numer REGON	146783641
2	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE POPRZEC PRZEJĘCIE PRZEC BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA SPÓŁEK: ZDROFIT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, FABRYKA FORMY SPÓŁKA AKCYJNA, FITNESS ACADEMY BIS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ ORAZ FITNESS PLACE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ UCHWAŁA NR 4 NWZ BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJN SPORZĄDZONA W DNIU 04.10.2019R., REP. A NR 2691/2019
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	FABRYKA FORMY SPÓŁKA AKCYJNA,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000355926
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	-----
	5.Numer REGON	300968873
2	1.Nazwa lub firma	ZDROFIT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000643347
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	-----
	5.Numer REGON	140085309
3	1.Nazwa lub firma	FITNESS ACADEMY BIS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000774994
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	-----
	5.Numer REGON	021772568
4	1.Nazwa lub firma	FITNESS PLACE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000671130
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	-----
	5.Numer REGON	366913369

**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 21.09.2020

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: [ekrs.ms.gov.pl](http://ekrs.ms.gov.pl)

**Załącznik nr 2**

**Aktualny statut Emitenta oraz wyciąg z aktu notarialnego (treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu Emitenta niezarejestrowanych przez sąd na Datę Noty)**



**Statut Spółki**  
**Benefit Systems Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**

***Tekst jednolity***

**Uwzględniający zmiany wprowadzone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie  
w dniu 20 kwietnia 2018 roku**

**I. Postanowienia ogólne**

**§ 1**

Spółka Benefit Systems Spółka Akcyjna („Spółka”) powstała w wyniku przekształcenia Benefit Systems Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy Wydziale XII Gospodarczym KRS pod numerem 254017.

**§ 2**

1. Spółka jest prowadzona pod firmą Benefit Systems Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać w obrocie skrótu Benefit Systems S.A. oraz wyróżniającą ją znaku graficznego.

**§ 3**

Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.

**§ 4**

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.
3. Spółka może tworzyć oddziały, przedstawicielstwa i inne placówki w kraju i za granicą, być współnikiem lub akcjonariuszem w innych spółkach z udziałem kapitału krajowego i zagranicznego, jak też uczestniczyć we wszelkich innych organizacjach gospodarczych w kraju i za granicą.

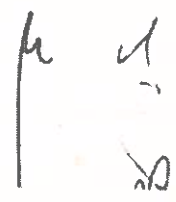
**ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM**

  
Bartosz Józefiak

Członek Zarządu

  
Adam Radzki

Członek Zarządu



## II. Przedmiot działalności

### § 5

#### 1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania;
- 46.52.Z Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
- 46.66.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych;
- 46.69.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń;
- 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami;
- 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
- 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
- 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
- 63.12.Z Działalność portali internetowych;
- 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 64.20.Z Działalność holdingów finansowych;
- 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
- 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
- 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;
- 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 73.11.Z Działalność agencji reklamowych;
- 73.12.A Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji;
- 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych; -
- 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

Bartosz Józefiak

Członek Zarządu

Adam Radzki

Członek Zarządu

(Internet);

73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach;

73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej;

82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana;

85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane;

93.11.Z Działalność obiektów sportowych;

93.12.Z Działalność klubów sportowych;

93.13.Z Działalność obiektów służących poprawie kondycji fizycznej;

93.19.Z Pozostała działalność związana ze sportem;

96.09.Z Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana;

79 Działalność organizatorów turystyki, pośredników i agentów turystycznych oraz pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią związane;

58.11.Z Wydawanie książek,

58.12.Z Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych),

58.13.Z Wydawanie gazet,

58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,

58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,

68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,

74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;

77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim;

82.11.Z Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura;

82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów.

2. Jeżeli prowadzenie działalności przez Spółkę będzie uzależnione od uzyskania przez Spółkę koncesji lub zezwolenia albo od spełnienia innych warunków wynikających z przepisów prawa, działalność ta zostanie podjęta po uzyskaniu takiej koncesji, zezwolenia lub po spełnieniu tych warunków.
3. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki następuje bez wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki.

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

Bartosz Jóźwiak  
Członek Zarządu

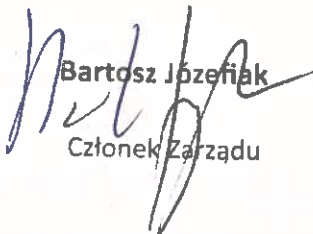
Adam Radzki  
Członek Zarządu

### III. Kapitał zakładowy. Akcje. Kapitał docelowy

#### § 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.858.842,00 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset czterdzieści dwa) złotych i jest podzielony na 2.858.842,00 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset czterdzieści dwie) akcje zwykłe o wartości nominalnej 1,00 (słownie: jeden) złoty każda, w tym:
  - a) 2.204.842 (dwa miliony dwieście cztery tysiące osiemset czterdzieści dwa) akcji na okaziciela serii A, o numerach od A0000001 do A2204842;
  - b) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o numerach od B0000001 do B2000000;
  - c) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda objętych wskutek realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 6/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 listopada 2010 r.;
  - d) 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda objętych wskutek realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 19/31.05.2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 maja 2012 r.;
  - e) 184.000 (słownie: sto osiemdziesiąt cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 (słownie: jeden) złoty każda.
2. Akcje na okaziciela serii A zostały wydane w zamian za udziały w spółce Benefit Systems Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, o której mowa w §1, w wyniku przekształcenia tej spółki zgodnie z Tytułem IV Działu III ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.) i pokryte zostały majątkiem spółki przekształcanej.
3. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 385.000,00 (trzysta osiemdziesiąt pięć tysięcy) złotych i dzieli się na:
  - a) nie więcej niż 165.000 (sto sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,
  - b) nie więcej niż 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

  
Bartosz Józefiak  
Członek Zarządu

  
Adam Radzki  
Członek Zarządu

- c) nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.
4. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest:
- 1) przyznanie prawa do objęcia akcji serii C posiadaczom Warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nr 6/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 listopada 2010 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii C będą posiadacze Warrantów subskrypcyjnych serii A, B oraz C wyemitowanych przez Spółkę,
  - 2) przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom Warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nr 19/31.05.2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 maja 2012 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii D będą posiadacze Warrantów subskrypcyjnych serii D, E i F wyemitowanych przez Spółkę,
  - 3) przyznanie prawa do objęcia akcji serii E posiadaczom Warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nr 21/15.06.2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 czerwca 2016 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii E będą posiadacze Warrantów subskrypcyjnych serii G, H, I oraz J wyemitowanych przez Spółkę.
5. Prawo objęcia akcji:
- 1) serii C może być wykonane do dnia 30 września 2014 roku,
  - 2) serii D może być wykonane do dnia 30 września 2017 roku,
  - 3) serii E może być wykonane do dnia 30 września 2021 roku.

## § 7

1. Akcje Spółki kolejnych emisji mogą być akcjami imiennymi lub akcjami na okaziciela.
2. Akcje imienne mogą być zamienione na akcje na okaziciela. Zamiany akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela dokonuje Zarząd na wniosek akcjonariusza po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, w terminie 30 (trzydzieści) dni od dnia otrzymania wniosku akcjonariusza.
3. Zamiana akcji dopuszczonych do zorganizowanego systemu obrotu na akcje imienne nie jest dopuszczalna.
4. Dokumenty akcji mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych, z zastrzeżeniem, iż nie dotyczy to akcji zdematerializowanych.

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

Bartosz Jóźefiak  
Członek Zarządu

Adam Radzki  
Członek Zarządu

1A. MMS

## § 8

1. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub zwiększenia nominalnej wartości dotychczasowych akcji.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie może w takiej uchwale upoważnić Zarząd albo Radę Nadzorczą do oznaczenia ceny emisyjnej nowych akcji oraz terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji.
3. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony poprzez przeznaczenie na to środków z kapitału zapasowego lub innych kapitałów rezerwowych Spółki utworzonych z zysku, jeżeli mogą one być użyte w tym celu. W takim przypadku nastąpi wydanie akcji dotychczasowym akcjonariuszom w stosunku do ich udziałów w kapitale zakładowym.

## § 9

(uchylony)

## § 10

Spółka może emitować dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje zamienne na akcje oraz warrant subskrypcyjne.

## § 11

1. Umorzenie akcji Spółki wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Akcja może być umorzona za zgodą akcjonariusza w drodze jej nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Nabycie akcji przez Spółkę w celu ich umorzenia wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.
3. Umorzenie akcji Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem art. 363 § 5 Kodeksu spółek handlowych.
4. Uchwała, o której mowa w ustępie poprzedzającym określa w szczególności:

a. podstawę prawną umorzenia akcji,

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

Bartosz Jóźefiak

Członek Zarządu

Adam Radzki

Członek Zarządu



- b. wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych, bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia,
  - c. sposób obniżenia kapitału zakładowego.
- 5. Uchwała o umorzeniu akcji podlega ogłoszeniu.
- 6. Spółka może utworzyć fundusz celowy, na pokrywanie ewentualnych przyszłych umorzeń akcji. Utworzenie funduszu celowego wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
- 7. W zamian za umorzone akcje Spółka może wydać imienne świadectwa użytkowe bez określonej wartości nominalnej.

#### IV. Gospodarka finansowa Spółki

##### §12

- 1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- 2. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.
- 3. Kapitały własne Spółki stanowią:
  - a. kapitał zakładowy,
  - b. kapitał zapasowy,
  - c. kapitały rezerwowe.
- 4. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe i fundusze celowe na zasadach określonych na początku i w trakcie roku obrotowego.
- 5. O przeznaczeniu kapitałów zapasowego i rezerwowych rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

##### §13

- 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.
- 2. Przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału zysk dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do liczby akcji, a jeżeli akcje nie są w całości pokryte, wówczas

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

Bartosz Jozefian

Członek Zarządu

Adam Radzki

Członek Zarządu

zysk dzieli się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Walne Zgromadzenie może wyłączyć całość albo część zysku od podziału i pozostawić go w Spółce z przeznaczeniem na istniejące albo utworzone w tym celu kapitały.

3. W razie podjęcia uchwały o podziale zysku Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy.
4. Zarząd może wypłacać akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga spełnienia wymogów określonych w przepisach prawa oraz zgody Rady Nadzorczej.

## **V. Ograny Spółki**

### **§ 14**

Organami Spółki są:

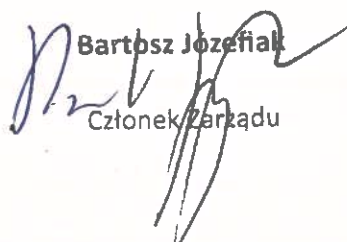
1. Zarząd,
2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie.

## **A. ZARZĄD**

### **§ 15**

1. Zarząd składa się z od 1 (jednego) do 6 (sześciu) członków, powoływanych na wspólną, czteroletnią kadencję. Zmiana w składzie osobowym Zarządu w trakcie rozpoczętej kadencji nie powoduje przerwania jej biegu.
2. Członkowie Zarządu mogą być powoływani w jego skład na kolejne kadencje.
3. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, z zastrzeżeniem, iż Zarząd pierwszej kadencji powołany został Uchwałą Zgromadzenia Wspólników przy przekształceniu spółki Benefit Systems Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Benefit Systems Spółka Akcyjna. Rada Nadzorcza decyduje o liczbie członków Zarządu oraz wskazuje, który z członków Zarządu będzie pełnić funkcję Prezesa oraz Wiceprezesa. W razie wygaśnięcia mandatu członka Zarządu przed upływem danej

**ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM**

  
Bartosz Jozefiak  
Członek Zarządu

  
Adam Kaczmarek  
Członek Zarządu

kadencji, Rada Nadzorcza niezwłocznie dokonuje uzupełnienia składu Zarządu.

4. Powołanie i odwołanie członków Zarządu następuje w uchwale Rady Nadzorczej podjętej większością 3/5 (trzech/piątych) głosów w obecności co najmniej połowy jej składu.

#### § 16

1. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
2. Zarząd, kierując się interesem Spółki, określa strategię oraz główne cele działania Spółki na kolejny rok obrotowy oraz przedkłada je do wiadomości Radzie Nadzorczej. Zarząd jest odpowiedzialny za wdrożenie i realizację strategii oraz głównych celów działania Spółki.

#### § 17

1. Zarząd obraduje i podejmuje uchwały na posiedzeniach.
2. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu lub w jego zastępstwie wskazany przez Prezesa Zarządu członek Zarządu lub dwóch członków Zarządu.
3. Posiedzenia Zarządu zwoływane są w miarę potrzeby, nie rzadziej niż raz w miesiącu. Zwołujący zawiadamia członków Zarządu o zwołaniu, terminie, miejscu i przedmiocie posiedzenia za pośrednictwem poczty elektronicznej, faksu, poczty kurierskiej bądź też zawiadomienia bezpośrednio wręczanego członkowi Zarządu za pokwitowaniem odbioru. Zawiadomienie o posiedzeniu Zarządu nie jest konieczne jeżeli wszyscy członkowie Zarządu są obecni na posiedzeniu oraz wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia oraz na wprowadzenie określonych spraw do porządku obrad.
4. W sprawach, które wymagają podjęcia uchwały przez Zarząd, a z przyczyn praktycznych nie można odbyć posiedzenia Zarządu, uchwały mogą być podejmowane przez złożenie podpisów wszystkich członków Zarządu pod treścią uchwały.
5. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

Bartosz Jóźniak

Członek Zarządu

Adam Radzki

Członek Zarządu

głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.

6. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Zarządu. Pod rygorem nieważności uchwała Zarządu podjęta przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, winna być sporządzona na piśmie i podpisana przez wszystkich członków Zarządu najpóźniej w terminie 7 (siedmiu) dni od daty takiego głosowania.
7. Uchwały Zarządu są protokołowane, a protokoły powinny zawierać co najmniej: porządek obrad, listę obecnych członków Zarządu, treść podjętych uchwał, listę głosów oddanych na poszczególne uchwały, zdania odrębne oraz podpisy obecnych członków Zarządu.
8. Zarząd działa na podstawie regulaminu przyjętego przez siebie i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą.

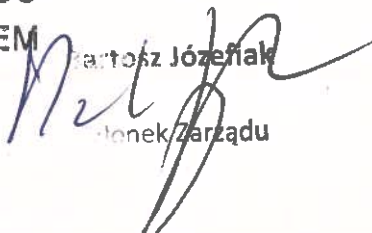
#### § 18

1. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki:
  - a) w przypadku zarządu jednoosobowego - upoważniony jest członek Zarządu samodzielnie,
  - b) w przypadku zarządu wieloosobowego - dwaj członkowie Zarządu działający łącznie bądź członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.
2. Do dokonywania określonych czynności lub czynności określonego rodzaju mogą być ustanawiani pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie.
3. Członkowie Zarządu uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia.

#### § 19

1. Członkowie Zarządu mogą być zatrudnieni przez Spółkę na podstawie umowy o pracę lub innej umowy cywilnoprawnej. Umowy o pracę lub inne umowy będące podstawą zatrudnienia członków Zarządu, a także inne umowy pomiędzy członkami Zarządu a Spółką zawiera w imieniu Spółki pełnomocnik powołany uchwałą Walnego

**ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM**

  
Marcin Józefiak  
Członek Zarządu

  
Adam Radzki  
Członek Zarządu

Zgromadzenia lub Rada Nadzorcza, którą reprezentuje jej Przewodniczący.

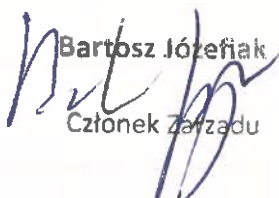
2. W sporach z członkami Zarządu Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza bądź pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia zgodnie z art. 379 § 1 KSH. Rada Nadzorcza może upoważnić w drodze uchwały Przewodniczącego lub innego członka Rady Nadzorczej do dokonywania takich czynności prawnych.
3. Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki, być zatrudnionym w innych podmiotach na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło ani też posiadać, obejmować oraz nabywać udziałów lub akcji w podmiotach konkurencyjnych (za wyjątkiem papierów wartościowych dopuszczonych do zorganizowanego systemu obrotu) i udziału w innych podmiotach, a także nie może uczestniczyć w jakichkolwiek władzach w innych podmiotach.

## B. RADA NADZORCZA

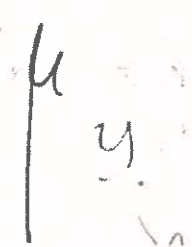
### § 20

1. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzech), a w przypadku podjęcia decyzji o ubieganiu się przez Spółkę o uzyskanie statusu spółki publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – z 5 (pięciu) członków. powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.
2. Kandydatury na członków Rady Nadzorczej powinny być zgłaszane Spółce nie później niż na siedem (7) dni przed planowanym dniem odbycia Walnego Zgromadzenia wraz z życiorysem kandydata oraz oświadczeniem kandydata o spełnieniu bądź niespełnieniu warunków określonych w ustępie 4 niniejszego paragrafu.
3. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na wspólną, pięcioletnią kadencję.
4. Co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej, a w przypadku ubiegania się o status spółki publicznej, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej, będzie spełniać warunki niezależności określone w aktualnie obowiązujących zasadach ładu korporacyjnego dla spółek publicznych, przyjętych uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

  
Bartosz Józefiak  
Członek Zarządu

  
Adam Radzki  
Członek Zarządu



5. W razie wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej, na skutek złożenia przez niego rezygnacji lub w razie jego śmierci pozostali członkowie tego organu mogą w drodze uchwały o kooptacji powołać nowego członka, który swoje czynności będzie sprawować do czasu dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie. Do powołania członka Rady Nadzorczej na podstawie niniejszego ustępu stosować się będą odpowiednio postanowienia ustępu 4. niniejszego paragrafu. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż dwóch członków powołanych na powyższych zasadach.
6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani w jej skład na kolejne kadencje.

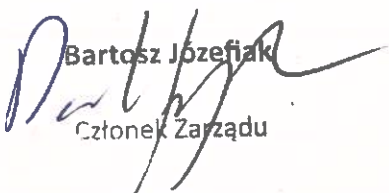
#### § 21

1. Rada Nadzorcza na swym pierwszym posiedzeniu wybiera w głosowaniu tajnym, bezwzględną większością głosów Przewodniczącego i Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy obradom Przewodniczący Rady, a w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego, bądź osoba upoważniona przez Przewodniczącego. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej danej kadencji zwołuje członek Rady Nadzorczej w terminie 30 dni od dnia wyboru Rady Nadzorczej, z porządkiem obrad obejmującym ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej oraz wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

#### § 22

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub – w razie jego nieobecności – Zastępca Przewodniczącego, zwołuje posiedzenia Rady z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu, członka Zarządu bądź członka Rady Nadzorczej. Przewodniczący lub jego Zastępca są zobowiązani, w terminie dwóch tygodni od chwili złożenia stosownego wniosku, zwołać posiedzenie. W razie bezskutecznego upływu tego terminu, organ lub osoba, która wystąpiła z wnioskiem upoważniona jest do zwołania posiedzenia Rady.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał kalendarzowy.
3. Członkowie Zarządu lub inne osoby zaproszone przez Przewodniczącego Rady

ZA ZGODNOŚĆ  
ORYGINAŁEM

  
Bartosz Józefiak  
Członek Zarządu

  
Adam Radzki  
Członek Zarządu



Nadzorczej mogą brać udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej bez prawa głosu, o ile posiedzenie nie dotyczy spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków, w szczególności: odwołania, odpowiedzialności lub ustalania wynagrodzenia.

4. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się listami poleconymi wysłanymi co najmniej na 14 (czternaście) dni przed planowanym terminem posiedzenia. Posiedzenia Rady można zwołać także za pomocą poczty elektronicznej co najmniej na 7 (siedem) dni przed planowanym terminem posiedzenia. Adres lub adresy poczty elektronicznej właściwe do przesyłania informacji o zwołaniu posiedzenia członek Rady Nadzorczej wskazuje na piśmie niezwłocznie po jego powołaniu w skład Rady Nadzorczej. W zaproszeniu na posiedzenie Rady Nadzorczej należy oznaczyć miejsce, dzień, godzinę i porządek obrad posiedzenia. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbyć się z pominięciem wskazanych powyżej terminów powiadomienia, jeżeli wszyscy członkowie Rady wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia w tym trybie oraz na proponowany porządek obrad.
5. W sprawach nagłych Przewodniczący Rady Nadzorczej, może zarządzić inny sposób i termin zawiadamiania członków Rady, w szczególności bez obowiązku zachowania terminów, o których mowa w ust. 4.
6. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbywać się także za pośrednictwem telefonu lub przy wykorzystaniu innych środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
7. Obrady powinny być protokołowane. Protokoły podpisują wszyscy członkowie Rady Nadzorczej uczestniczący w posiedzeniu. W protokołach należy wymienić co najmniej: członków biorących udział w posiedzeniu, porządek obrad, treść podjętych uchwał, sposób przeprowadzenia i wynik głosowania, zdania odrębne oraz podpisy członków Rady Nadzorczej. Protokoły powinny być zebrane w księgę protokołów.

#### § 23

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów w obecności, co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, chyba że Statut stanowi inaczej.
2. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

Bartosz Józefiak  
Członek Zarządu

Adam Radzki  
Członek Zarządu

wszystkich członków Rady.

3. Rada może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna tylko wtedy, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Podejmowanie uchwał w przewidzianym powyżej trybie nie dotyczy powoływania, odwoływania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu oraz wyboru Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
4. 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.

#### § 24

Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa tryb jej postępowania. Regulamin Rady Nadzorczej zatwierdza Walne Zgromadzenie.

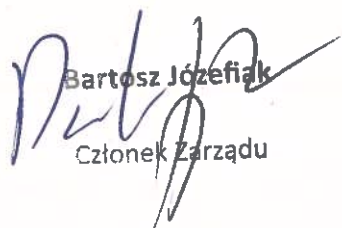
#### § 25

1. Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w posiedzeniach Rady Nadzorczej i wykonują swoje obowiązki osobiście.
2. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie określone przez Walne Zgromadzenie.
3. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.
4. Rada Nadzorcza może ustanawiać komitety (w tym Komitet Audytu). W przypadku ustanowienia komitetu, Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje jego członków, a także ustanawia jego sposób organizacji.

#### § 26

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

  
Bartosz Józefiak  
Członek Zarządu

  
Adam Radzki  
Członek Zarządu

dziedzinach jej działalności.

2. W celu wypełnienia spoczywających na niej obowiązków Rada Nadzorcza może żądać od Zarządu i pracowników Spółki przedstawienia sprawozdań i składania wyjaśnień oraz badać dokumenty Spółki.
3. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:
  - a. ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za każdy rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami Spółki, jak i ze stanem faktycznym,
  - b. ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
  - c. składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników ocen, o których mowa w pkt a i b,
  - d. wyrażenie zgody, na wniosek Zarządu, na nabycie i zbycie nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w prawie użytkowania wieczystego,
  - e. wyrażanie zgody, na wniosek Zarządu, na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego micnia albo zaciągnięcie zobowiązania, jeżeli wartość transakcji przewyższa 10% kapitałów własnych Spółki (na podstawie ostatnio opublikowanego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).
4. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy ponadto:
  - a. zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
  - b. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
  - c. zawieranie umów z członkami Zarządu, w tym ustalanie warunków wykonywania funkcji członka Zarządu,
  - d. ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu,
  - e. delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności,
  - f. wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki,

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

Bartosz Józefiak

Członek Zarządu

Adam Radzki  
Członek Zarządu

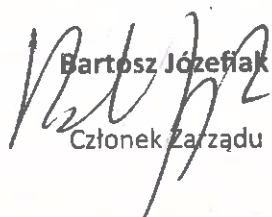
- g. udzielanie zezwolenia na tworzenie za granicą zakładów, oddziałów, filii, przedstawicielstw i innych placówek,
  - h. opiniowanie wniosków skierowanych przez Zarząd do Walnego Zgromadzenia,
  - i. wyrażanie zgody, na wniosek Zarządu, na emisję obligacji innych niż obligacje zamienne i z prawem pierwszeństwa,
  - j. wyrażanie zgody, na wniosek Zarządu, na zbycie akcji i udziałów w spółkach zależnych,
  - k. ustalanie jednolitego tekstu zmienionego statutu Spółki i wprowadzanie innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia,
  - l. wyrażanie zgody członkom Zarządu na prowadzenie działalności konkurencyjnej, zatrudnienie lub uczestniczenie w podmiotach konkurencyjnych, jako wspólnik lub akcjonariusz bądź jako członek ich organów,
  - m. wyrażanie zgody na dokonywanie zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela,
  - n. inne czynności określone w niniejszym Statucie i w Kodeksie spółek handlowych,
5. Jeżeli Rada Nadzorcza nie wyrazi zgody na dokonanie określonej czynności, Zarząd może zwrócić się do Walnego Zgromadzenia o powzięcie uchwały udzielającej zgody na dokonanie tejże czynności.

### C. WALNE ZGROMADZENIE

#### § 27

1. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie wynikającym w przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej lub na wniosek każdego z członków Rady Nadzorczej.
4. Wniosek osób uprawnionych do jego wniesienia winien być złożony na piśmie lub w formie elektronicznej na adres Zarządu Spółki. Walne Zgromadzenie powinno być

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

  
Bartosz Józefiak  
Członek Zarządu

  
Adam Radzki  
Członek Zarządu

zwołane najpóźniej w terminie 2 (dwóch) tygodni od daty złożenia wniosku. W razie niezwołania go w tym terminie osobom uprawnionym określonym w niniejszym postanowieniu przysługuje prawo samodzielnego zwołania Walnego Zgromadzenia.

5. Zasady zwoływania Walnych Zgromadzeń określają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Uprawnienia akcjonariuszy w zakresie zwoływania i odbywania Walnych Zgromadzeń określa Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia.

#### § 28

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.
2. Wnioski o charakterze porządkowym oraz wnioski o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia mogą być głosowane i uchwały w tym zakresie mogą być podjęte, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub Statut Spółki przewidują surowsze warunki ich powzięcia.
4. Z zastrzeżeniem ust. 6., bezwzględnej większości 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych przy obecności akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej 50% kapitału zakładowego Spółki wymagają dla swojej ważności uchwały dotyczące usunięcia spraw spod obrad Walnego Zgromadzenia objętych wcześniej porządkiem obrad. W przypadku, gdy o usunięcie spraw z porządku dziennego wnosi Zarząd Spółki, uchwała wymaga bezwzględnej większości głosów oddanych.
5. Usunięcie spraw umieszczonych w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na żądanie zgłoszone - na podstawie art. 400 - 401 Kodeksu spółek handlowych - przez uprawnionego akcjonariusza, wymaga zgody akcjonariusza, który zgłosił takie żądanie.
6. Podjęcie uchwały dotyczącej odpowiedzialności akcjonariusza wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu wymaga bezwzględnej większości 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych przy obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 50% wszystkich akcji Spółki uprawniających do głosowania przy podjęciu takiej uchwały.

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

Bartosz Józefiak  
Członek Zarządu

Adam Radzki  
Członek Zarządu

### § 30

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w razie nieobecności członków Rady Nadzorczej – Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona na piśmie przez Zarząd z wyłączeniem sytuacji, w których Walne Zgromadzenie zwoływane jest na wniosek członka Rady Nadzorczej. Wówczas Walne Zgromadzenie otwiera ten członek Rady Nadzorczej. Spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się jego Przewodniczącego.
2. Walne Zgromadzenie uchwała Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia.

### § 31

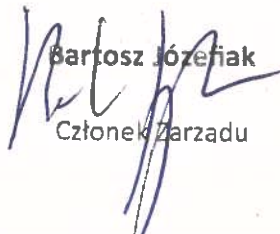
1. Oprócz spraw wymienionych w kodeksie spółek handlowych oraz w Statucie uchwał Walnego Zgromadzenia wymagają:
  - a. określanie dnia oraz terminu wypłaty dywidendy,
  - b. rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub akcjonariuszy,
  - c. powoływanie członków Rady Nadzorczej na zasadach opisanych w Statucie,
  - d. ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,

### § 32

#### Postanowienia końcowe

1. Ogłoszenia wymagane przepisami prawa Spółka zamieszcza w dzienniku urzędowym Rzeczypospolitej Polski „Monitor Sądowy i Gospodarczy”, a w przypadkach określonych przepisami prawa - w dzienniku urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski B”, z zastrzeżeniem § 28 ust. 3 niniejszego Statutu. W przypadkach określonych przepisami prawa, Spółka może zamieszczać ogłoszenia na stronie internetowej.
2. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Statucie mają zastosowanie przepisy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

ZA ZGODNOŚĆ  
Z ORYGINAŁEM

  
Bartosz Józefiak  
Członek Zarządu

  
Adam Radzki  
Członek Zarządu







Kancelaria Notarialna Julia Fersten - notariusz  
02-736 Warszawa, ul. Mozarta 1 lok. 38  
NIP 7511643458, REGON 368960120  
tel. 22 85 33 288, 22 85 33 282

WYCIĄG

REPERTORIUM A NR 1686 /2020

## AKT NOTARIALNY

Dnia dziesiątego czerwca dwa tysiące dwudziestego roku (10.06.2020) w obecności **JULII FERSTEN** – notariusza w Warszawie, prowadzącej Kancelarię Notarialną przy ulicy Mozarta nr 1 lokal 38, przybyłej do budynku położonego przy Placu Europejskim nr 2 w Warszawie – odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: **BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**, zwanej dalej „Spółką”, (adres Spółki: 00-844 Warszawa, Plac Europejski nr 2, REGON 750721670, NIP 8361676510), wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie pod nr KRS 0000370919 – zgodnie z załączonym do niniejszego aktu wydrukiem informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców, pobranej na podstawie art. 4 ust.4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 roku, poz. 1500 ze zm.), sporządzonej według stanu na dzień 10 czerwca 2020 roku, godzina 10:44:19, posiadającym moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymagającym podpisu i pieczęci – z którego to Zgromadzenia notariusz sporządziła niniejszy: -----

### PROTOKÓŁ ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

§1. Walne Zgromadzenie Spółki otworzył Pan Marcin Marczuk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, wskazując, że na dzień dzisiejszy, na godzinę 11:00, w budynku przy Placu Europejskim nr 2 w Warszawie – zostało zwołane Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. -----

Otwierający Walne Zgromadzenie zwrócił uwagę, iż głosowania przeprowadzane w trakcie tego Zgromadzenia obsługiwane będą przez profesjonalny, zewnętrzny podmiot za

pośrednictwem urządzeń elektronicznych, udostępnionych podczas rejestracji wszystkim osobom uprawnionym do wykonywania prawa głosu w ramach Walnego Zgromadzenia. W tym miejscu Otwierający Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwrócił się z prośbą do przedstawiciela wspomnianego podmiotu o objaśnienie akcjonariuszom Spółki oraz ich reprezentantom sposobu wykonywania prawa głosu z akcji Spółki, za pośrednictwem wzmiankowanych urządzeń elektronicznych, co uczyniono. -----

Następnie Pan Marcin Marczuk przedstawił porządek obrad Walnego Zgromadzenia: -----

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia. -----
2. (...) -----
3. (...) -----
4. (...) -----
5. (...) -----
6. (...) -----
7. (...) -----
8. (...) -----
9. (...) -----
10. (...) -----
11. (...) -----
12. (...) -----
13. (...) -----
14. (...) -----
15. (...) -----
16. Podjęcie uchwały w sprawie umorzenia akcji Spółki.-----
17. Podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w związku z umorzeniem akcji Spółki i zmiany statutu Spółki.-----
18. Podjęcie uchwały w sprawie zmian statutu Spółki.-----
19. (...) -----
20. (...) -----
21. (...) -----
22. (...) -----
23. (...) -----
24. (...) -----
25. Zamknięcie obrad. -----

(...) -----

**Ad. pkt 16 porządku obrad.** -----

Następnie Przewodniczący zaproponował podjęcie uchwały w następującym brzmieniu:-----



**Uchwała nr 21/10.06.2020**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 10 czerwca 2020 roku**  
**w sprawie umorzenia akcji Spółki**

**„§1.**

1. Na podstawie art. 359 §1 i §2 Kodeksu spółek handlowych oraz §11 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie umarza 63.242 (słownie: sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście czterdzieści dwie) akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 (słownie: jeden 00/100) złoty każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 63.242 (słownie: sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście czterdzieści dwa) złotych (dalej: „Akcje Własne”), oznaczonych kodem papierów wartościowych ISIN: PLNBNFTS00018. ----
2. Akcje Własne zostały nabyte przez Spółkę na podstawie zgody akcjonariuszy udzielonej w uchwale nr 23/25.06.2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 czerwca 2019 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia w imieniu i na rzecz Spółki akcji własnych, określenia zasad nabywania akcji własnych przez Spółkę. -----
3. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki, wynikające z umorzenia Akcji Własnych, nastąpi w drodze zmiany statutu Spółki oraz w trybie art. 360 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, bez zachowania wymogów określonych w art. 456 Kodeksu spółek handlowych (dotyczących tzw. postępowania konwokacyjnego), ponieważ wynagrodzenie akcjonariuszy, w łącznej wysokości 56.917.800,00 (słownie: pięćdziesiąt sześć milionów dziewięćset siedemnaście tysięcy osiemset 00/100) złotych zostało zapłacone z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek

handlowych, mogła być przeznaczona do podziału, tj. z kapitału rezerwowego utworzonego uchwałą 24/25.06.2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 czerwca 2019 roku w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki -----

4. Obniżenie kapitału zakładowego i związana z tym zmiana statutu Spółki nastąpi na podstawie odrębnej uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

## §2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym umorzenie Akcji Własnych nastąpi zgodnie z art. 360 §4 Kodeksu spółek handlowych z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki, które nastąpi z chwilą wpisu obniżenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.” -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powzięciem uchwały oddano 1.647.579 (jeden milion sześćset czterdzieści siedem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dziewięć) ważnych głosów z 1.647.579 (jednego miliona sześciuset czterdziestu siedmiu tysięcy pięćset siedemdziesięciu dziewięciu) akcji, stanowiących 57,62% (pięćdziesiąt siedem całych i sześćdziesiąt dwie setne procenta) kapitału zakładowego, z czego 1.647.579 (jeden milion sześćset czterdzieści siedem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dziewięć) głosów za, przy braku głosów przeciwnych oraz głosów wstrzymujących się, wobec czego uchwała powyższa została powzięta. -----

## Ad. pkt 17 porządku obrad. -----

Następnie Przewodniczący zaproponował podjęcie uchwały w następującym brzmieniu: -----

**Uchwała nr 22/10.06.2020**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna**

**z siedzibą w Warszawie**

**z dnia 10 czerwca 2020 roku**

**w sprawie obniżenia kapitału zakładowego i zmiany statutu Spółki**

„Na podstawie art. 360 § 1 i 4 w związku z art. 455 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych oraz §11 statutu Spółki uchwała się, co następuje: -----

## §1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w związku z podjęciem Uchwały nr 21/10.06.2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 czerwca 2020 r. („Uchwała o Umorzeniu“) w sprawie umorzenia nabytych przez Spółkę 63.242 (słownie: sześćdziesięciu trzech tysięcy dwustu czterdziestu dwóch) akcji własnych na okaziciela („Akcje Własne“), dokonuje niniejszym obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2.859.142,00 (dwóch milionów ośmuset pięćdziesięciu dziewięciu tysięcy stu czterdziestu dwóch) złotych do kwoty 2.795.900,00 złotych (słownie: dwóch milionów siedmuset dziewięćdziesięciu pięciu tysięcy dziewięciuset), tj. o kwotę 63.242 (słownie: sześćdziesięciu trzech tysięcy dwustu czterdziestu dwóch) złotych, odpowiadającą łącznej wartości nominalnej umarzanych Akcji Własnych. Przedmiotowe obniżenie kapitału zakładowego jest dokonywane w celu dostosowania wysokości kapitału zakładowego Spółki do łącznej wartości nominalnej akcji Spółki pozostałych po umorzeniu Akcji Własnych. -----

## §2.

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 1, następuje na zasadzie art. 360 §2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, tj. z wyłączeniem przeprowadzenia procedury konwokacyjnej określonej w art. 456 §1 Kodeksu spółek handlowych, w związku z treścią §1 ust. 3 Uchwały o Umorzeniu. -----

## §3.

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 1, Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia treść § 6 ust. 1 statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego następującego brzmienia: -----

*„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.795.900,00 złotych (słownie: dwa miliony siedemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset) złotych i jest podzielony na 2.795.900,00 złotych (słownie: dwa miliony siedemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset) akcji zwykłych na okaziciela, wyemitowanych w seriach od A do F, o wartości nominalnej 1,00 (słownie: jeden) złoty każda akcja.”-*

## §4.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, ze skutkiem prawnym od dokonania przez sąd rejestrowy wpisu zmiany Statutu Spółki objętej niniejszą uchwałą w rejestrze przedsiębiorców KRS.” -----

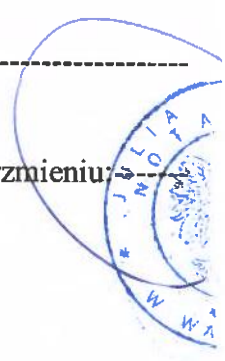
Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powzięciem uchwały oddano 1.647.579 (jeden milion sześćset czterdzieści siedem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dziewięć) ważnych głosów z 1.647.579 (jednego miliona sześciuset czterdziestu siedmiu



tysięcy pięciuset siedemdziesięciu dziewięciu) akcji, stanowiących 57,62% (pięćdziesiąt siedem całych i sześćdziesiąt dwie setne procenta) kapitału zakładowego, z czego 1.647.579 (jeden milion sześćset czterdzieści siedem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dziewięć) głosów za, przy braku głosów przeciwnych oraz głosów wstrzymujących się, wobec czego uchwała powyższa została powzięta. -----

**Ad. pkt 18 porządku obrad.**-----

Następnie Przewodniczący zaproponował podjęcie uchwały w następującym brzmieniu:



**Uchwała nr 23/10.06.2020**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 10 czerwca 2020 roku**  
**w sprawie zmiany statutu Spółki**

**„§1.**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia treść § 6 ust. 3, ust. 4 i ust. 5 statutu Spółki poprzez im nowego następującego brzmienia: -----  
*„3. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 100.000,00 (sto tysięcy) złotych i dzieli się na nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. -----*  
*4. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii E posiadaczom Warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nr 21/15.06.2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 czerwca 2016 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii E będą posiadacze Warrantów subskrypcyjnych serii G, H, I oraz J wyemitowanych przez Spółkę. -----*  
*5. Prawo objęcia akcji serii E może być wykonane do dnia 30 września 2021 roku.” ----*
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia treść § 7 ust. 2 statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego następującego brzmienia: -----  
*„2. Akcje imienne mogą być zamienione na akcje na okaziciela na żądanie akcjonariusza. Zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela dokonuje Zarząd na wniosek akcjonariusza w terminie 30 (trzydzieści) dni od dnia otrzymania wniosku akcjonariusza.” -----*



oraz usunięciu § 7 ust. 4 statutu Spółki.-----

3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia treść § 12 ust. 4 statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego następującego brzmienia:-----

*„4. Spółka w trakcie roku obrotowego może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe i fundusze celowe.” -----*

4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia treść § 15 ust. 3 statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego następującego brzmienia:-----

*„3. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, z zastrzeżeniem, iż Zarząd pierwszej kadencji powołany został Uchwałą Zgromadzenia Wspólników przy przekształceniu spółki Benefit Systems Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Benefit Systems Spółka Akcyjna. Rada Nadzorcza decyduje o liczbie członków Zarządu oraz może wskazać spośród członków Zarządu osoby pełniące funkcje Prezesa i Wiceprezesa Zarządu. W razie wygaśnięcia mandatu członka Zarządu przed upływem danej kadencji, Rada Nadzorcza niezwłocznie dokonuje uzupełnienia składu Zarządu.” -----*

5. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia treść § 17 ust. 2 i ust. 5 statutu Spółki poprzez nadanie im nowego następującego brzmienia:-----

*„2. Posiedzenia Zarządu zwołuje: -----*

*a) w przypadku wskazania Prezesa Zarządu - Prezes Zarządu lub w jego zastępstwie wskazany przez Prezesa Zarządu członek Zarządu; -----*

*b) w przypadku niewskazania Prezesa Zarządu: każdy z lub 2 (dwóch) członków Zarządu. -----*

*5. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu, o ile Prezes Zarządu został wskazany przez Radę Nadzorczą.” -----*

oraz dodanie w § 17 ust. 9 w następującym brzmieniu:-----

*„9. W Spółce obowiązuje wewnętrzny podział kompetencji pomiędzy członków Zarządu w zakresie prowadzenia jej spraw. Szczegółowy zakres kompetencji poszczególnych członków Zarządu Spółki określa regulamin Zarządu.” -----*

6. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia treść § 19 statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego następującego brzmienia:-----

*„1. Członkowie Zarządu mogą być zatrudnieni przez Spółkę na podstawie umowy o pracę lub innej umowy cywilnoprawnej. Umowy o pracę lub inne umowy będące podstawą zatrudnienia członków Zarządu, a także inne umowy pomiędzy członkami*

Zarządu a Spółką zawiera w imieniu Spółki pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia albo Rada Nadzorcza, którą reprezentuje jej Przewodniczący upoważniony przez Radę Nadzorczą do dokonywania takich czynności prawnych. -----

2. W sporach z członkami Zarządu Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia zgodnie z art. 379-§ 1 KSH. Rada Nadzorcza może upoważnić w drodze uchwały Przewodniczącego lub innego członka Rady Nadzorczej do dokonywania takich czynności prawnych. -----

3. Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki, współpracować z innymi podmiotami na jakiegokolwiek podstawie, w tym na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło ani też posiadać, obejmować oraz nabywać udziałów lub akcji w podmiotach konkurencyjnych i udziałów lub akcji w innych podmiotach, a także nie może uczestniczyć w jakichkolwiek organach innych podmiotów.” -----

7. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia treść § 20 statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego następującego brzmienia: -----

„1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. -----

2. Kandydatury na członków Rady Nadzorczej powinny być zgłaszane Spółce nie później niż na 7 (siedem) dni przed planowanym dniem odbycia Walnego Zgromadzenia wraz z życiorysem kandydata oraz oświadczeniem kandydata o spełnieniu bądź niespełnieniu warunków określonych w ust. 4 niniejszego paragrafu. --

3. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na wspólną, pięcioletnią kadencję. -----

4. Tak długo, jak długo Spółka jest jednostką zainteresowania publicznego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o Biegłych Rewidentach, Firmach Audytorskich oraz Nadzorze Publicznym”), przynajmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej powinno być członkami niezależnymi i spełniać kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 przywołanej ustawy („Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej”). Niespełnienie wymagania wskazanego w zdaniu 1. (m.in. wobec braku powołania w skład Rady Nadzorczej członków spełniających kryteria niezależności, utraty statusu niezależnego członka Rady Nadzorczej w trakcie trwania mandatu lub wygaśnięcia mandatu takiego członka Rady Nadzorczej) nie skutkuje utratą przez Radę Nadzorczą statusu organu Spółki ani nie stanowi przeszkody do podejmowania przez nią ważnych uchwał. -----

*Jeżeli Zarząd lub Rada Nadzorcza otrzyma oświadczenie Niezależnego Członka Rady Nadzorczej, że przestał on spełniać kryteria niezależności określone w ust. 4 powyżej lub uzyska taką informację z innego źródła, w ciągu 2 (dwóch) tygodni od otrzymania oświadczenia lub powzięcia wiadomości, zwoła Walne Zgromadzenie w celu powołania nowego Niezależnego Członka Rady Nadzorczej. -----*

*5. W razie wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej, na skutek złożenia przez niego rezygnacji lub w razie jego śmierci pozostali członkowie tego organu mogą w drodze uchwały o kooptacji powołać nowego członka, który swoje czynności będzie sprawować do czasu dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie. Do powołania członka Rady Nadzorczej na podstawie niniejszego ustępu stosować się będą odpowiednio postanowienia ust. 4. niniejszego paragrafu. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż 2 (dwóch) członków powołanych na powyższych zasadach. -----*

*6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani w jej skład na kolejne kadencje.” -----*

8. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia treść § 22 ust. 6 statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego następującego brzmienia: -----

*„6. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbywać się także przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.” -----*

9. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia treść § 23 ust. 3 statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego następującego brzmienia: -----

*„3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna tylko wtedy, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.” -----*

10. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia statut Spółki poprzez dodanie § 26 w następującym brzmieniu: -----

*„1. Tak długo, jak Spółka jest jednostką zainteresowania publicznego w rozumieniu przepisów Ustawy o Biegłych Rewidentach, Firmach Audytorskich oraz Nadzorze Publicznym, Rada Nadzorcza powołuje komitet audytu, w skład którego wchodzi co najmniej 3 (trzech) członków, przy czym większość członków komitetu audytu powinna spełniać kryteria niezależności, o których mowa w § 20 ust. 4 Statutu. Odnosnie do wymogów co do składu komitetu audytu stosuje się przepisy Ustawy o Biegłych Rewidentach, Firmach Audytorskich oraz Nadzorze Publicznym. -----*

2. Do zadań komitetu audytu należy w szczególności: -----

(a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, oraz wykonywania czynności rewizji finansowej; -----

(b) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej; -----

(c) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, ~~we~~ <sup>jakim</sup> sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania; -----

(d) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce; -----

(e) --opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania; -----

(f) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem; -----

(g) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę; oraz -----

(h) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce. -----

3. Rada Nadzorcza może powołać również inne komitety. Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania komitetów określa regulamin Rady Nadzorczej." -----

oraz zmienia numerację dotychczasowych jednostek redakcyjnych: §26 otrzymuje numer 27; §27 otrzymuje numer 28; §28 otrzymuje numer 29; §29 otrzymuje numer 30; §30 otrzymuje numer 31; §31 otrzymuje numer 32. -----

11. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia treść § 28 (według nowej numeracji §29 ust. 4 i ust. 6 statutu Spółki poprzez nadanie im nowego następującego brzmienia:----

„4. Z uwzględnieniem ust. 5 poniżej, większości 3/4 (trzech czwartych) głosów przy obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej 50% kapitału zakładowego Spółki wymaga dla swojej ważności uchwała dotycząca usunięcia spraw spod obrad Walnego Zgromadzenia objętych wcześniej porządkiem obrad. W przypadku, gdy usunięcie spraw z porządku dziennego wnosi Zarząd Spółki, uchwała wymaga bezwzględnej większości głosów. -----

6. Podjęcie uchwały dotyczącej odpowiedzialności akcjonariusza wobec Spółki



*jakiegokolwiek tytułu wymaga większości 3/4 (trzech czwartych) głosów przy obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 50% wszystkich akcji Spółki uprawnionych do głosowania przy podjęciu takiej uchwały.”-----*

12. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia treść **§ 30 (według nowej numeracji §31)** poprzez nadanie im nowego następującego brzmienia: -----

*„ Dopuszcza się udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o ile w ogłoszeniu o danym Walnym Zgromadzeniu zostanie podana informacja o istnieniu takiej możliwości. Udział taki obejmuje w szczególności: -----*

1. *transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,-----*
2. *dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze będą mogli wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad, -----*
3. *wykonywanie osobiście przez akcjonariusza lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia.” -----*

13. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia treść **§ 31 (według nowej numeracji §32) ust. 1** poprzez nadanie mu nowego następującego brzmienia:-----
- „1.Ogłoszenia wymagane przepisami prawa Spółka zamieszcza w dzienniku urzędowym Rzeczypospolitej Polski „Monitor Sądowy i Gospodarczy”, z zastrzeżeniem § 28 ust. 35 niniejszego Statutu. W przypadkach określonych przepisami prawa, Spółka może zamieszczać ogłoszenia na stronie internetowej.”-----*

## §2.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, ze skutkiem prawnym od dokonania przez sąd rejestrowy wpisu zmian statutu Spółki objętych niniejszą uchwałą w rejestrze przedsiębiorców KRS. -----

## §3.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki uwzględniającego zmiany wprowadzone na mocy uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 czerwca 2020 roku nr 22/10.06.2020 oraz nr 23/10.06.2020.”-----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym nad powzięciem uchwały



oddano 1.647.579 (jeden milion sześćset czterdzieści siedem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dziewięć) ważnych głosów z 1.647.579 (jednego miliona sześciuset czterdziestu siedmiu tysięcy pięciuset siedemdziesięciu dziewięciu) akcji, stanowiących 57,62% (pięćdziesiąt siedem całych i sześćdziesiąt dwie setne procenta) kapitału zakładowego, z czego 1.647.579 (jeden milion sześćset czterdzieści siedem tysięcy pięćset siedemdziesiąt dziewięć) głosów za, przy braku głosów przeciwnych oraz głosów wstrzymujących się, wobec czego uchwała powyższa została powzięta. -----

(...) -----

Wobec wyczerpania porządku obrad i braku innych kwestii do rozstrzygnięcia. --  
Przewodniczący zamknął niniejsze Zgromadzenie. -----

§2. Do protokołu załączono: -----

- a) listę obecności, -----
- b) wydruk raportu bieżącego nr 15/2020 z dnia 15 maja 2020 roku w sprawie ogłoszenia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Benefit System S.A. na dzień 10 czerwca 2020 roku na godzinę 11:00 wraz z projektami uchwał. -----

§3. Przewodniczący Zgromadzenia – Pan **Marcin** **Paweł MARCZUK**, syn Ryszarda Urszuli, adres: 00-656 Warszawa, ulica Śniadeckich nr 10 – jest notariusz osobiście znany. --

§4. Koszty niniejszego aktu ponosi Spółka. -----

§5. Opłaty: -----

- 1) wynagrodzenie notariusza – na podstawie rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 roku, poz. 272 ze zm.) — z § ust. 1 pkt 2: ----- 1.100,00
- 2) podatek od usługi (VAT) od wynagrodzenia notariusza – na podstawie art. 146aa pkt 1) w związku z art. 41 ust.1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 roku, poz. 106 : zm.) – 23% z 1.100,00 zł, tj.: -----253,00

W sumie: 1.353,00 zł (jeden tysiąc trzysta pięćdziesiąt trzy złote).-----

Powyższe opłaty nie obejmują kosztów wypisów tego aktu, które to koszty wr.

z podstawą prawną ich pobrania zostaną podane na każdym z wypisów.-----

**AKT TEN ZOSTAŁ ODCZYTANY PRZYJĘTY I PODPISANY PRZEZ  
PRZEWODNICZĄCEGO ZGROMADZENIA I NOTARIUSZA.**

**Na oryginale aktu właściwe podpisy**

**Repertorium A Nr 2593/2020**

Wyciąg ten wydano: spółce pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Oplaty:

1. taksa notarialna - na podstawie §12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 roku, poz. 1473): 72 zł,
2. podatek od usługi (VAT) - na podstawie art. 5, 41 i 146aa ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 roku, poz. 106 ze zm.) - 23% z 72 zł, tj. 16 zł 56 gr,  
łącznie opłaty: 88 zł 56 gr.

Warszawa, dnia ósmego września dwa tysiące dwudziestego roku (08.09.2020).



**Notariusz**

**Julia Fersten**

**Załącznik nr 3**  
**Uchwały Emisyjne Obligacji A**

**Temat:** FW: 1. pismo przewodnie FW: Benefit Systems S.A. - uchwała obiegowa obligacje (pilne)

**Załączniki:** emisja pismo przewodnie.docx; IR 21 09. Uchwała RN ws. zgody na emisję Obligacji B.docx; IR 21.09 Uchwała RN ws. zgody na emisję Obligacji A.docx; 2020.09.21 - Wniosek o Wyrażenie Zgody na Emisję Obligacji Serii A i B.pdf; 2020.09.21 - Protokół z Posiedzenia Zarządu.pdf

**Ważność:** Wysoka

**From:** Bartosz Józefiak <[b.jozefiak@benefitsystems.pl](mailto:b.jozefiak@benefitsystems.pl)>

**Sent:** Monday, September 21, 2020 11:25 AM

**To:** James Van Bergh <[jyb@benefitsystems.pl](mailto:jyb@benefitsystems.pl)>; michaelr.pedersen <[michaelr.pedersen@gmail.com](mailto:michaelr.pedersen@gmail.com)>; michael sanderson.pl <[michaelsanderson.pl@gmail.com](mailto:michaelsanderson.pl@gmail.com)>; Marcin Marczuk <[m.marczuk@kmg.lga.pl](mailto:m.marczuk@kmg.lga.pl)>; artur.osuchowski <[artur.osuchowski@gmail.com](mailto:artur.osuchowski@gmail.com)>

**Cc:** Emilia Rogalewicz <[e.rogalewicz@benefitsystems.pl](mailto:e.rogalewicz@benefitsystems.pl)>; Adam Radzki <[a.radzki@benefitsystems.pl](mailto:a.radzki@benefitsystems.pl)>; Wojciech Szwarec <[w.szwarec@benefitsystems.pl](mailto:w.szwarec@benefitsystems.pl)>; Iwona Rykaczewska-Kuderska <[i.rykaczewska@benefitsystems.pl](mailto:i.rykaczewska@benefitsystems.pl)>

**Subject:** Benefit Systems S.A. - uchwała obiegowa obligacje (pilne)

**Importance:** High

Szanowni Państwo,

na prośbę Przewodniczącego Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A. („Spółka”) w związku z ustanowieniem w Spółce programu emisji obligacji, w ramach którego Spółka może wyemitować obligacje zwykłe - **serii A i serii B** o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000 PLN („**Program**”) oraz w związku z wnioskiem Zarządu Spółki (w załączeniu) o wyrażenie przez Radę Nadzorczą Spółki zgody na emisję w ramach Programu, obligacji serii A i obligacji serii B o parametrach wskazanych we wniosku,

w załączeniu przesyłam

- (i) projekt uchwał (odrębnie dla obligacji serii A i obligacji serii B) wraz z
- (ii) formularzem do oddawania głosów przez Członków Rady zgodnie z treścią par. 11 ust. 5 Regulaminu Rady Nadzorczej.

Proszę o wydrukowanie obu uchwał, podpisanie uchwał na formularzu z zaznaczeniem podjęcia za/przeciw, wstawieniem daty i godziny podpisania uchwały i odesłanie do mnie podpisanej uchwały **w skanie**.

Termin na oddawanie głosów zostaje oznaczony na dzień: 21 września 2020 r. do godz. 13.00 (CEST).

W razie pytań proszę o kontakt.

pozdrawiam,  
Bartosz Józefiak

Bartosz Józefiak  
CFO, Członek Zarządu

**Benefit Systems S.A.**

Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa

T: 605.110.616

F: 228317920

E: [b.jozefiak@benefitsystems.pl](mailto:b.jozefiak@benefitsystems.pl) | [www.benefitsystems.pl](http://www.benefitsystems.pl)

Jesteśmy B Corporation [www.bcorporation.net](http://www.bcorporation.net)

Obserwuj nas na [LinkedIn](#)

Benefit Systems S.A., Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa  
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, nr KRS 0000370919  
NIP: 836-167-65-10, REGON: 750721670  
kapitał zakładowy: 2 858 842,00 zł, w pełni opłacony

*Nie drukuj, jeśli nie musisz. Graj z naturą fair play!*

*Niniejsza wiadomość może zawierać informacje poufne lub inne chronione prawem. Jeśli nie jesteś adresatem tej wiadomości, uprzejmie prosimy o jak najszybsze zawiadomienie nadawcy, a następnie jej usunięcie, gdyż zgodnie z prawem jej przeglądanie, rozpowszechnianie lub innego rodzaju wykorzystanie jest zabronione. Dziękujemy*

---

This email was scanned by Bitdefender

---

The information in this e-mail and any attachments is confidential and is intended for the addressee only. If you are not the intended recipient, please delete this message and any attachments and advise the sender by return e-mail. Please note that neither GESSEL nor the sender accepts any responsibility for viruses and it is your responsibility to scan the email and attachments (if any).  
Visit our website: [\\_http://www.gessel.pl\\_](http://www.gessel.pl)



Warszawa, dnia 21 września 2020 r.

Zarząd Benefit Systems S.A.

Rada Nadzorcza Benefit Systems S.A.

**WNIOSEK**  
**o wyrażenie zgody na emisję obligacji serii A i B**

Działając na podstawie §26 ust. 4 lit. i) statutu Spółki, w związku z ustanowieniem w Spółce programu emisji obligacji, w ramach którego Spółka może wyemitować obligacje zwykłe o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000 PLN (dalej: „Program”), Zarząd Spółki niniejszym wnosi o wyrażenie przez Radę Nadzorczą Spółki zgody na emisję, w ramach Programu, obligacji o następujących parametrach (dalej odpowiednio: „Obligacje Serii A” i „Obligacje Serii B” oraz łącznie: „Obligacje”):

**I. Obligacje Serii A:**

<b>Rodzaj obligacji:</b>	zwykłe, na okaziciela, niemające formy dokumentu
<b>Seria:</b>	A
<b>Wartość nominalna:</b>	1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)
<b>Cena emisyjna:</b>	1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)
<b>Wielkość emisji:</b>	do 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 50.000.000 PLN (pięćdziesiąt milionów złotych)
<b>Cel emisji:</b>	Nieokreślony
<b>Oprocentowanie:</b>	Zmienne, ustalane w oparciu o stawkę referencyjną WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Serii A
<b>Zabezpieczenie:</b>	Obligacje zostaną wyemitowane jako obligacje zabezpieczone. Zabezpieczenia istniejące przed dniem emisji opisane są w punkcie 4 Warunków Emisji Obligacji Serii A
<b>Termin wykupu:</b>	18 (osiemnaście) miesięcy od dnia emisji Obligacji tj. zapisania Obligacji w depozycie prowadzonym przez KDPW S.A.

Szczegółowe świadczenia wynikające z Obligacji Serii A, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Spółki i obligatariuszy zostały określone w Warunkach Emisji Obligacji Serii A, których projekt stanowi załącznik nr 1 do niniejszego wniosku.

**II. Obligacje Serii B:**

<b>Rodzaj obligacji:</b>	zwykłe, na okaziciela, niemające formy dokumentu
<b>Seria:</b>	B
<b>Wartość nominalna:</b>	1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)
<b>Cena emisyjna:</b>	1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)
<b>Wielkość emisji:</b>	do 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 50.000.000 PLN (pięćdziesiąt milionów złotych)
<b>Cel emisji:</b>	Nieokreślony

<b>Oprocentowanie:</b>	Zmienne, ustalane w oparciu o stawkę referencyjną WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Serii B
<b>Zabezpieczenie:</b>	Obligacje zostaną wyemitowane jako obligacje zabezpieczone. Zabezpieczenia istniejące przed dniem emisji opisane są w punkcie 4 Warunków Emisji Obligacji Serii B
<b>Termin wykupu:</b>	48 (czterdzieści osiem) miesięcy od dnia emisji Obligacji tj. zapisania Obligacji w depozycie prowadzonym przez KDPW S.A.

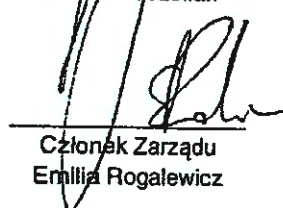
Szczegółowe świadczenia wynikające z Obligacji Serii B, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Spółki i obligatariuszy zostały określone w Warunkach Emisji Obligacji Serii B, których projekt stanowi załącznik nr 2 do niniejszego wniosku.

Jednocześnie, Zarząd Spółki oświadcza, że:

1. Obligacje będą emitowane na podstawie art. 33 pkt 1) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, w trybie oferty publicznej. Zarząd Spółki postanawia, że propozycje nabycia Obligacji będą kierowane wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (dalej: „Rozporządzenie 2017/1129”), w związku z czym zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia 2017/1129, przeprowadzenie oferty publicznej Obligacji nie wymaga sporządzenia i zatwierdzenia prospektu emisyjnego. Liczba Obligacji oferowana danemu inwestorowi w ramach emisji zostanie każdorazowo określona w propozycji nabycia Obligacji kierowanej indywidualnie do każdego z inwestorów;
2. Obligacje zostaną w dniu ich emisji zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Catalyst).




Członek Zarządu  
Bartosz Józefiak



Członek Zarządu  
Emilia Rogalewicz



Członek Zarządu  
Adam Radzki



Członek Zarządu  
Wojciech Szwarz

**Uchwała nr 2020/9/21/1**  
**Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 21 września 2020 r.**  
**ws. wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji serii A**  
**podjęta w trybie obiegowym**

Zważywszy, że:

- (A) na mocy uchwały Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”) nr 2020/8/17/1 z dnia 17 sierpnia 2020 r. oraz uchwały Zarządu Spółki 2020/8/17/1 z dnia 17 sierpnia 2020 r. w Spółce został ustanowiony program emisji obligacji, w ramach którego Spółka może wyemitować obligacje zwykłe o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000 PLN (dalej: „Program”);
- (B) Zarząd Spółki wystąpił w dniu 21 września 2020 r. do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem o wyrażenie zgody na emisję, w ramach Programu, do 50.000 obligacji zwykłych, na okaziciela, serii A o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 50.000.000 PLN;

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie §26 ust. 4 lit. i) statutu Spółki, niniejszym postanawia co następuje:

**§1**

1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na wyemitowanie przez Spółkę, w ramach Programu, obligacji o następujących parametrach (dalej: „Obligacje”):

<b>Rodzaj obligacji:</b>	zwykłe, na okaziciela, niemające formy dokumentu
<b>Seria:</b>	A
<b>Wartość nominalna:</b>	1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)
<b>Cena emisyjna:</b>	1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)
<b>Wielkość emisji:</b>	do 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 50.000.000 PLN (pięćdziesiąt milionów złotych)
<b>Cel emisji:</b>	Nieokreślony
<b>Oprocentowanie:</b>	Zmienne, ustalane w oparciu o stawkę referencyjną WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Serii A
<b>Zabezpieczenie:</b>	Obligacje zostaną wyemitowane jako obligacje zabezpieczone. Zabezpieczenia istniejące przed dniem emisji opisane są w punkcie 4 Warunków Emisji Obligacji Serii A
<b>Termin wykupu:</b>	18 (osiemnaście) miesięcy od dnia emisji Obligacji tj. zapisania Obligacji w depozycie prowadzonym przez KDPW S.A.

2. Rada Nadzorcza niniejszym wyraża zgodę na przyjęcie przez Zarząd Warunków Emisji Obligacji Serii A o treści zasadniczo zgodnej z projektem stanowiącym załącznik nr 1 do wniosku, o którym mowa w pkt (B) preambuły niniejszej uchwały (dalej: „Warunki Emisji”).

**§2**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

James Van Bergh ZA/PRZECIWWSTRZYMUJĘ SIĘ Podpis i data \_\_\_\_\_

Marcin Marczuk ZA/PRZECIWWSTRZYMUJĘ SIĘ Podpis i data \_\_\_\_\_

Artur Osuchowski ZA/PRZECIWWSTRZYMUJĘ SIĘ Podpis i data \_\_\_\_\_

Michael Rohde Pedersen ZA/PRZECIWWSTRZYMUJĘ SIĘ Podpis i data \_\_\_\_\_

Michael Sanderson ZA/PRZECIWWSTRZYMUJĘ SIĘ Podpis i data \_\_\_\_\_

**Temat:**

FW: Uchwały

**From:** James Van Bergh <jvb@benefitsystems.pl>

**Date:** September 21, 2020 at 7:20:37 AM EDT

**To:** Marcin Marczuk <m.marczuk@kmg.legal>, "artur.osuchowski" <artur.osuchowski@gmail.com>, "michaelr.pedersen" <michaelr.pedersen@gmail.com>, "michaelsanderson.pl" <michaelsanderson.pl@gmail.com>

**Cc:** Bartosz Józefiak <b.jozefiak@benefitsystems.pl>, Emilia Rogalewicz <e.rogalewicz@benefitsystems.pl>

**Subject:** Uchwały

W związku z głosowaniem nad uchwałami w sprawie wyrażenia zgody na emisję w ramach programu obligacji serii A i obligacji serii B, w którym Benefit Systems S.A. będzie miała możliwość dwukrotnego emitowania obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100.000.000 PLN, oświadczam, że uchwały nr 2020/9/21/1 oraz nr 2020/9/21/2 zostały podjęte w dniu 21 września 2020 r. w trybie obiegowym.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.

James Van Bergh

---

This email was scanned by Bitdefender

---

The information in this e-mail and any attachments is confidential and is intended for the addressee only. If you are not the intended recipient, please delete this message and any attachments and advise the sender by return e-mail. Please note that neither GESSEL nor the sender accepts any responsibility for viruses and it is your responsibility to scan the email and attachments (if any).  
Visit our website: [\\_http://www.gessel.pl\\_](http://www.gessel.pl)



**Protokół z posiedzenia  
Zarządu spółki Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie**

W dniu 21 września 2020 r. w siedzibie **Benefit Systems S.A.** z siedzibą w Warszawie (00-844), Plac Europejski 2, zarejestrowanej przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS: 0000370919, NIP 836-16-76-510, REGON 750721670, posiadającej kapitał zakładowy w wysokości 2.859.142 zł, opłacony w całości („Spółka”), o godz. 10:00 odbyło się posiedzenie Zarządu Spółki.

I. Na posiedzeniu są obecni następujący członkowie Zarządu:

- 1) Emilia Rogalewicz – Członek Zarządu,
- 2) Adam Radzki – Członek Zarządu,
- 3) Wojciech Szwarc - Członek Zarządu;
- 4) Bartosz Józefiak -Członek Zarządu.

II. Porządek posiedzenia

- 1) Otwarcie posiedzenia, stwierdzenie zdolności do podejmowania uchwał i prawidłowości zwołania oraz wybór osoby sporządzającej protokół z posiedzenia.
- 2) Podjęcie uchwały w sprawie emisji przez Spółkę obligacji serii A.
- 3) Podjęcie uchwały w sprawie emisji przez Spółkę obligacji serii B.
- 4) Zamknięcie posiedzenia.

**Ad. II pkt 1**

Pani Emilia Rogalewicz, członek Zarządu, otworzyła posiedzenie Zarządu, zarządziła sporządzenie listy obecności i stwierdziła, że wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu. Zarząd wskazał Pana Wojciecha Szwarca, jako osobę sporządzającą protokół z posiedzenia Zarządu w rozumieniu §4 ust. 4 Regulaminu Zarządu, który ten wybór przyjął.

**Ad. II pkt 2**

Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 2020/9/21/1 o treści wskazanej w załączniku nr 1 do niniejszego protokołu.

**Ad. II pkt 3**

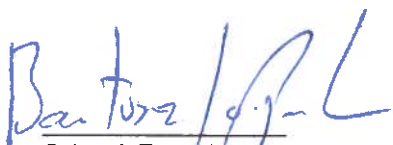
Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 2020/9/21/2 o treści wskazanej w załączniku nr 2 do niniejszego protokołu.


**Ad. II pkt 4**

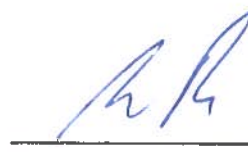
Wobec wyczerpania porządku obrad zamknięto posiedzenie.

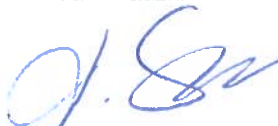
**Załączniki:**

- 1) Uchwała Zarządu nr 2020/9/21/1;
- 2) Uchwała Zarządu nr 2020/9/21/2.

  
Członek Zarządu  
Bartosz Józefiak

  
Członek Zarządu  
Emilia Rogalewicz

  
Członek Zarządu  
Adam Radzki

  
Członek Zarządu  
Wojciech Szwarc

**Uchwała nr 2020/9/21/1**  
**Zarządu Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 21 września 2020 r.**  
**ws. emisji przez Spółkę obligacji serii A**

Zważywszy, że:

- (A) na mocy uchwały Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”) nr 2020/8/17/1 z dnia 17 sierpnia 2020 r. oraz uchwały Zarządu Spółki 2020/8/17/1 z dnia 17 sierpnia 2020 r. w Spółce został ustanowiony program emisji obligacji, w ramach którego Spółka może wyemitować obligacje zwykłe o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000 PLN (dalej: „Program”);
- (B) w dniu 21 września 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę numer 2020/9/21/1 ws. wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji serii A;

Zarząd Spółki niniejszym postanawia co następuje:

**§1**

1. Działając na podstawie art. 2 pkt 1) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1208) („Ustawa o Obligacjach”), Zarząd Spółki niniejszym postanawia wyemitować w ramach Programu obligacje o następujących parametrach (dalej: „Obligacje”):

<b>Rodzaj obligacji:</b>	zwykłe, na okaziciela, niemające formy dokumentu
<b>Seria:</b>	A
<b>Wartość nominalna:</b>	1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)
<b>Cena emisyjna:</b>	1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)
<b>Wielkość emisji:</b>	do 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 50.000.000 PLN (pięćdziesiąt milionów złotych)
<b>Cel emisji:</b>	Nieokreślony
<b>Oprocentowanie:</b>	Zmienne, ustalane w oparciu o stawkę referencyjną WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Serii A
<b>Zabezpieczenie:</b>	Obligacje zostaną wyemitowane jako obligacje zabezpieczone. Zabezpieczenia istniejące przed dniem emisji opisane są w punkcie 4 Warunków Emisji Obligacji Serii A
<b>Termin wykupu:</b>	18 (osiemnaście) miesięcy od dnia emisji Obligacji tj. zapisania Obligacji w depozycie prowadzonym przez KDPW S.A.

2. Szczegółowe świadczenia wynikające z Obligacji, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Spółki i obligatariuszy zostały określone w Warunkach Emisji Obligacji Serii A stanowiących załącznik do niniejszej uchwały, które to warunki emisji Zarząd Spółki niniejszym przyjmuje.
3. Zarząd Spółki postanawia, że Obligacje będą emitowane w trybie art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej. Zarząd Spółki postanawia, że propozycje nabycia Obligacji będą kierowane wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (dalej: „Rozporządzenie 2017/1129”), w związku z czym zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia 2017/1129, przeprowadzenie oferty publicznej Obligacji nie wymaga sporządzenia i zatwierdzenia prospektu emisyjnego.

Liczba Obligacji oferowana danemu inwestorowi w ramach emisji zostanie każdorazowo określona w propozycji nabycia Obligacji kierowanej indywidualnie do każdego z inwestorów.

4. Zarząd Spółki postanawia, że Obligacje zostaną w dniu ich emisji zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Catalyst).

## §2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.



Członek Zarządu  
Bartosz Józefiak



Członek Zarządu  
Emilia Rogalewicz



Członek Zarządu  
Adam Radzki



Członek Zarządu  
Wojciech Szwarc

**Załącznik nr 4**  
**Warunki Emisji Obligacji A**

Ocena grupy docelowej klientów dla obligacji, których dotyczą niniejsze warunki obligacji dokonana przez Haitong Bank, S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce w ramach dyrektywy 2014/65/UE (Dyrektywa MiFID II) określiła, że: (i) grupą docelową dla ww. obligacji są wyłącznie podmioty, które mają status uprawnionych kontrahentów w rozumieniu art. 3 pkt 39d) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Ustawa o Obrocie) lub klientów profesjonalnych w rozumieniu art. 3 pkt 39b) Ustawy o Obrocie; oraz (ii) wszystkie kanały dystrybucji obligacji do uprawnionych kontrahentów i klientów profesjonalnych są odpowiednie. Każda osoba, która następnie oferuje, sprzedaje lub rekomenduje obligacje (dystrybutor) powinna uwzględnić dokonaną przez Haitong Bank, S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce ocenę grupy docelowej, przy czym dystrybutor, który podlega Dyrektywie MiFID II jest odpowiedzialny za dokonanie własnej oceny grupy docelowej dla obligacji i wyznaczenie odpowiednich kanałów dystrybucji.

## **WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A EMITOWANYCH PRZEZ BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA**

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze warunki emisji („**Warunki Emisji**”) są obligacjami na okaziciela, emitowanymi w ramach serii A („**Obligacje**”), których emitentem jest **BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000370919, posiadająca Numer Identyfikacji Podatkowej NIP: 8361676510 oraz kapitał zakładowy w kwocie 2.858.842 PLN (w całości opłacony), dla której prowadzona jest strona internetowa pod adresem <https://www.benefitsystems.pl/> („**Emitent**” lub „**Spółka**”)

Obligacje emitowane są na podstawie: Ustawy o Obligacjach (zgodnie z definicją poniżej) oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 2020/9/21/1 z dnia 21 września 2020 r. oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta 2020/9/21/1 z dnia 21 września 2020 r.

Obligacje są emitowane w ramach Programu (zgodnie z definicją poniżej) oraz zgodnie z umową agencyjną z dnia 17 sierpnia 2020 roku („**Umowa Agencyjna**”) zawartą pomiędzy Haitong Bank, S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce („**Organizator Emisji**”, „**Dealer**”, „**Agent Kalkulacyjny**”) a Emitentem, stosownie do której Emitent zlecił Organizatorowi Emisji, a Organizator Emisji przyjął do realizacji organizację emisji Obligacji.

Warunki Emisji wraz ze wszystkimi ich załącznikami stanowią jednolity dokument w rozumieniu Ustawy o Obligacjach (zgodnie z definicją poniżej).

### **1. DEFINICJE**

1.1 Terminy zdefiniowane w Warunkach Emisji będą miały następujące znaczenie:

- 1.1.1 „**Administrator Zabezpieczeń**” oznacza spółkę GESSEL Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000734049, NIP: 5252752133, REGON: 380378818, kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 PLN, posiadającą numer identyfikacji podatkowej NIP: 5252752133, która w odniesieniu do zabezpieczeń w formie: (i) Zastawu Rejestrowego 4, Zastawu Rejestrowego 5 Zastawu Rejestrowego 6, pełni funkcję administratora zastawu w rozumieniu art. 4 Ustawy o Zastawie; (ii) Zastawu Rejestrowego 1, Zastawu Rejestrowego 2, Zastawu Rejestrowego 3, Weksla Własnego wraz z Deklaracją Wekslową, Poddaniem się Egzekucji przez Emitenta oraz Kaucji pełni funkcję administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, na podstawie umowy zawartej z Emitentem.
- 1.1.2 „**ASO**” oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW.
- 1.1.3 „**Banki Referencyjne**” oznaczają PKO Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A. oraz mBank S.A.



- 1.1.4 „**Biuro Organizatora Emisji**” oznacza biuro Organizatora Emisji wskazane w punkcie 19.1.
- 1.1.5 „**Certyfikat Rezydencji**” oznacza certyfikat rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o PDOP lub art. 29 ust. 2 Ustawy o PDOF.
- 1.1.6 „**CZK**” oznacza walutę korona czeska.
- 1.1.7 „**Depozyt**” oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Regulacjami KDPW, w którym na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW rejestrowane są Obligacje.
- 1.1.8 „**Dozwolona Gwarancja**” oznacza poręczenie, pożyczkę, gwarancję, przystąpienie do długu lub przyjęcie w inny sposób odpowiedzialności względem osoby trzeciej (i) dotyczące zobowiązania zaciągniętego przez podmiot z Grupy Emitenta lub Podmiot Stowarzyszony lub (ii) za zobowiązania konsorcjum utworzonego wyłącznie przez podmioty z Grupy Emitenta w celu uzyskania zamówienia, związanego z prowadzoną działalnością Emitenta lub podmiotu z Grupy Emitenta, przy czym w przypadku konsorcjum w skład którego nie wchodzi wyłącznie podmioty z Grupy Emitenta - kwota Dozwolonej Gwarancji za zobowiązania konsorcjum nie może przekraczać wysokości odpowiadającej udziałowi Grupy Emitenta w przychodach takiego konsorcjum; (ii) udzielenie rękojmi lub gwarancji wymaganej zwyczajowo, bądź przepisami prawa, za wytworzone produkty lub wykonane usługi.
- 1.1.9 „**Dozwolone Rozporządzenie Emitenta**” oznacza każdą transakcję/czynność, polegającą na rozporządzeniu aktywami trwałymi Emitenta, jeżeli: (i) łączna wartość aktywów trwałych, które będą przedmiotem, pojedynczej lub kilku transakcji w okresie do Dnia Wykupu nie przekroczy wartości 10% rzeczowych aktywów trwałych Emitenta (zgodnie z ostatnim opublikowanym Raportem Okresowym) z wyłączeniem czynności związanych z reorganizacją klubów fitness w ramach Grupy Emitenta, przy czym Emitent zobowiązuje się wówczas: (a) spowodować, że Podmiot Zależny, który otrzymał aktywa zobowiąże się analogicznie przestrzegać określonych dla Emitenta w Warunkach Emisji ograniczeń związanych z rozporządzeniem aktywami trwałymi oraz (b) wliczać do progu 10% rzeczowych aktywów trwałych Emitenta transakcje dokonywane przez ten Podmiot Zależny, o ile nie korzystają one z pozostałych wyłączeń; lub (ii) która następuje w toku normalnej działalności gospodarczej prowadzonej przez Emitenta lub (iii) dokonywaną na warunkach rynkowych (z uwzględnieniem specyfiki branży, w której działa Grupa Emitenta), gdy zbywane aktywa (według ich wartości rynkowej) zostaną zastąpione przez inne aktywa lub prawa o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej lub za gotówkę lub ekwiwalent gotówki, lub (iv) dokonane w odniesieniu do przestarzałych, zużytych lub zbędnych aktywów.
- 1.1.10 „**Dozwolone Rozporządzenie Spółki Polskiej**” oznacza każdą transakcję/czynność, polegającą na rozporządzeniu aktywami trwałymi Spółki Polskiej, jeżeli: (i) łączna wartość aktywów trwałych, które będą przedmiotem, pojedynczej lub kilku transakcji w okresie do Dnia Wykupu nie przekroczy wartości 5% rzeczowych aktywów trwałych Spółki Polskiej (zgodnie z ostatnim opublikowanym rocznym sprawozdaniem finansowym) ; lub (ii) która następuje w toku normalnej działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę Polską lub (iii) dokonywaną na warunkach rynkowych (z uwzględnieniem specyfiki branży, w której działa Grupa Emitenta), gdy zbywane aktywa (według ich wartości rynkowej) zostaną zastąpione przez inne aktywa lub prawa o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej lub za gotówkę lub ekwiwalent gotówki, lub (iv) dokonane w odniesieniu do przestarzałych, zużytych lub zbędnych aktywów.
- 1.1.11 „**Dozwolone Rozporządzenie Spółek Zagranicznych**” oznacza każdą transakcję/czynność, polegającą na rozporządzeniu aktywami trwałymi danej Spółki Zagranicznej, jeżeli: (i) łączna wartość aktywów trwałych będąca przedmiotem, pojedynczej lub kilku transakcji w okresie do Dnia Wykupu nie przekroczy wartości 5% rzeczowych aktywów trwałych danej Spółki Zagranicznej (zgodnie z ostatnim opublikowanym rocznym sprawozdaniem finansowym) lub (ii) która następuje w toku normalnej działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę Zagraniczną lub (iii) dokonywaną na warunkach rynkowych (z uwzględnieniem specyfiki branży, w której działa Grupa Emitenta), gdy zbywane aktywa (według ich wartości rynkowej) zostaną

zastąpione przez inne aktywa lub prawa o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej lub za gotówkę lub ekwiwalent gotówki, lub (iv) dokonane w odniesieniu do przestarzałych, zużytych lub zbędnych aktywów, lub (v) każdą inną transakcję / czynność, polegającą na rozporządzeniu aktywami trwałymi Spółki Zagranicznej, która wymaga zgody odpowiednio Rady Nadzorczej lub Zgromadzenia Wspólników danej Spółki Zagranicznej pod warunkiem, że taka zgoda została przez Radę Nadzorczą lub Zgromadzenie Wspólników udzielona oraz pod warunkiem, że Zgromadzenie Obligatariuszy nie wyraziło sprzeciwu na taką transakcję/czynność.

- 1.1.12 **„Dozwolone Zadłużenie Finansowe Spółki Zagranicznej 1”** oznacza Zadłużenie Finansowe: (i) którego powstanie nie spowoduje, że w okresie do Dnia Wykupu łączna wartość Zadłużenia Finansowego zwiększy się dla Spółki Zagranicznej 1 o więcej niż 60.000.000 CZK (sześćdziesiąt milionów koron czeskich) (ii) którego powstanie powoduje zwiększenie Zadłużenia Finansowego dla Spółki Zagranicznej 1 powyżej kwoty wskazanej w pkt (i) powyżej, co będzie wymagać zgody odpowiednio Rady Nadzorczej lub Zgromadzenia Wspólników Spółki Zagranicznej 1 pod warunkiem, że taka zgoda została przez Radę Nadzorczą lub Zgromadzenie Wspólników udzielona oraz pod warunkiem, że Zgromadzenie Obligatariuszy nie wyraziło sprzeciwu na taką transakcję/czynność.
- 1.1.13 **„Dzień Emisji”** oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane (zapisane) w Depozycie.
- 1.1.14 **„Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty”** oznacza dzień, w którym ma nastąpić płatność Kwoty do Zapłaty zgodnie z Warunkami Emisji.
- 1.1.15 **„Dzień Płatności Odsetek”** oznacza każdy dzień, w którym, zgodnie z punktem 5 (Oprocentowanie), odsetki z tytułu Obligacji będą płatne; Dni Płatności Odsetek zostały wskazane w tabeli w punkcie 5.2 (Dni Płatności Odsetek i Dni Ustalenia Stopy Procentowej).
- 1.1.16 **„Dzień Roboczy”** oznacza każdy dzień, w którym KDPW prowadzi normalną działalność operacyjną.
- 1.1.17 **„Dzień Ustalenia Praw”** oznacza dzień, w którym zgodnie z Regulacjami KDPW zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty. Zgodnie z Regulacjami KDPW obowiązującymi w Dniu Emisji, Dzień Ustalenia Praw przypada na 5 Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek, Dniem Wykupu, lub Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, W przypadku Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy lub Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania będzie to odpowiedni dzień wynikający z Regulacji KDPW związany z żądaniem wykupu Obligacji.
- 1.1.18 **„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”** oznacza dzień przypadający na 3 Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.
- 1.1.19 **„Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta”** oznacza dzień wykupu Obligacji w ramach wykonania Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, ustalony na podstawie punktu 9 (Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Emitenta).
- 1.1.20 **„Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy”** oznacza dzień wykupu Obligacji w ramach wykonania Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, ustalony na podstawie punktu 10.4.8.
- 1.1.21 **„Dzień Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania”** oznacza dzień wykupu Obligacji w ramach wykonania Żądanie Wcześniejszego Wykupu, ustalony na podstawie punktu 10.3.1.
- 1.1.22 **„Dzień Wykupu”** oznacza dzień określony w punkcie 8.2 oraz dzień przypadający w terminie 18 miesięcy od Dnia Emisji.
- 1.1.23 **„GPW”** oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

- 1.1.24 „**Grupa Emitenta**” oznacza w danym czasie Emitenta oraz jego Podmioty Zależne.
- 1.1.25 „**Istotna Spółka**” oznacza spółkę z Grupy Emitenta, której roczne przychody (bez uwzględniania transakcji wewnątrzgrupowych) przekraczają 3% skonsolidowanych przychodów Grupy Emitenta ujawnionych w ostatnim opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
- 1.1.26 „**Kaucja**” oznacza po Dniu Emisji środki pieniężne pozostałe po zaspokojeniu wymagalnych wierzytelności z Obligacji z udziałów Spółki Zagranicznej 1, lub Spółki Zagranicznej 2, lub Spółki Zagranicznej 3, lub Spółki Polskiej, lub Wybranych Aktywów Spółki Polskiej lub Znaków Towarowych, uzyskane i zatrzymane przez Administratora Zabezpieczeń tytułem zabezpieczenia pozostałych wierzytelności z Obligacji oraz innych obligacji wyemitowanych w ramach Programu, chociażby niewymagalnych.
- 1.1.27 „**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
- 1.1.28 „**Kodeks Cywilny**” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz.U. z 2019 r., poz. 1145, z późn. zm.).
- 1.1.29 „**Kodeks Postępowania Cywilnego**” oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. z 2019 r., poz. 1460, z późn. zm.).
- 1.1.30 „**Kodeks Spółek Handlowych**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2019 r., poz. 505, z późn. zm.).
- 1.1.31 „**Kwota do Zapłaty**” oznacza kwotę równą wartości: (i) Kwoty Odsetek; (ii) Należności Głównej lub (iii) Kwoty Wcześniejszego Wykupu, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi zgodnie z Warunkami Emisji.
- 1.1.32 „**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę odsetek należną z tytułu jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy lub, w przypadku wykonania Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy lub Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, za okres krótszy, o którym mowa w punkcie 5.3.2, obliczoną zgodnie z punktem 5.4.
- 1.1.33 „**Kwota Wcześniejszego Wykupu**” oznacza kwotę płatną odpowiednio w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, Dnia Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania (włącznie) lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, stanowiącą Należność Główną powiększoną o Kwotę Odsetek narosłych w odniesieniu do Należności Głównej (lub, odpowiednio, jej części) od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do odpowiednio Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy (włącznie), Dnia Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania (włącznie) lub Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta (włącznie).
- 1.1.34 „**Marża**” oznacza element składowy Stopy Procentowej, który wynosi dla poszczególnych Okresów Odsetkowych odpowiednio: a) 175 pb – dla pierwszego Okresu Odsetkowego; b) 225 pb - dla drugiego Okresu Odsetkowego; c) 275 pb - dla trzeciego Okresu Odsetkowego.
- 1.1.35 „**MSR**” oznacza Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
- 1.1.36 „**MSSF**” oznaczają Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
- 1.1.37 „**Należność Główna**” oznacza kwotę odpowiadającą wartości nominalnej jednej Obligacji wynoszącą 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) pomniejszoną, w przypadku wykupu części Obligacji, o odpowiednią część Kwoty Wcześniejszego Wykupu.
- 1.1.38 „**Obligatariusz**” oznacza podmiot, któremu przysługują prawa z Obligacji, tj. 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 Zbiorczym.
- 1.1.39 „**Okres Odsetkowy**” oznacza okres od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do następnego

Dnia Płatności Odsetek (włącznie), przy czym w przypadku wykonania Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania lub Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, ostatni Okres Odsetkowy zakończy się w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, Dniu Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta.

- 1.1.40 „**PLN**” oznacza walutę złoty polski.
- 1.1.41 „**Podatek Dochodowy**” oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi; oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi.
- 1.1.42 „**Podmiot Prowadzący Rachunek**” oznacza podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, na którym zarejestrowane są Obligacje.
- 1.1.43 „**Podmioty Zależne**” oznacza każdą jednostkę zależną wobec Emitenta w rozumieniu MSSF 10.
- 1.1.44 „**Podmioty Stowarzyszone**” oznacza każdą jednostkę stowarzyszoną wobec Emitenta w rozumieniu MSR 28.
- 1.1.45 „**Podstawa Wcześniejszego Wykupu**” oznacza każde ze zdarzeń wskazanych w punkcie 12 (Podstawy Wcześniejszego Wykupu).
- 1.1.46 „**Pożyczka podporządkowana**” oznacza udzielone przez akcjonariuszy Emitenta finansowanie Grupie Emitenta, które ze względu na swój charakter jest podporządkowane w stosunku do Obligacji lub innych obligacji wyemitowanych w ramach Programu (ze względu na brak zabezpieczenia, termin spłaty lub wymagalności lub w jakimkolwiek innym aspekcie), co oznacza, że akcjonariusze udzielający finansowania nie zostaną zaspokojeni (lub nie otrzymają zwrotu zainwestowanych kwot), jeżeli nie zostaną przed nimi zaspokojone roszczenia Obligatariuszy oraz obligatariuszy z innych obligacji wyemitowanych w ramach Programu.
- 1.1.47 „**Prawo Restrukturyzacyjne**” oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2019 r., poz. 243, z późn. zm.).
- 1.1.48 „**Premia**” oznacza, w przypadku, gdy Emitent wykupi całość lub część Obligacji zgodnie z Punktem 99.4. (Wcześniejszy Wykup Obligacji na Żądanie Emitenta), kwotę określoną zgodnie z postanowieniami Punktu 9.4.2.
- 1.1.49 „**Program**” oznacza Program Emisji Obligacji przyjęty przez Emitenta na podstawie Uchwał nr 2020/8/17/1 Zarządu Emitenta z dnia 17 sierpnia 2020 r. oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta 2020/8/17/1 z dnia 17 sierpnia 2020 r., na podstawie którego Emitent może przeprowadzić emisję obligacji, w tym Obligacji o łącznej wartości do 100.000.000 PLN (sto milionów złotych).
- 1.1.50 „**Program Motywacyjny**” oznacza program motywacyjny Emitenta przyjęty na podstawie Uchwały nr 20/15.06.2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 15 czerwca 2016 roku w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2017-2020.
- 1.1.51 „**Program Wsparcia Partnerów**” oznacza program wsparcia finansowego zaadresowany do podmiotów świadczących usługi sportowo-rekreacyjne na rzecz użytkowników kart MultiSport, z którymi Emitent zawarł umowę o współpracy, opisany w raporcie bieżącym Emitenta nr 8/2018 z dnia 13 lutego 2018 r. i kolejnych.
- 1.1.52 „**Propozycja Nabycia Obligacji**” oznacza propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 ust. 2 i art. 35 Ustawy o Obligacjach.
- 1.1.53 „**Przedmiot Zabezpieczenia**” oznacza udziały Spółki Zagranicznej 1, Spółki Zagranicznej 2, Spółki Zagranicznej 3, udziały Spółki Polskiej, Wybrane Aktywa Spółki Polskiej, Znak Towarowy, na których zostały ustanowione zabezpieczenia Obligacji oraz innych obligacji emitowanych w ramach Programu oraz środki pieniężne, będące przedmiotem Kaucji.

- 1.1.54 **„Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania”** oznacza zdarzenie wskazane w punkcie 11 (Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania).
- 1.1.55 **„Rachunek Papierów Wartościowych”** oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.
- 1.1.56 **„Rachunek Zbiorczy”** oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.
- 1.1.57 **„Regulacje KDPW”** oznacza obowiązujące w danym czasie Regulamin KDPW, Szczegółowe Zasady Działania KDPW oraz uchwały Zarządu KDPW.
- 1.1.58 **„Raport Okresowy Emitenta”** oznacza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe wraz z odpowiednio sprawozdaniami z badania lub raportami z przeglądu sprawozdań finansowych sporządzonych przez biegłego rewidenta oraz sprawozdaniami zarządu do tych sprawozdań finansowych.
- 1.1.59 **„Rozporządzenie 2017/1129”** oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.
- 1.1.60 **„Siedziba”** oznacza siedzibę Emitenta wskazaną w punkcie 19.2 Warunków Emisji.
- 1.1.61 **„Skonsolidowane Kapitały Własne Grupy Emitenta”** oznaczają kapitały własne wykazane w ostatnim, zbadanym przez biegłego rewidenta, skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym (skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Benefit Systems) lub w ostatnim, podlegającym przeglądowi przez biegłego rewidenta, skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta (śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Benefit Systems).
- 1.1.62 **„Skorygowana Wartość Obligacji”** oznacza łączną wartość nominalną obligacji objętych tym samym kodem w rozumieniu art. 55 ust. 2 Ustawy o Obrocie, z wyłączeniem obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład Grupy Emitenta.
- 1.1.63 **„Spółka Polska”** oznacza spółkę pod firmą Benefit Partners Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, adres: Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, nr KRS 0000389645, z kapitałem zakładowym równym 1.052.500,00 złotych.
- 1.1.64 **„Spółka Zagraniczna 1”** oznacza spółkę pod firmą MultiSport Benefit S.R.O., z siedzibą w Pradze, adres: Lomnického 1705/9, Nusle, 140 00 Praha 4, która jest spółką prawa czeskiego, zarejestrowaną w Republice Czeskiej, posiadającą numer IČO 24715298, z kapitałem zakładowym równym 400.000 CZK.
- 1.1.65 **„Spółka Zagraniczna 2”** oznacza spółkę pod firmą Beck Box Club Praha S.R.O. z siedzibą w Pradze, adres: Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, która jest spółką prawa czeskiego, zarejestrowaną w Republice Czeskiej, posiadającą numer IČO 25734083, z kapitałem zakładowym równym 200.000 CZK.
- 1.1.66 **„Spółka Zagraniczna 3”** oznacza spółkę pod firmą Form Factory S.R.O. z siedzibą w Pradze, adres: Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, która jest spółką prawa czeskiego, zarejestrowanej w Republice Czeskiej, posiadającej numer IČO 05785880 z kapitałem zakładowym równym 100.000 CZK.
- 1.1.67 **„Spółki Zagraniczne”** – oznacza Spółkę Zagraniczną 1, Spółkę Zagraniczną 2 oraz Spółkę Zagraniczną 3.
- 1.1.68 **„Stopa Bazowa”** oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktem 5.5 (Ustalenie Stopy Procentowej).
- 1.1.69 **„Stopa Procentowa”** oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 5.5 (Ustalenie Stopy Procentowej), na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji.
- 1.1.70 **„Termin Zawiadomienia”** ma znaczenie nadane w punkcie 10.4.4.



- 1.1.71 **„Uchwała a Priori”** ma znaczenie nadane w punkcie 10.4.3.
- 1.1.72 **„Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy”** oznacza uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy przyjętą zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
- 1.1.73 **„Uprawniony Biegły”** oznacza każdego rzeczoznawcę majątkowego posiadającego doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny, co uzasadnia jego wybór, oraz zachowującego bezstronność i niezależność, o czym mowa w art. 30 Ustawy o Obligacjach, działającego w ramach: a) Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k, b) Roedl & Partner Consulting Sp. z o.o., c) PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., d) Deloitte Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., e) Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Polska spółka komandytowa oraz f) KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. g) inna spółka z sieci PwC, Deloitte, E&Y lub KPMG h) BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. lub i) w przypadku gdyby wskazane powyżej podmioty nie mogły podjąć się wykonania zlecenia, inny podmiot zaakceptowany przez Obligatariuszy.
- 1.1.74 **„Ustawa o Obligacjach”** oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2018 r., poz. 483, z późn. zm.).
- 1.1.75 **„Ustawa o Obrocie”** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2020 r., poz. 89, z późn. zm.).
- 1.1.76 **„Ustawa o PDOF”** oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jedn. Dz. U. z 2019 r., poz. 1387, z późn. zm.).
- 1.1.77 **„Ustawa o PDOP”** oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn. Dz. U. z 2019 r. poz. 865 z późn. zm.).
- 1.1.78 **„Ustawa o Zastawie”** oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn. Dz. U. z 2018 r., poz. 2017).
- 1.1.79 **„Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta”** oznacza uprawnienie Emitenta do dokonania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, na zasadach określonych w punkcie 9.
- 1.1.80 **„Wcześniejszy Wykup na Żądanie Obligatariuszy”** oznacza uprawnienie Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, na zasadach określonych w punkcie 10.
- 1.1.81 **„Weksel Własny”** oznacza weksel własny in blanco wystawiony przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń, na warunkach określonych w punkcie 4.7.
- 1.1.82 **„Wskaźniki Finansowe”** oznacza wskaźniki finansowe określone w punkcie 7.3.
- 1.1.83 **„Wskaźnik Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji”** oznacza obliczany na podstawie danych finansowych Emitenta, wskaźnik będący ilorazem (i) łącznej wartości Przedmiotów Zabezpieczenia [z zastrzeżeniem, że przy ustalaniu tej wartości nie uwzględnia się (pomija) wartości Znaku Towarowego] i (ii) łącznej wartości Należności Głównej wynikającej z wyemitowanych i niewykupionych przez Emitenta Obligacji oraz pozostałych obligacji wyemitowanych w ramach Programu.
- 1.1.84 **„Wybrane Aktywa Spółki Polskiej”** oznacza sprzęt fitness stanowiący własność Spółki Polskiej (lista zawierająca szczegółowy opis poszczególnych aktywów obciążonych zastawem stanowi załącznik 2 niniejszych warunków emisji).
- 1.1.85 **„Zastaw Rejestrowy 1”** oznacza ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: *zástavní právo* ), ustanowiony na udziałach Spółki Zagranicznej 1, stanowiących 96% ogólnej liczby udziałów Spółki Zagranicznej 1 i uprawniających do 96% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Zagranicznej 1, ustanawiany przez podmiot zależny Emitenta - Benefit Systems International Sp. z o.o., jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika.

- 1.1.86 **„Zastaw Rejestrowy 2”** oznacza ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: *zástavní právo*), ustanowiony na udziałach Spółki Zagranicznej 2, stanowiących 100% ogólnej liczby udziałów Spółki Zagranicznej 2 i uprawniających do 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Zagranicznej 2, ustanawiany przez podmiot zależny Emitenta – Fit Invest International Sp. z o.o., jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika.
- 1.1.87 **„Zastaw Rejestrowy 3”** oznacza ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: *zástavní právo*), ustanowiony na udziałach Spółki Zagranicznej 3, stanowiących 100% ogólnej liczby udziałów Spółki Zagranicznej 3 i uprawniających do 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Zagranicznej 3, ustanawiany przez podmiot zależny Emitenta – Fit Invest International Sp. z o.o., jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika.
- 1.1.88 **„Zastaw Rejestrowy 4”** oznacza ustanowiony na podstawie prawa polskiego zastaw rejestrowy, ustanowiony na udziałach Spółki Polskiej, stanowiących 100% ogólnej liczby udziałów Spółki Polskiej i uprawniających do 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Polskiej, ustanawiany przez Emitenta, jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika.
- 1.1.89 **„Zastaw Rejestrowy 5”** oznacza ustanowiony na podstawie prawa polskiego zastaw rejestrowy, ustanowiony na Wybranych Aktywach Spółki Polskiej, ustanawiany przez Spółkę Polską, jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika.
- 1.1.90 **„Zastaw Rejestrowy 6”** oznacza ustanowiony na podstawie prawa polskiego zastaw rejestrowy, ustanowiony na prawie ochronnym do Znakowi Towarowemu, ustanawiany przez podmiot zależny Emitenta - Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika.
- 1.1.91 **„Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupu”** ma znaczenie nadane w punkcie 10.4.4.
- 1.1.92 **„Zgromadzenie Obligatariuszy”** oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, zwołane oraz przeprowadzone zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
- 1.1.93 **„Znak Towarowy”** oznacza zarejestrowany w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej słowno-graficzny znak towarowy *BENEFIT systems* nr prawa ochronnego R. 228896).
- 1.1.94 **„Żądanie Wcześniejszego Wykupu”** ma znaczenie nadane w punkcie 10.3.1 oraz jest używane odpowiednio w punkcie 10.4 w związku z punktem 10.4.2.

## 2. STATUS PRAWNY OBLIGACJI

- 2.1 Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa), równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta.
- 2.2 Każda Obligacja wyemitowana zgodnie z Warunkami Emisji jest papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii.
- 2.3 Obligacje w Dniu Emisji zostaną zarejestrowane w Depozycie.
- 2.4 Zobowiązania wynikające z Obligacji są bezpośrednimi zobowiązaniami Emitenta wobec Obligatariuszy. Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Należności Głównej, Kwoty Odsetek w sposób i w terminach określonych w punkcie 5 (Oprocentowanie).
- 2.5 Obligacje mogą być nabywane przez rezydentów oraz nierezydentów w rozumieniu art. 2 ust. 1 ustawy Prawo dewizowe z dnia 27 lipca 2002 r. (Dz. U. z 2019 r., poz. 160, z późn. zm.).
- 2.6 Cel emisji Obligacji nie został określony.

2.7 Obligacje nie mają formy dokumentu. Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu w Depozycie i przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobie wskazanej podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobie uprawnionej z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym.

2.8 Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, Regulacjami KDPW oraz zgodnie z odpowiednimi regulacjami ASO.

### **3. EMISJA OBLIGACJI**

3.1 Obligacje emitowane są w Dniu Emisji.

3.2 Miejscem emisji Obligacji jest Warszawa.

3.3 Emitent wyemituje do 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 50.000.000,00 PLN (słownie: pięćdziesiąt milionów).

3.4 Wartość nominalna jednej Obligacji w Dniu Emisji wynosi 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).

3.5 Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).

3.6 Rejestracja Obligacji w Depozycie następuje w wyniku dokonanego przez KDPW rozrachunku transakcji nabycia Obligacji zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW (*delivery versus payment*). Rejestracja w Depozycie nastąpi pod warunkiem wprowadzenia Obligacji do ASO.

3.7 Oferta Obligacji dokonywana jest w trybie art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej, przy czym propozycje nabycia Obligacji zostaną skierowane wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych i w związku z tym (na podstawie art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia 2017/1129) nie powstaną obowiązki opublikowania prospektu.

3.8 Przyjęcie Propozycji Nabycia Obligacji może zostać złożone w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej według wzoru stanowiącego załącznik do Propozycji Nabycia Obligacji.

### **4. ZABEZPIECZENIA**

Zabezpieczenie wiarytelności obligatariuszy obligacji emitowanych w ramach Programu, w tym wiarytelności Obligatariuszy z Obligacji obejmuje:

- i. Zastaw Rejestrowy 1
- ii. Zastaw Rejestrowy 2
- iii. Zastaw Rejestrowy 3
- iv. Zastaw Rejestrowy 4
- v. Zastaw Rejestrowy 5
- vi. Zastaw Rejestrowy 6
- vii. Weksel Własny wraz z Deklaracją Wekslową oraz Poddaniem się Egzekucji przez Emitenta
- viii. Kaucję

Wyżej wskazane zabezpieczenia zabezpieczają do łącznej wysokości 200.000.000 PLN (dwieście milionów złotych), z zachowaniem zasady równego pierwszeństwa, wszystkie obligacje, jakie zostaną wyemitowane w ramach Programu.

#### **4.1 Zastaw Rejestrowy 1**

Wszystkie obligacje emitowane w ramach Programu, a więc także Obligacje są zabezpieczone Zastawem Rejestrowym 1.

Zastaw Rejestrowy 1 jest ustanowiony na rzecz Administratora Zabezpieczeń.

Najwyższa suma zabezpieczenia dla Zastawu Rejestrowego 1 została określona na kwotę 200.000.000 PLN (dwieście milionów polskich złotych). Zastaw Rejestrowy 1 został ustanowiony na pierwszym miejscu z pierwszeństwem w zaspokajaniu przed pozostałymi wierzycielami.

Zaspokojenie z przedmiotu zastawu będzie mogło nastąpić w drodze postępowania egzekucyjnego, w drodze przejęcia przedmiotu zastawu na własność lub poprzez sprzedaż przedmiotu zastawu w drodze przetargu publicznego.

Zastaw Rejestrowy 1 został ustanowiony zgodnie z przepisami prawa czeskiego i został wpisany do rejestru handlowego (cz. *obchodní rejstřík*) w dniu 16 września 2020 roku.

Wycena przedmiotu Zastawu Rejestrowego 1 sporządzona przez Uprawnionego Biegłego stanowi Załącznik 3 do Warunków Emisji. Uprawniony Biegły spełnia kryteria niezależności przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

#### **4.2 Zastaw Rejestrowy 2**

Wszystkie obligacje emitowane w ramach Programu, a więc także Obligacje są zabezpieczone Zastawem Rejestrowym 2.

Zastaw Rejestrowy 2 jest ustanowiony na rzecz Administratora Zabezpieczeń.

Najwyższa suma zabezpieczenia dla Zastawu Rejestrowego 2 została określona na kwotę 200.000.000 PLN (dwieście milionów polskich złotych). Zastaw Rejestrowy 2 został ustanowiony na pierwszym miejscu z pierwszeństwem w zaspokajaniu przed pozostałymi wierzycielami.

Zaspokojenie z przedmiotu zastawu będzie mogło nastąpić w drodze postępowania egzekucyjnego, w drodze przejęcia przedmiotu zastawu na własność lub poprzez sprzedaż przedmiotu zastawu w drodze przetargu publicznego.

Zastaw Rejestrowy 2 został ustanowiony zgodnie z przepisami prawa czeskiego i został wpisany do rejestru handlowego (cz. *obchodní rejstřík*) w dniu 16 września 2020 roku.

Wycena przedmiotu Zastawu Rejestrowego 2 sporządzona przez Uprawnionego Biegłego stanowi Załącznik 3 do Warunków Emisji. Uprawniony Biegły spełnia kryteria niezależności przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

#### **4.3 Zastaw Rejestrowy 3**

Wszystkie obligacje emitowane w ramach Programu, a więc także Obligacje są zabezpieczone Zastawem Rejestrowym 3.

Zastaw Rejestrowy 3 jest ustanowiony na rzecz Administratora Zabezpieczeń.

Najwyższa suma zabezpieczenia dla Zastawu Rejestrowego 3 została określona na kwotę 200.000.000 PLN (dwieście milionów polskich złotych). Zastaw Rejestrowy 3 został ustanowiony na pierwszym miejscu z pierwszeństwem w zaspokajaniu przed pozostałymi wierzycielami.

Zaspokojenie z przedmiotu zastawu będzie mogło nastąpić w drodze postępowania egzekucyjnego, w drodze przejęcia przedmiotu zastawu na własność lub poprzez sprzedaż przedmiotu zastawu w drodze przetargu publicznego.

Zastaw Rejestrowy 3 został ustanowiony zgodnie z przepisami prawa czeskiego i został wpisany do rejestru handlowego (cz. *obchodní rejstřík*) w dniu 16 września 2020 roku.

Wycena przedmiotu Zastawu Rejestrowego 3 sporządzona przez Uprawnionego Biegłego stanowi Załącznik 3 do Warunków Emisji. Uprawniony Biegły spełnia kryteria niezależności przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

#### **4.4 Zastaw Rejestrowy 4**

Wszystkie obligacje emitowane w ramach Programu, a więc także Obligacje są zabezpieczone Zastawem Rejestrowym 4.

Zastaw Rejestrowy 4 jest ustanowiony na rzecz Administratora Zabezpieczeń.

Najwyższa suma zabezpieczenia dla Zastawu Rejestrowego 4 została określona na kwotę 200.000.000 PLN (dwieście milionów polskich złotych). Zastaw Rejestrowy 4 został ustanowiony na pierwszym miejscu z pierwszeństwem w zaspokajaniu przed pozostałymi wierzycielami.

Zaspokojenie z przedmiotu zastawu będzie mogło nastąpić w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego, w drodze przejęcia przedmiotu zastawu na własność lub poprzez sprzedaż przedmiotu zastawu w drodze przetargu publicznego.

Zastaw Rejestrowy 4 został ustanowiony zgodnie z przepisami prawa polskiego i został wpisany do rejestru zastawów rejestrowych w dniu 4 września 2020 roku.

Wycena przedmiotu Zastawu Rejestrowego 4 sporządzona przez Uprawnionego Biegłego stanowi Załącznik 3 do Warunków Emisji. Uprawniony Biegły spełnia kryteria niezależności przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

#### **4.5 Zastaw Rejestrowy 5**

Wszystkie obligacje emitowane w ramach Programu, a więc także Obligacje są zabezpieczone Zastawem Rejestrowym 5.

Zastaw Rejestrowy 5 jest ustanowiony na rzecz Administratora Zabezpieczeń.

Najwyższa suma zabezpieczenia dla Zastawu Rejestrowego 5 została określona na kwotę 200.000.000 PLN (dwieście milionów polskich złotych). Zastaw Rejestrowy 5 został ustanowiony na pierwszym miejscu z pierwszeństwem w zaspokajaniu przed pozostałymi wierzycielami.

Zaspokojenie z przedmiotu zastawu będzie mogło nastąpić w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego, w drodze przejęcia przedmiotu zastawu na własność lub poprzez sprzedaż przedmiotu zastawu w drodze przetargu publicznego.

Zastaw Rejestrowy 5 został ustanowiony zgodnie z przepisami prawa polskiego i został prawomocnie wpisany do rejestru zastawów rejestrowych w dniu 9 września 2020 roku.

Wycena przedmiotu Zastawu Rejestrowego 5 sporządzona przez Uprawnionego Biegłego stanowi Załącznik 4 do Warunków Emisji. Uprawniony Biegły spełnia kryteria niezależności przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

#### **4.6 Zastaw Rejestrowy 6**

Wszystkie obligacje emitowane w ramach Programu, a więc także Obligacje, są zabezpieczone Zastawem Rejestrowym 6.

Zastaw Rejestrowy 6 jest ustanowiony na rzecz Administratora Zabezpieczeń.

Najwyższa suma zabezpieczenia dla Zastawu Rejestrowego 6 została określona na kwotę 200.000.000 PLN (dwieście milionów polskich złotych). Zastaw Rejestrowy 6 został ustanowiony na pierwszym miejscu z pierwszeństwem w zaspokajaniu przed pozostałymi wierzycielami.

Zaspokojenie z przedmiotu zastawu będzie mogło nastąpić w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego, w drodze przejęcia przedmiotu zastawu na własność lub poprzez sprzedaż przedmiotu zastawu w drodze przetargu publicznego.

Zastaw Rejestrowy 6 został ustanowiony zgodnie z przepisami prawa polskiego i został prawomocnie wpisany do rejestru zastawów rejestrowych w dniu 25 sierpnia 2020 roku.

Wycena przedmiotu Zastawu Rejestrowego 6 sporządzona przez Uprawnionego Biegłego stanowi Załącznik 5 do Warunków Emisji. Uprawniony Biegły spełnia kryteria niezależności przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

#### **4.7 Wksel Własny wraz z Deklaracją Wexslową oraz Poddaniem się Egzekucji przez Emitenta**

Wszystkie obligacje wyemitowane w ramach Programu, a więc także Obligacje, zostały zabezpieczone poprzez wystawienie przez Emitenta dwóch Wexli Własnych *in blanco* na rzecz Administratora Zabezpieczeń. Deklaracja Wexslowa upoważnia do uzupełnienia każdego Wexla Własnego w przypadku niewykonania w terminie przez Emitenta jego zobowiązania do zapłaty jakiegokolwiek kwoty należnej Obligatariuszom. Deklaracja Wexslowa przewiduje między innymi, że: (i) maksymalna kwota, na jaką mogą być wypełnione łącznie wszystkie wksle nie może przekroczyć 150.000.000,00 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych); oraz (ii) najpóźniejszą datą, w której może nastąpić uzupełnienie Wexla Własnego



jest data 30 czerwca 2030 roku. Weksel Własny zawiera klauzulę „bez protestu” oraz „nie na zlecenie”.

Każdorazowo po wypełnieniu Weksla Własnego, wystawionego na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z Obligacji Emitent, na żądanie Administratora Zabezpieczeń, wystawi, w terminie 30 (słownie: trzydzieści) dni od otrzymania takiego żądania, dodatkowy weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową (o treści zbieżnej z pierwotnie wystawionym Wekslem Własnym wraz z Deklaracją Wekslową) stanowiący zabezpieczenie Obligacji, przy czym deklaracja wekslowa będzie przewidywała, że maksymalna kwota, na jaką może być wypełniony Weksel Własny nie może przekroczyć 150.000.000,00 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych).

Zaspokojenie z Weksla Własnego wraz z Deklaracją Wekslową będzie polegało na wypełnieniu Weksla Własnego zgodnie z Deklaracją Wekslową, przedstawieniu Weksla Własnego Emitentowi do zapłaty oraz dalszym dochodzeniu roszczeń w przypadku braku zapłaty, w tym w ramach postępowania egzekucyjnego.

W celu zabezpieczenia dochodzenia zobowiązań pieniężnych wynikających z Weksla Własnego, Emitent, złoży oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego przez Emitenta, do kwoty 150.000.000,00 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych). Wierzyciel będzie mógł wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 30 czerwca 2030 roku. Zdarzeniem, od którego uzależnione będzie wykonanie obowiązku zapłaty jest wysłanie przez Administratora Zabezpieczeń przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. Prawo pocztowe (Dz.U. z 2020 r. poz. 1041) wezwania do zapłaty całości lub części wierzytelności z Weksla Własnego wraz z oświadczeniem, że wierzytelność z tytułu Weksla Własnego stała się wymagalna. Wezwanie będzie skierowane do Emitenta na adres ujawniony w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu nadania przesyłki rejestrowanej. Do wniosku o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności zostaną dołączone poświadczone przez notariusza za zgodność z okazanym oryginałem odpisy wezwania oraz dowodu nadania przesyłki rejestrowanej, o których mowa w poprzednim zdaniu.

#### **4.8 Kaucja**

W przypadku realizacji roszczeń Obligatariuszy z udziałów Spółki Zagranicznej 1, lub Spółki Zagranicznej 2, lub Spółki Zagranicznej 3, lub Spółki Polskiej, lub Wybranych Aktywów Spółki Polskiej lub Znaku Towarowego, Administrator Zabezpieczeń zatrzyma środki uzyskane w wyniku spieniężenia ww. przedmiotów majątkowych tytułem zabezpieczenia pozostałych wierzytelności z Obligacji oraz pozostałych obligacji wyemitowanych w ramach Programu, chociażby niewymagalnych, przy czym w takiej sytuacji środki pieniężne zostaną zatrzymane przez Administratora Zabezpieczeń tylko wówczas, gdy Wskaźnik Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia dla Emitowanych Obligacji spadnie poniżej 200% oraz w takiej wysokości aby po ich zatrzymaniu Wskaźnik Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji był nie niższy niż 200%.

W przypadku Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy lub nadejścia Dnia Wykupu, Emitent ma prawo postanowić, że środki pieniężne, zatrzymane w ramach Kaucji, przeznaczone będą na pokrycie roszczeń Obligatariuszy wynikających z Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy lub nadejścia terminu wykupu Obligacji.

#### **4.9 Weryfikacja wartości Przedmiotów Zabezpieczenia**

4.9.1 Emitent w okresie zapadalności Obligacji zobowiązany jest dostarczyć do Organizatora Emisji i Administratora Zabezpieczeń wyceny Przedmiotów Zabezpieczenia. Wycena zostanie dostarczona nie później niż w terminie 2 tygodni od dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania rocznego Emitenta za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021. Ponadto Emitent w okresie zapadalności Obligacji zobowiązany jest dostarczyć do Organizatora Emisji i Administratora Zabezpieczeń wyceny dodatkowych zastawów rejestrowych oraz ponownej wyceny Przedmiotów Zabezpieczenia w przypadkach określonych w pkt 4.10.

#### **4.10 Uzupełnianie Zabezpieczenia**

W przypadku, gdy Wskaźnik Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji spadnie poniżej poziomu 200%, wówczas Emitent, w terminie 45 (słownie: czterdzieści pięć) Dni Roboczych od dnia ustalenia Wskaźnika Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji na dany okres, zobowiązany jest ustanowić dodatkowy zastaw rejestrowy na innych aktywach, o takiej wartości, aby Wskaźnik Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji był równy lub wyższy niż 200%. Jeśli spadek Wskaźnika Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie przekroczy poziomu poniżej 185%, wówczas Emitent jest uprawniony, wedle własnego wyboru, zamiast ustanowienia dodatkowego zastawu rejestrowego, do przeprowadzenia ponownej wyceny Przedmiotu Zabezpieczenia przez Uprawnionego Biegłego w terminie 3 miesięcy od dnia ustalenia Wskaźnika Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji. W przypadku, gdy na podstawie ponownej wyceny Przedmiotu Zabezpieczenia, Wskaźnik Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji wzrósł do poziomu równego lub wyższego niż 200% - wówczas Emitent nie jest zobowiązany ustanawiać dodatkowych zastawów rejestrowych w terminie liczonym od ponownej wyceny zgodnie ze zdaniem pierwszym niniejszego akapitu.

W przypadku, gdy po zaspokojeniu wymagalnych wierzytelności z Obligacji lub pozostałych obligacji wyemitowanych w ramach Programu z Przedmiotu Zabezpieczeń, jednym z Przedmiotów Zabezpieczenia staną się środki pieniężne stanowiące Kaucje zatrzymaną przez Administratora Zabezpieczeń tytułem zabezpieczenia pozostałych wierzytelności z Obligacji oraz pozostałych obligacji wyemitowanych w ramach Programu, Emitent w celu zwolnienia Kaucji jest uprawniony, wedle własnego wyboru, do ustanowienia dodatkowego zastawu rejestrowego na innych aktywach, o takiej wartości, aby Wskaźnik Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji był nie niższy niż 200%.

## 5. OPROCENTOWANIE

### 5.1 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do ostatniego Dnia Wykupu (włącznie). W każdym Dniu Płatności Odsetek Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego podmiotu będącego Obligatariuszem w Dniu Ustalenia Praw, płatności Kwoty Odsetek od każdej Obligacji. Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takim Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

### 5.2 Dni Płatności Odsetek i Dni Ustalenia Stopy Procentowej

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw dla Okresu Odsetkowego wskazanego w kolumnie 1	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej Okresu Odsetkowego wskazanego w kolumnie 1	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1
Kolumna 1	Kolumna 2	Kolumna 3	Kolumna 4	Kolumna 5	Kolumna 6
1	07.10.2020	07.04.2021	30.03.2021	02.10.2020	07.04.2021
2	07.04.2021	07.10.2021	30.09.2021	01.04.2021	07.10.2021
3	07.10.2021	07.04.2022	31.03.2022	04.10.2021	07.04.2022

### 5.3 Naliczanie odsetek

5.3.1 Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. W przypadku opóźnienia w zapłacie Należności Głównej Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki w wysokości ustawowej w stosunku rocznym od niezapłaconej Należności Głównej.

- 5.3.2 W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), albo od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, Dnia Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania lub do Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta (włącznie).

#### 5.4 Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Roboczym następującym po Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Emitent, za pośrednictwem Agenta Kalkulacyjnego, obliczy Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji według następującej formuły:

$$KO = SP\% \times WN \times LD/365$$

gdzie:

- KO** oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;
- SP%** oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z punktem 5.5 (Ustalenie Stopy Procentowej);
- WN** oznacza Należność Główną każdej Obligacji pomniejszoną w przypadku wykupu części Obligacji – o odpowiednią część Kwoty Wcześniejszego Wykupu (bez wliczania Kwoty Odsetek zapłaconych za wykup części Obligacji);
- LD** oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (przy czym pół i więcej grosza będzie zaokrąglone w górę).

#### 5.5 Ustalenie Stopy Procentowej

- 5.5.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa powiększona o Marżę.
- 5.5.2 Stopa Bazowa zostanie określona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN publikowanych w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- 5.5.3 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie dostępna w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, zostanie ona ustalona przez Emitenta w oparciu o stopy procentowe dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN, oferowane w tym czasie przez każdy z Banków Referencyjnych pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe. W takim przypadku Stopą Bazową będzie średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy podanej przez Banki Referencyjne, przy czym – jeśli będzie to konieczne – będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005% będzie zaokrąglone w górę).
- 5.5.4 W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN.
- 5.5.5 W przypadku, gdy ustalona zgodnie z powyższymi zasadami (tj. w pkt. 5.5.2 – 5.5.4.) Stopa Bazowa będzie miała wartość ujemną wówczas na potrzeby ustalenia Stopy Procentowej zostanie przyjęte, że wartość Stopy Bazowej wynosi „0” (zero).
- 5.5.6 W terminach przewidzianych przez Regulacje KDPW, Organizator Emisji obliczy wysokość Stopy Procentowej i Kwotę Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego.

#### 6. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

- 6.1 Płatności Kwot do Zapłaty będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba, że takie potrącenia są wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane

z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązujących w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty. W szczególności, wysokość Kwot Odsetek może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.

- 6.2 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek na podstawie i zgodnie z Regulacjami KDPW i regulaminami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek.
- 6.3 Informacje o numerze rachunku bankowego oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez Podmiot Prowadzący Rachunek winny być przekazane w formie i w terminach określonych w regulacjach Podmiotu Prowadzącego Rachunek.
- 6.4 Dla uniknięcia wątpliwości brak płatności na rzecz Obligatariusza spowodowany brakiem przekazania przez tego Obligatariusza informacji o numerze rachunku bankowego lub wskazaniem przez Obligatariusza nieprawidłowego rachunku bankowego nie stanowi Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania.

## **7. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA**

### **7.1 Status Obligacji względem innych zobowiązań Emitenta**

Emitent jest zobowiązany do zapewnienia by wszelkie roszczenia Obligatariuszy wobec Emitenta z tytułu Obligacji korzystały z pierwszeństwa zaspokojenia przynajmniej na równi (pari passu) z wszystkimi innymi obecnymi i przyszłymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań mających pierwszeństwo z mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

### **7.2 Zakaz zbywania aktywów trwałych i zaciągania Zadłużenia Finansowego**

Ograniczenia dotyczące Emitenta

Zgromadzenie Obligatariuszy może wyrazić sprzeciw co do następujących czynności Emitenta: a) zbycia lub rozporządzenia udziałami Spółek Zagranicznych lub udziałami Spółki Polskiej, które stanowią lub będą stanowić zabezpieczenie Obligacji; oraz b) rozporządzenia aktywami trwałymi innego niż Dozwolone Rozporządzenie Emitenta.

Ograniczenia dotyczące Spółki Polskiej

Zgromadzenie Obligatariuszy może wyrazić sprzeciw co do rozporządzenia aktywami trwałymi innego niż Dozwolone Rozporządzenie Spółki Polskiej przez Spółkę Polską.

Ograniczenia dotyczące Spółek Zagranicznych

Zgromadzenie Obligatariuszy może wyrazić sprzeciw co do rozporządzenia aktywami trwałymi innego niż Dozwolone Rozporządzenie Spółki Zagranicznej. Ponadto Zgromadzenie Obligatariuszy może wyrazić sprzeciw co do a) zaciągnięcia zobowiązań finansowych powodujących powstanie Zadłużenia Finansowego przez Spółkę Zagraniczną 2 i Spółkę Zagraniczną 3, b) zaciągnięcia przez Spółkę Zagraniczną 1 zobowiązań finansowych powodujących powstanie Zadłużenia Finansowego innego niż Dozwolone Zadłużenie Finansowe Spółki Zagranicznej 1.

Emitent zobowiązuje się, że nie dokona oraz spowoduje, że Spółka Polska oraz Spółki Zagraniczne nie dokonają żadnej czynności, o których mowa w akapitach powyższych, co do której Zgromadzeniu Obligatariuszy służy prawo wyrażenia sprzeciwu, chyba że Obligatariusze nie skorzystali z prawa wyrażenia sprzeciwu.

Każdorazowo w przypadku, gdy odpowiednio Emitent, Spółka Polska lub Spółka Zagraniczna ma zamiar wykonać transakcję / czynność, co do której wykonania Obligatariuszom przysługuje prawo zgłoszenia sprzeciwu, Emitent: (i) zawiadomi Obligatariuszy o zamiarze wykonania takiej transakcji/czynności; (ii) zwoła Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia decyzji w przedmiocie wyrażania sprzeciwu. Na potrzeby niniejszego punktu przyjmuje się, że Obligatariusze nie skorzystali z prawa zgłoszenia sprzeciwu w przypadku gdy nastąpi którekolwiek ze zdarzeń: (i) uchwała w tej sprawie nie została podjęta na zwołanym Zgromadzeniu Obligatariuszy; lub (ii) zwołane Zgromadzenie Obligatariuszy nie odbyło się w następstwie braku quorum (brak Obligatariuszy reprezentujących, co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji); (iii) uchwała w tej sprawie nie została podjęta na Zgromadzeniu Obligatariuszy, które odbyło się bez formalnego zwołania.

### 7.3 Wskaźniki Finansowe

Emitent zobowiązany jest zapewnić, że w okresie do dnia wykupu Obligacji nie nastąpi przekroczenie wskazanych poniżej wartości **Wskaźnika Dźwigni Finansowej** (zgodnie z definicją poniżej) ani **Wskaźnika DSCR** (zgodnie z definicją poniżej), obliczonych na Dzień Badania, chyba, że Emitent uzyska zgodę Zgromadzenia Obligatariuszy na czasowe przekroczenie tych wskaźników.

Emitent naruszy zobowiązanie do nieprzekraczania wskaźnika, w przypadku gdy odpowiednio:

- 7.3.1 Wskaźnik Dźwigni Finansowej na Dzień Badania będzie wyższy niż 3,0, z tym zastrzeżeniem, że nie będzie stanowiło naruszenia zobowiązania do nieprzekraczania wskaźnika, sytuacja, gdy ww. wskaźnik będzie wyższy niż 3,0 i równocześnie będzie niższy niż 3,5 pod warunkiem, że Emitent nie będzie dłużnikiem z tytułu Zadłużenia Finansowego innego niż Istniejące Zadłużenie Finansowe, Podporządkowane Zadłużenie Finansowe oraz wskazane w punkcie 12.15, które nie wiąże się z naruszeniem wskazanych w tym punkcie ograniczeń.
- 7.3.2 Wskaźnik DSCR będzie odpowiednio: (i) w okresie od Dnia Emisji do 30 czerwca 2021 r. - niższy niż 1,05 albo (ii) w okresie od 1 lipca 2021 r. do daty wykupu Obligacji niższy niż 1,2.

Na potrzeby badania ww. wskaźników finansowych:

**„Podporządkowane Zadłużenie Finansowe”** – oznacza każde Zadłużenie Finansowe niebędące Istniejącym Zadłużeniem Finansowym, którego termin zapadalności przypada później niż termin zapadalności Obligacji lub innych obligacji wyemitowanych w ramach Programu i którego łączna wartość jest równa lub niższa 100.000.000 (słownie: sto milionów złotych).

**„Istniejące Zadłużenie Finansowe”** – oznacza wartość istniejących zobowiązań z tytułu kredytów inwestycyjnych na koniec Q2 2020 w PKO BP S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz wartość istniejących limitów kredytowych w ramach finansowania obrotowego w PKO BP S.A., Santander Bank Polska S.A. i BNP Paribas Bank Polska S.A. na koniec Q2 2020 oraz sumę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w rozumieniu MSR17 w kwocie 17.000.000 PLN (siedemnaście milionów złotych), wszystkich emitowanych lub wyemitowanych obligacji w ramach Programu, w tym Obligacji oraz poręczeń w kwocie 8.000.000 PLN (osiem milionów złotych) na rzecz Grupy Calypso, przez którą należy rozumieć Calypso Fitness S.A. wraz z jednostkami zależnymi, t.j.: Fitness MCG sp. z o.o., Instytut Rozwoju Fitness sp. z o.o., EFC Fitness SA, Fitness Intellectual Property Sp. z o.o. SK, Fitness Center Service sp. z o.o., Baltic Fitness Center sp. z o.o. (łącznie Istniejące Zadłużenie Finansowe), które łącznie jest równe 435.000.000 PLN (czteryście trzydzieści pięć milionów złotych) (**„Kwota Istniejącego Zadłużenia Finansowego”**) przy czym Istniejące Zadłużenie Finansowe obejmuje również refinansowanie tych zobowiązań przy założeniu, że łączna kwota Istniejącego Zadłużenia Finansowego nie przekroczy Kwoty Istniejącego Zadłużenia Finansowego;

**„Dzień Badania”** oznacza 30 czerwca lub 31 grudnia każdego roku następujące po Dniu Emisji;

**„Zadłużenie Finansowe”** oznacza na dany Dzień Badania sumę wartości bilansowej długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań (w każdym przypadku bez uwzględnienia zobowiązań pomiędzy spółkami należącymi do Grupy Emitenta) z tytułu: (i) kredytów, (ii) pożyczek, (iii) emisji dłużnych papierów wartościowych (iv) zobowiązań z tytułu poręczeń (v) faktoringu wierzytelności z regresem (vi) faktoringu odwrotnego w każdym przypadku wraz z zakumulowanymi niewypłaconymi odsetkami (vii) praw do użytkowania z wyłączeniem zobowiązań z tytułu praw do użytkowania aktywów zakwalifikowanych jako zobowiązania bilansowe zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 16 (MSSF16), przy czym powyższe wyłączenie nie dotyczy leasingów zaklasyfikowanych jako zobowiązania bilansowe zgodnie z regułą Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nr 17 (MSR 17).

**„Zadłużenie Finansowe Netto”** oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o środki pieniężne, które nie podlegają ograniczeniom w dysponowaniu, przy czym bankowe depozyty terminowe oraz środki na rachunku split payment, tzn. przeznaczonym do rozliczania faktur VAT, uznawane są jako środki niepodlegające ograniczeniom w dysponowaniu.



**„EBITDA bez MSSF 16”** oznacza zysk operacyjny za ostatnie 12 miesięcy skorygowany (powiększony) o amortyzację, z wyłączeniem wpływu zasad rachunkowości wynikających z zastosowania MSSF16, dodatkowo skorygowana o wpływ niektórych zdarzeń („Zdarzenia”) poprzez:

- wyłączenie (nie wliczając) kosztów lub przychodów z tytułu restrukturyzacji działalności (rozumianych zgodnie z prawem bilansowym) lub zawiązania lub rozwiązania rezerw związanych z restrukturyzacją działalności w wyniku działania administracji państwowej i zamknięcia wszystkich klubów sportowych na rynku w wyniku pojawienia się epidemii COVID przy czym w każdym przypadku dotyczące zdarzeń, które miały miejsce w roku 2020;
- wyłączenie (nie wliczając) rozliczenia programów motywacyjnych opartych na akcjach zgodnie z MSSF2;
- wyłączenie (nie wliczając) zawiązania i rozwiązania rezerw na zdarzenia o charakterze jednorazowym (przy czym gotówkowy efekt zdarzeń, na które rezerwy zostały zawiązane nie zostanie wyłączony z EBITDA);
- z wyłączeniem (nie wliczając) wpływu kar urzędowych lub rezerw zawiązanych lub rozwiązanych z tytułu ewentualnych kar wynikających z aktualnie trwających postępowań UOKiK przeciw Emitentowi (przy czym gotówkowy efekt tych zdarzeń, nie zostanie wyłączony z EBITDA);

**„EBITDA MSSF 16”** oznacza zysk operacyjny za ostatnie 12 miesięcy skorygowany (powiększony) o amortyzację, z uwzględnieniem wpływu zasad rachunkowości wynikających z zastosowania MSSF16, dodatkowo skorygowana o wpływ Zdarzeń określonych w definicji EBITDA bez MSSF 16 powyżej oraz poprzez wyłączenie (nie wliczając) niegotówkowego wpływu zakończenia lub ponownej wyceny praw do użytkowania (wpływ zakończenia lub ponownej wyceny praw do użytkowania nie powodujący przepływów finansowych) (przy czym gotówkowy efekt zakończenia umowy, które podlegają klasyfikacji pod MSSF 16 jako zobowiązanie bilansowe lub jej renegeacji nie zostanie wyłączony z EBITDA);

**„Zadłużenie Finansowe MSSF 16”** oznacza kwotę spłat Zadłużenia Finansowego w okresie ostatnich 12 miesięcy powiększoną o odsetki od Zadłużenia Finansowego płatne za okres ostatnich 12 miesięcy dodatkowo powiększone o spłaty zobowiązań finansowych z tytułu praw do użytkowania w rozumieniu zasad rachunkowości MSSF16 (tj. wymagalne opłaty czynszowe z tytułu ww. praw do użytkowania) za okres ostatnich 12 miesięcy, dodatkowo pomniejszone o niegotówkowy wpływ zakończenia lub ponownej wyceny praw do użytkowania (zmiana zobowiązań z tytułu zakończenia lub ponownej wyceny praw do użytkowania) (przy czym gotówkowy efekt zakończenia umowy lub renegeacji nie zostanie wyłączony z Zadłużenia Finansowego MSSF 16). Ww. płatności zostaną dodatkowo pomniejszone o płatności z tytułu obligacji wyemitowanych przez Spółkę Polską, wykupionych w całości przez Spółkę Polską w I kwartale 2020 r.;

**„Wskaźnik Dźwigni Finansowej”** oznacza iloraz Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA bez MSSF 16 obliczany zgodnie z zasadami poniżej;

**„Wskaźnik DSCR”** oznacza iloraz EBITDA MSSF 16 do Zadłużenia Finansowego MSSF 16 obliczany zgodnie z zasadami poniżej.

Zasady obliczania Wskaźników Finansowych:

Na potrzeby obliczania Wskaźnika Dźwigni Finansowej:

1. Zadłużenie Finansowe Netto (z wyłączeniem Pożyczek Podporządkowanych) będzie mierzone na każdy Dzień Badania;
2. EBITDA bez MSSF 16 będzie mierzona za ostatnie 12 miesięcy kończące się w Dniu Badania.

Na potrzeby obliczania Wskaźnika DSCR:

1. EBITDA MSSF 16 będzie mierzona za ostatnie 12 miesięcy kończące się w Dniu Badania;
2. Zadłużenie Finansowe MSSF 16 (z wyłączeniem Pożyczek Podporządkowanych) będzie mierzone na każdy Dzień Badania.

#### 7.4 Zobowiązania sprawozdawcze

Emitent do ostatniego Dnia Wykupu Obligacji zobowiązany jest przekazywać Organizatorowi Emisji za pomocą poczty elektronicznej na adres poczty elektronicznej Organizatora Emisji wskazany w punkcie 19.1:

- 7.4.1 w terminie 10 dni od daty publikacji zaudytowanego, rocznego Raportu Okresowego Emitenta – oświadczenie o zgodności wysokości Wskaźników Finansowych wraz ze szczegółowymi wyliczeniami, w tym wskazaniem różnic w wartościach niezbędnych do obliczenia tych wskaźników a wynikających z zastosowania zasad rachunkowości określonych w MSSF16.
- 7.4.2 w terminie 10 dni od publikacji półrocznego Raportu Okresowego Emitenta - oświadczenie o zgodności Wskaźników Finansowych wraz ze szczegółowym wyliczeniem, w tym wskazaniem różnic w wartościach niezbędnych do obliczenia tych wskaźników a wynikających z zastosowania zasad rachunkowości określonych w MSSF16.
- 7.4.3 Jeżeli w ww. Raportach Okresowych Emitenta nie będą pokazane wszystkie wartości wykorzystywane do wyliczenia Wskaźników Finansowych oraz Skonsolidowanych Rzeczowych Aktywów Trwałych (w tym w szczególności pozwalające obliczyć wpływ zasad rachunkowości wynikających z zastosowania MSSF16 na te wskaźniki), wówczas oświadczenie o zgodności Wskaźników Finansowych będzie sporządzone przez biegłego rewidenta.
- 7.4.4 Kwartałne, półroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe Spółek Zagranicznych (bilans, rachunek wyników i rachunek przepływów finansowych) i Spółki Polskiej w terminie 7 dni od dnia opublikowania odpowiednio raportu kwartalnego Emitenta lub Raportu Okresowego Emitenta zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa stosowanymi wobec Emitenta. Przy czym w przypadku rocznych sprawozdań finansowych, Emitent prześle roczne, skonsolidowane i jednostkowe zaudytowane sprawozdania finansowe wraz z opinią i raportem audytora oraz zarządu w terminie 7 dni od dnia ich opublikowania zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa stosowanymi wobec Emitenta. Wszystkie sprawozdania finansowe Spółek Zagranicznych i Spółki Polskiej będą też dostępne w języku angielskim lub polskim w ww. okresach ich udostępnienia Obligatariuszom.

Organizator Emisji na każde żądanie Obligatariuszy będzie miał obowiązek przekazania Obligatariuszom informacji i dokumentów wskazanych w punkcie 7.4. Obligatariusz składa wnioski o przekazanie którejkolwiek informacji lub któregośkolwiek dokumentu wymienionego w punkcie 7.4 do Organizatora Emisji, na adres poczty elektronicznej Organizatora Emisji wskazany w punkcie 19.1, do którego to wniosku Obligatariusz będzie zobowiązany załączyć skan aktualnego świadectwa depozytowego, wyciągu z Rachunku Papierów Wartościowych, zaświadczenia albo innego dokumentu, który nie będąc sprzecznym z Ustawą o Obrocie, potwierdzać będzie, że jest on Obligatariuszem. Organizator Emisji nie jest zobowiązany do weryfikacji ani nie odpowiada za prawdziwość, rzetelność i zgodność ze stanem faktycznym otrzymanych od Emitenta informacji i dokumentów.

## **8. OGÓLNE ZASADY WYKUPU OBLIGACJI**

- 8.1 Obligacje będą wykupywane w Dniu Wykupu, w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, w Dniu Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania bądź w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta.
- 8.2 Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Praw. Jeżeli Dzień Wykupu, Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, Dzień Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania lub Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, Dniu Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania lub Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- 8.3 W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, chociażby Dzień Wykupu jeszcze nie nastąpił.

8.4 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, nie posiada uprawnień do ich emitowania.

8.5 Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone.

## **9. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI NA ŻĄDANIE EMITENTA**

9.1 Emitent począwszy od 1 (słownie: pierwszego) Okresu Odsetkowego ma prawo dwukrotnie wykonać Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta, a Obligatariusz ma obowiązek przyjąć świadczenie z Obligacji w wyznaczonym przez Emitenta Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta. Wcześniejszy wykup Obligacji może nastąpić według wyboru Emitenta w drodze wykupu obejmującego wszystkie lub część Obligacji (wykup całościowy lub częściowy skutkujący umorzeniem wykupywanych Obligacji). Emitent zawiadomi Obligatariuszy o zamiarze dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji z wyprzedzeniem co najmniej 10 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta w sposób określony w punkcie 20.1. Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta na podstawie niniejszego punktu 9 może nastąpić wyłącznie w Dniach Płatności Odsetek przypadających: (i) 6 miesięcy, (ii) 12 miesięcy od Daty Emisji

9.2 Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie dzień wskazany w zawiadomieniu o wykonaniu przez Emitenta Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, chyba że wykup w tym dniu nie będzie możliwy do przeprowadzenia zgodnie z Regulacjami KDPW. W takim przypadku, Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie najwcześniejszy dzień możliwy zgodnie z Regulacjami KDPW.

9.3 W przypadku skorzystania z Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Obligacje będą wykupywane za pośrednictwem KDPW i zgodnie z Regulacjami KDPW oraz Podmiotów Prowadzących Rachunki.

9.4 W Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent dokona wykupu Obligacji, płacąc Obligatariuszom za każdą Obligację kwotę obliczoną jako suma:

9.4.1 Kwoty Wcześniejszego Wykupu; oraz

9.4.2 Premii z tytułu realizacji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta liczonej jako procent wykupowanej Należności Głównej, w zależności od danego numeru Okresu Odsetkowego, w którym nastąpi Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, następująco:

Numer Okresu Odsetkowego	Dodatkowa płatność z tytułu realizacji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta liczona jako procent wykupowanej Należności Głównej Obligacji
1	0,75%
2	0,50%

## **10. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZY**

10.1 Obligatariusz ma prawo żądać dokonania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji w przypadku:

10.1.1 wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania wskazanego w punkcie 11; lub

10.1.2 wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu wskazanej w punkcie 12, z zastrzeżeniem punktu 10.4.1 oraz 10.4.2.

10.2 Jeżeli Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność kwot należnych Obligatariuszom z tytułu ww. wcześniejszego wykupu Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

- 10.3 Wcześniejszy wykup Obligacji w sytuacji wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania.**
- 10.3.1 W sytuacji wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi za pośrednictwem Podmiotu Prowadzącego Rachunek pisemne żądanie wcześniejszego wykupu („**Żądanie Wcześniejszego Wykupu**”), w którym określi datę wcześniejszego wykupu przypadającą nie wcześniej niż 5 Dnia Roboczego po dniu zgłoszenia Podmiotowi Prowadzącemu Rachunek Żądania Wcześniejszego Wykupu („**Dzień Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania**”). Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania Obligatariusz powinien:
- 10.3.1.1 wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu w Żądaniu Wcześniejszego Wykupu; oraz
- 10.3.1.2 doręczyć Emitentowi wraz z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu dokument potwierdzający, że Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji z terminem ważności tego dokumentu wygasającym nie wcześniej niż Dzień Roboczy przypadający bezpośrednio po Dniu Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania.
- 10.3.2 Wykup Obligacji na skutek wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW i zgodnie z Regulacjami KDPW oraz Podmiotów Prowadzących Rachunki.
- 10.3.3 Dniem Ustalenia Praw do świadczenia z Obligacji w ramach wcześniejszego wykupu Obligacji w sytuacji wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania jest dzień zgłoszenia Podmiotowi Prowadzącemu Rachunek Żądania Wcześniejszego Wykupu. Jeżeli z Regulacji KDPW będzie wynikał inny dzień, wówczas Dniem Ustalenia Praw, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym będzie najwcześniejszy możliwy dzień określony w ww. regulacjach.
- 10.3.4 Skuteczne złożenie przez danego Obligatariusza Żądania Wcześniejszego Wykupu w trybie określonym w punkcie 10.3.1 powyżej powoduje, że posiadane przez niego Obligacje stają się wymagalne i płatne w Dniu Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania, w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek narosłą od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania (włącznie) będą płatna na rzecz takiego Obligatariusza w Dniu Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania bez dodatkowych działań lub formalności.
- 10.3.5 W związku z wystąpieniem Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania, Emitent poda (zgodnie z punktem 20 (Zawiadomienia)) do wiadomości pozostałych Obligatariuszy informację o wystąpieniu Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania.
- 10.4 Wcześniejszy wykup Obligacji w przypadku wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu**
- 10.4.1 W razie wystąpienia i trwania Podstawy Wcześniejszego Wykupu oraz pod warunkiem podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z Podstawy Wcześniejszego Wykupu, z zastrzeżeniem punktu 10.4.2 poniżej, Obligatariuszowi będzie przysługiwać prawo żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji. W każdym przypadku o wystąpieniu Podstawy Wcześniejszego Wykupu, Emitenta ma obowiązek dokonać zawiadomienia w formie raportu bieżącego niezwłocznie po powzięciu przez Emitenta informacji o wystąpieniu takiej podstawy.
- 10.4.2 Podjęcie Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy, o której mowa w punkcie 10.4.1 powyżej, nie będzie wymagane w odniesieniu do następujących przypadków:
- 10.4.2.1 wskazanych w punktach 12.1.1, 12.1.2, 12.2., 12.5, 12.7, 12.8, 12.10, 12.12;
- 10.4.2.2 gdy jedyny posiadacz wszystkich wyemitowanych i niewykupionych Obligacji złoży Żądanie Wcześniejszego Wykupu albo gdy wszyscy

posiadacze Obligacji posiadający łącznie wszystkie wyemitowane i niewykupione Obligacje złożyli (razem lub każdy z osobna) Żądania Wcześniejszego Wykupu wskazując taką samą Podstawę Wcześniejszego Wykupu.

W takich przypadkach Obligatariusz składając za pośrednictwem Podmiotu Prowadzącego Rachunek Żądanie Wcześniejszego Wykupu powinien wskazać odpowiednią Podstawę Wcześniejszego Wykupu oraz doręczyć Emitentowi dokument potwierdzający, że Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji z terminem ważności tego dokumentu wygasającym nie wcześniej niż Dzień Roboczy przypadający bezpośrednio po Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy.

- 10.4.3 W przypadku podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy, przed wystąpieniem zdarzenia stanowiącego Podstawę Wcześniejszego Wykupu, uchwały niewyrażającej zgody na skorzystanie przez Obligatariusza z prawa żądania wcześniejszego wykupu Obligacji („**Uchwała a Priori**”), ww. uchwała będzie wiązać Obligatariuszy także po wystąpieniu tego zdarzenia. Dla uniknięcia wątpliwości, z wyjątkiem przypadków wskazanych w punkcie 10.4.2, niepodjęcie Uchwały a Priori będzie uprawniało Obligatariuszy do wykonania prawa żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w oparciu o Podstawę Wcześniejszego Wykupu po wystąpieniu zdarzenia będącego taką podstawą o ile Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę wyrażającą zgodę na wykonanie prawa żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Podstawy Wcześniejszego Wykupu.
- 10.4.4 W razie podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Podstawy Wcześniejszego Wykupu, zgodnie z punktem 10.4.1 powyżej, Emitent niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 5 (słownie: pięciu) Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, poda do wiadomości Obligatariuszy jej treść i zawiadomi Obligatariuszy o terminie na złożenie zawiadomień o wcześniejszym wykupie posiadanych przez nich Obligacji („**Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie**”). W przypadku, gdy Emitent nie poda do wiadomości Obligatariuszy treści wskazanej powyżej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w ww. terminie, wówczas jej treść zostanie przekazana do wiadomości Obligatariuszy przez Organizatora Emisji w najkrótszym możliwym czasie, poprzez publikację na koszt Emitenta w gazecie „Rzeczpospolita” lub, w przypadku gdy „Rzeczpospolita” przestanie być wydawana, w innej ogólnopolskiej gazecie. Termin na złożenie przez Obligatariuszy Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie będzie wynosił 10 (słownie: dziesięć) Dni Roboczych odpowiednio od dnia podania treści ww. uchwały do wiadomości Obligatariuszy przez Emitenta albo przez Organizatora Emisji („**Termin Zawiadomienia**”) pod rygorem wygaśnięcia uprawnienia wcześniejszego wykupu Obligacji.
- 10.4.5 Składając Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie Obligatariusz powinien:
- 10.4.5.1 wskazać podstawę prawną powołując się na odpowiednią uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającą zgodę na prawo żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Podstawy Wcześniejszego Wykupu lub załączając jej kopię; oraz
  - 10.4.5.2 doręczyć Emitentowi dokument potwierdzający, że Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji z terminem ważności tego dokumentu wygasającym nie wcześniej niż Dzień Roboczy przypadający bezpośrednio po Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy.
- 10.4.6 W przypadku wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu określonej w punkcie 10.4.2.1 Obligatariusz może przedstawić Emitentowi za pośrednictwem Podmiotu Prowadzącego Rachunek Żądanie Wcześniejszego Wykupu w okresie od dnia wystąpienia takiej Podstawy Wcześniejszego Wykupu do dnia, w którym upłynie 120 (słownie: sto dwadzieścia) dni od dnia przekazania przez Emitenta zawiadomienia o wystąpieniu Podstawy Wcześniejszego Wykupu. W przypadku, gdy Obligatariusz nie przedstawi Emitentowi Żądania Wcześniejszego Wykupu w ww. terminie, wówczas jego uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji wygasają.



10.4.7 Emitent nie ma obowiązku dokonywania wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariuszy (zarówno w odniesieniu do Podstaw Wcześniejszego Wykupu, dla których konieczne jest podjęcie przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariusza z Podstawy Wcześniejszego Wykupu, jak i w odniesieniu do Podstaw Wcześniejszego Wykupu, dla których taka uchwała nie jest konieczna), jeżeli usunie Podstawy Wcześniejszego Wykupu lub ich skutki określone odpowiednio w Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupu lub Żądaniu Wcześniejszego Wykupu w ciągu 5 (słownie: pięciu) Dni Roboczych odpowiednio od przekazania ww. zawiadomienia przez Emitenta lub Organizatora Emisji albo od daty doręczenia ww. żądania Emitentowi. Jeżeli odpowiednio w Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupu lub Żądaniu Wcześniejszego Wykupu nie zostały określone Podstawy Wcześniejszego Wykupu, Emitent nie ma obowiązku dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji.

10.4.8 Dniem wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariuszy w przypadku wystąpienia i trwania Podstawy Wcześniejszego Wykupu (**„Dzień Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariuszy”**) będzie:

10.4.5.3 w przypadku, o którym mowa w punkcie 10.4.2.1, Dniem Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariuszy będzie 20 (słownie: dwudziesty) Dzień Roboczy przypadający po dniu przekazania przez Emitenta zawiadomienia o wystąpieniu Podstawy Wcześniejszego Wykupu zgodnie z punktem 10.4.1. lub 20 (słownie: dwudziesty) Dzień Roboczy przypadający po upływie terminu do złożenia Żądania Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w punkcie 10.4.2 oraz z zastrzeżeniem punktu 10.4.6,;

10.4.5.4 w przypadku, o którym mowa w punkcie 10.4.2.2 Dniem Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariuszy będzie 20 (słownie: dwudziesty) Dzień Roboczy przypadający po dniu złożenia żądania wcześniejszego wykupu o którym mowa w punkcie 10.4.2;

10.4.5.5 w przypadku, o którym mowa w punkcie 10.4.4 Dniem Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariuszy (z wyłączeniem Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania) będzie 20 (słownie: dwudziesty) Dzień Roboczy przypadający po Terminie Zawiadomienia.

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW i zgodnie z Regulacjami KDPW oraz Podmiotów Prowadzących Rachunki. Jeżeli z Regulacji KDPW będzie wynikał inny dzień, wówczas Dniem Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariuszy, będzie najwcześniejszy możliwy dzień określony w ww. regulacjach.

10.4.9 Niewykonanie prawa do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Podstawy Wcześniejszego Wykupu skutkuje wygaśnięciem takiego prawa. W przypadku wystąpienia kolejnego zdarzenia stanowiącego Podstawę Wcześniejszego Wykupu terminy na dokonanie czynności przewidzianych w punkcie 10.4, biegają od dnia podjęcia nowej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zgodnie z punktem 10.4.1.

10.4.10 Wykonanie prawa do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w sytuacji wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu zgodnie z Warunkami Emisji skutkuje tym, że Obligacje przedstawione przez Obligatariusza do wcześniejszego wykupu stają się wymagalne w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, a Kwota Wcześniejszego Wykupu będzie płatna w ww. dniu bez dodatkowych działań lub formalności.

## 11. PRZYPADEK NIEWYPEŁNIENIA ZOBOWIĄZANIA

Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania zachodzi, gdy Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań pieniężnych wynikających z Obligacji, tj. nie spełnił świadczenia pieniężnego na rzecz Obligatariuszy odpowiednio w Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty. W przypadku opóźnienia niezawinionego przez Emitenta, za Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania uważa się niespełnienie świadczenia

w terminie 3 dni od terminu wymagalności takiego świadczenia określonego w Warunkach Emisji.

## **12. PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU**

Za Podstawę Wcześniejszego Wykupu uważane będzie wystąpienie któregokolwiek z wymienionych poniżej zdarzeń:

### **12.1 Niewypłacalność, restrukturyzacja**

12.1.1 Emitent złoży oświadczenie o rozpoczęciu postępowania restrukturyzacyjnego na podstawie Prawa Restrukturyzacyjnego w stosunku do Emitenta; lub

12.1.2 Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność (w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. prawo upadłościowe) lub z powodu niemożności terminowego wykonania swoich zobowiązań pieniężnych będzie prowadzić negocjacje z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia; lub

12.1.3 zobowiązania Emitenta przekroczą sumę aktywów Emitenta (ujemne kapitały własne Emitenta) i taki stan będzie trwał dłużej niż 3 miesiące.

### **12.2 Naruszenie innych umów**

Jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Grupy Emitenta nie zostanie zapłacone przez spółkę z Grupy Emitenta w terminie jego wymagalności, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie odpowiedniego naruszenia skutkującego brakiem wymagalności, w szczególności Zadłużenie Finansowe Grupy Emitenta stanie się wymagalne i płatne przed ustalonym terminem jego wymagalności w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia opisanego w jakikolwiek sposób w dokumencie opisującym dane Zadłużenie Finansowe i w wyznaczonym terminie dany podmiot nie naprawił tego przypadku naruszenia, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie odpowiedniego naruszenia skutkującego brakiem wymagalności. Wyżej wskazane zdarzenia nie będą stanowić podstawy wcześniejszego wykupu w rozumieniu niniejszego punktu, jeżeli w okresie kolejnych 12 (dwunastu) miesięcy do Dnia Wykupu łączna wartość wymagalnego Zadłużenia Finansowego Grupy Emitenta, o którym mowa powyżej, będzie niższa niż 3.000.000,00 PLN (słownie: trzy miliony złotych).

### **12.3 Niewykonanie prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych przez Emitenta lub Istotną Spółkę**

Emitent lub Istotna Spółka nie dokona płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń (orzeczeń sądowych, które nie mogą być zmienione ani uchylone poprzez wniesienie środka zaskarżenia) lub ostatecznych i prawomocnych decyzji administracyjnych (rozstrzygnięć organu administracji, które nie mogą być zmienione ani uchylone poprzez wniesienie środka odwoławczego lub skargi do sądu administracyjnego) nakazujących Emitentowi lub Istotnej Spółce zapłatę w terminie 30 (słownie: trzydzieści) dni roboczych od dnia, w którym takie orzeczenie (lub decyzja) stało się prawomocne lub jeżeli w takim orzeczeniu (lub decyzji) został wskazany późniejszy termin spełnienia takiego świadczenia, od tego dnia. Wyżej wskazane zdarzenia nie będą stanowić podstawy wcześniejszego wykupu w rozumieniu niniejszego punktu, jeżeli w okresie kolejnych 12 (dwunastu) miesięcy do Dnia Wykupu niniejszych Obligacji łączna wartość płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych i prawomocnych decyzji administracyjnych, o których mowa powyżej, będzie niższa niż 500.000,00 PLN (słownie: pięćset tysięcy złotych).

### **12.4 Zaprzestanie prowadzenia głównej działalności**

Emitent lub którakolwiek Spółka Zagraniczna lub Spółka Polska bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy zaprzestanie prowadzenia w całości podstawowej dla siebie działalności gospodarczej. Podstawowa działalność gospodarcza Emitenta lub Spółek Zagranicznych oznacza odpowiednio dla danego podmiotu, świadczenie usług pozapłacowych świadczeń pracowniczych z obszaru sportu, rekreacji, kultury i rozrywki, jak również programów kafejnych, a także działalności w zakresie klubów fitness. Podstawowa działalność gospodarcza Spółki Polskiej oznacza wynajem, dzierżawę maszyn i urządzeń dla klubów fitness.

### **12.5 Rozwiązanie**

W okresie do Dnia Wykupu: (i) Emitent lub którakolwiek Spółka Zagraniczna lub Spółka Polska ulegnie rozwiązaniu lub zostanie otwarte postępowanie likwidacyjne Emitenta lub ww. spółki lub (ii) zostanie podjęta decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę lub o przeniesieniu siedziby którejkolwiek Spółki Zagranicznej lub Spółki Polskiej do kraju innego niż kraj, w którym spółka ma siedzibę w Dniu Emisji.

#### **12.6 Działania wierzycieli**

Do Dnia Wykupu, w odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta lub jakiegokolwiek składnika majątku Spółki Zagranicznej lub Spółki Polskiej, po prawomocnym rozstrzygnięciu na podstawie prawomocnego tytułu wykonawczego wystawionego odpowiednio przeciw Emitentowi lub przeciwko Spółce Zagranicznej lub Spółce Polskiej dokonano zajęcia, lub wszczęto na podstawie tego tytułu egzekucję roszczeń przekraczających 3.000.000,00 PLN (słownie: trzy miliony złotych), i takiego zajęcia, lub egzekucji nie uchylono lub nie umorzono w ciągu 60 (słownie: sześćdziesięciu) dni od jego ustanowienia lub rozpoczęcia, chyba że Emitent lub Spółka Zagraniczna lub Spółka Polska złoży, zgodnie z art. 822 Kodeksu Postępowania Cywilnego (lub zgodnie z innymi przepisami obowiązującymi w stosunku do danego postępowania), niebudzący wątpliwości dowód na piśmie, że obowiązku swojego dopełnił. Powyższe dotyczy także ustanowienia prawomocnego zabezpieczenia sądowego w związku z roszczeniem przeciwko Emitentowi lub Spółce Zagranicznej lub Spółce Polskiej w przypadku gdy zabezpieczenie dotyczy roszczeń (z wyłączeniem roszczeń instytucji finansowych) których łączna wartość przekracza 5.000.000,00 PLN (słownie: pięć milionów złotych) i takie zabezpieczenie nie upadło w terminie 60 (słownie: sześćdziesięciu) dni od jego prawomocnego ustanowienia.

#### **12.7 Podporządkowanie obligacji**

Emitent lub Spółka Zagraniczna lub Spółka Polska w okresie do Dnia Wykupu lub dnia wykupu jakichkolwiek innych obligacji wyemitowanych w ramach Programu i bez uzyskania zgody Zgromadzenia Obligatariuszy wyemituje poza Programem obligacje o terminie wymagalności (części lub całości) należności głównej wcześniejszym niż Dzień Wykupu lub dzień wykupu którejkolwiek z obligacji emitowanych w ramach Programu.

Nie będzie stanowiła Podstawy Wcześniejszego Wykupu sytuacja, w której Emitent lub Spółka Zagraniczna lub Spółka Polska, przeprowadzi emisję obligacji lub innych instrumentów dłużnych: (i) wyłącznie w celu refinansowania (w szczególności wykupu lub nabycia w celu umorzenia) wszystkich Obligacji, a środki z takich emisji zostaną niezwłocznie (w tym z uwzględnieniem terminów wynikających z obsługi realizacji świadczeń z obligacji obowiązujących w KDPW) po powstaniu obligacji nowej emisji przeznaczone wyłącznie na refinansowanie Obligacji; (ii) wyłącznie w celu refinansowania (wykupu lub nabycia w celu umorzenia) wszystkich Obligacji oraz wszystkich innych obligacji wyemitowanych w ramach Programu, a środki z takich emisji zostaną niezwłocznie (w tym z uwzględnieniem terminów wynikających z obsługi realizacji świadczeń z obligacji obowiązujących w KDPW) po powstaniu obligacji nowej emisji przeznaczone wyłącznie na refinansowanie Obligacji oraz na refinansowanie wszystkich innych obligacji wyemitowanych w ramach Programu.

#### **12.8 Wycofanie akcji Emitenta z obrotu na rynku regulowanym**

Wszystkie akcje Emitenta notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, oznaczone kodem ISIN PLBNFTS00018 zostaną wycofane z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

#### **12.9 Wykluczenie Obligacji z obrotu na ASO**

Nastąpi wykluczenie Obligacji z obrotu na ASO, z wyjątkiem wykluczenia w związku z ich umorzeniem na skutek wykupu przez Emitenta.

#### **12.10 Brak zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy**

(i) Emitent nie opublikował Zawiadomienia o Zwołaniu Zgromadzenia na podstawie wniosku uprawnionych Obligatariuszy o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy, zgodnie z Regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy, chyba że wniosek taki został cofnięty przez uprawnionych Obligatariuszy, którzy go złożyli lub (ii) Zgromadzenie Obligatariuszy nie odbyło się z winy Emitenta.

#### **12.11 Niewykonanie istotnych obowiązków informacyjnych**

Emitent nie wykona lub nienależycie wykona jakiegokolwiek obciążającego go obowiązku informacyjny wynikający i związany odpowiednio z: (i) okolicznością dopuszczenia jego akcji (lub innych instrumentów finansowych) do obrotu na rynku regulowanym lub (ii) okolicznością wprowadzenia Obligacji od obrotu na ASO, pod warunkiem, że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązku informacyjnego dotyczy zdarzenia, które spowodowało zmniejszenie Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Grupy Emitenta o więcej niż 10%.

#### 12.12 Ograniczenia w wypłacie dywidendy

Do Dnia Wykupu Walne Zgromadzenie Emitenta lub inny uprawniony organ korporacyjny Emitenta podejmie uchwałę w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy w przypadku, gdy: (i) wartość ostatniego obliczonego przez Emitenta Wskaźnika Dźwigni Finansowej była wyższa niż 2,5; (ii) gdy w wyniku podziału zysku i wypłaty dywidendy w dniu jej wypłaty Wskaźnik Dźwigni Finansowej stanie się wyższy niż 2,5.

#### 12.13 Naruszenie Wskaźnika Finansowego

W okresie do Dnia Wykupu nastąpi naruszenie zobowiązania, o którym mowa w punkcie 7.3 tj. przekroczenie wartości Wskaźnika Dźwigni Finansowej lub Wskaźnika DSCR, chyba że Emitent uzyska zgodę Zgromadzenia Obligatariuszy na czasowe przekroczenie tych wskaźników.

#### 12.14 Obciążenie aktywów trwałych

Nastąpiło obciążanie Aktywów Trwałych, których wartość przekracza 10% Skonsolidowanych Rzeczowych Aktywów Trwałych, chyba że obciążenie zostało ustanowione na zabezpieczenie finansowania, które zostanie przeznaczone na pozyskanie środków w celu spełnienia wszystkich świadczeń z Obligacji oraz innych obligacji wyemitowanych w ramach Programu.

„Aktywa Trwałe” oznacza aktywa trwałe Emitenta,

„Skonsolidowane Rzeczowe Aktywa Trwałe” oznacza wartość rzeczowych aktywów trwałych wykazanych w ostatnim opublikowanym, skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta, z wyłączeniem aktywów trwałych wynikających z zastosowania zasad rachunkowości MSSF16;

#### 12.15 Finansowanie/poręczenie za podmioty zewnętrzne

Jakiegokolwiek podmiot z Grupy Emitenta udzieli finansowania / poręczenia (z wyjątkiem refinansowania dotychczas udzielonego finansowania / poręczenia) podmiotom innym niż podmioty należące do Grupy Emitenta lub inne niż Podmioty Stowarzyszone z wyłączeniem sytuacji, że takie finansowanie zostało udzielone na rzecz:

- a) partnerów Emitenta objętych Programem Wsparcia Partnerów, przy czym wartość takiego finansowania / poręczenia na rzecz partnerów nie może być łącznie wyższa niż 45.000.000 PLN (czterdzieści pięć milionów złotych), lub
- b) partnerów Podmiotów Zależnych w ramach wsparcia finansowego, przy czym wartość takiego finansowania / poręczenia na rzecz partnerów nie może być łącznie wyższa niż 3.000.000 PLN (trzy miliony złotych), lub
- c) osób fizycznych uczestniczących w Programie Motywacyjnym w celu sfinansowania objęcia akcji Emitenta, pod warunkiem, że: (i) w przypadku udzielenia finansowania w 2020 roku, spłata takiego finansowania nastąpi nie później niż w terminie 3 miesięcy od dnia udzielenia finansowania osobie fizycznej oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2020 roku, (ii) w przypadku udzielenia finansowania w 2021 roku, spłata takiego finansowania nastąpi nie później niż w terminie 3 miesięcy od dnia udzielenia finansowania osobie fizycznej oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2021 roku, a łączna wartość finansowania nie będzie wyższa niż 15.000.000 PLN (piętnaście milionów złotych).

Nie będzie stanowiła Podstawy Wcześniejszego Wykupu sytuacja, w której Grupa Emitenta udzieli finansowania / poręczenia dowolnemu podmiotowi lub podmiotom do kwoty 5.000.000 PLN (pięć milionów złotych), o ile wcześniej doszło do spłaty istniejącego wcześniej zadłużenia wobec podmiotów z Grupy Emitenta wynikającego z finansowania / poręczenia, innego niż z Programu Wsparcia Partnerów, w kwocie nie mniejszej niż wartość udzielanego finansowania / poręczenia.

- 12.16 Naruszenie ograniczeń dotyczących udzielania poręczeń, pożyczek, gwarancji, przystąpienia do długu lub przyjęcie w inny sposób odpowiedzialności**  
Z wyłączeniem przypadków opisanych w pkt 12.16, w okresie do Dnia Wykupu Emitent udzieli jakiegokolwiek poręczenia, pożyczki, gwarancji, przystąpi do długu lub przyjmie w inny sposób odpowiedzialność w ramach czynności, która nie będzie jednocześnie stanowiła Dozwolonej Gwarancji.
- 12.17 Zmiana statutów / umów Spółek Zagranicznych w zakresie wymogów dotyczących uzyskania zgody na rozporządzenia lub zaciągnięcie zadłużenia finansowego**  
Zostaną uchylone lub zastąpione mniej restrykcyjnymi dla Spółek Zagranicznych postanowienia statutów / umów Spółek Zagranicznych obowiązujących w Dacie Emisji nakładające na Spółki Zagraniczne obowiązek uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej / Zgromadzenia Wspólników na dokonanie określonych transakcji rozporządzenia aktywami trwałymi Spółek Zagranicznych lub zaciągnięcia określonego Zadłużenia Finansowego Spółek Zagranicznych.
- 12.18 Niewywiązanie się z obowiązku przekazania: informacji o projektach uchwał dotyczących dokonania przez Spółkę Zagraniczną transakcji / czynności, na dokonanie której wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej / Zgromadzenia Wspólników oraz oświadczenia o braku uchylenia lub zmian postanowień statutów / umów Spółek Zagranicznych dotyczących uzyskania zgody Rady Nadzorczej / Zgromadzenia Wspólników na rozporządzenia lub zaciągnięcie zadłużenia finansowego Spółek Zagranicznych.**  
Emitent nie przekaze Obligatariuszom informacji o projektach uchwał dotyczących dokonania przez Spółkę Zagraniczną transakcji, dotyczącej aktywów trwałych Spółek Zagranicznych lub skutkującej zaciągnięciem Zadłużenia Finansowego Spółek Zagranicznych, na których dokonanie wymagane jest zgoda Rady Nadzorczej / Zgromadzenia Wspólników Spółek Zagranicznych przed podjęciem takiej uchwały lub do końca każdego roku obrotowego nie złoży oświadczenia, w którym potwierdzi, iż nie doszło do uchylenia lub zastąpienia mniej restrykcyjnymi postanowień statutów / umów Spółek Zagranicznych nakładających na Spółki Zagraniczne obowiązek uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej / Zgromadzenia Wspólników na dokonanie określonych w Warunkach Emisji transakcji rozporządzenia aktywami trwałymi Spółki Zagranicznych lub zaciągnięcia określonego Zadłużenia Finansowego Spółek Zagranicznych.
- 12.19 Naruszenie ograniczeń dotyczących rozporządzeń Spółek Zagranicznych**  
Do Dnia Wykupu którakolwiek ze Spółek Zagranicznych dokona rozporządzenia aktywami trwałymi innego niż Dozwolone Rozporządzenie Spółek Zagranicznych.
- 12.20 Naruszenie ograniczeń dotyczących zadłużenia finansowego Spółek Zagranicznych**  
Do Dnia Wykupu Spółka Zagraniczna 2 lub Spółka Zagraniczna 3, wbrew postanowieniom punktu 7.2, zaciągnie zobowiązanie finansowe powodujące powstanie Zadłużenia Finansowego lub Spółka Zagraniczna 1 zaciągnie zobowiązanie finansowe powodujące powstanie Zadłużenia Finansowego innego niż Dozwolone Zadłużenie Finansowe Spółki Zagranicznej 1.
- 12.21 Naruszenie ograniczeń dotyczących rozporządzeń Emitenta**  
Do Dnia Wykupu Emitent, wbrew postanowieniom punktu 7.2., dokona rozporządzenia aktywami trwałymi a transakcja taka nie będzie stanowiła Dozwolonego Rozporządzenia Emitenta.
- 12.22 Naruszenie ograniczeń dotyczących rozporządzeń Spółki Polskiej**  
Do Dnia Wykupu Spółka Polska, wbrew postanowieniom punktu 7.2, dokona rozporządzenia aktywami trwałymi a transakcja taka nie będzie stanowiła Dozwolonego Rozporządzenia Spółki Polskiej.
- 12.23 Nieprzekazanie dodatkowych wycen**  
Emitent nie przekazał w terminie wycen, o których mowa w punkcie 4.9.1 zdanie pierwsze Warunków Emisji, a naruszenie to nie zostanie naprawione w terminie 14 dni od dnia

naruszenia. Emitent nie przekazał wyceny dodatkowych zastawów rejestrowych, w przypadku, o którym mowa w punkcie 4.9.1 Warunków Emisji, w terminach określonych w punkcie 4.10 Warunków Emisji.

#### **12.24 Naruszenie zobowiązań sprawozdawczych**

Emitent nie zrealizuje jakiegokolwiek zobowiązania wskazanego w pkt 7.4. Warunków Emisji, a naruszenie to nie zostanie:

- a) w przypadku punktów 7.4.1-7.4.3 naprawione w terminie 14 dni od dnia naruszenia;
- b) w przypadku punktu 7.4.4 naprawione w terminie 30 dni od dnia naruszenia.

#### **12.25 Naruszenie innych obligacji wyemitowanych w ramach Programu**

W odniesieniu do pozostałych obligacji wyemitowanych w ramach Programu wystąpi i będzie trwał przypadek niewypełnienia zobowiązania lub podstawa wcześniejszego wykupu, określone jako takie w jakikolwiek sposób w warunkach emisji pozostałych obligacji wyemitowanych w ramach Programu.

### **13. OBLICZANIE WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH**

13.1 Emitent będzie obliczał Wskaźnik Dźwigni Finansowej oraz Wskaźnik DSCR według stanu na Dzień Badania na podstawie danych zawartych w ostatnim opublikowanym rocznym, skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta oraz danych zawartych w ostatnim opublikowanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta. Pomiar Wskaźnika Dźwigni Finansowej oraz Wskaźnika DSCR na Dzień Badania będzie prowadzony odpowiednio na podstawie każdego opublikowanego półrocznego i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Emitenta wskazanego w punktach 7.4.1 oraz 7.4.2.

13.2 Emitent przekaze drogą elektroniczną do Organizatora Emisji informację o wysokości Wskaźnika Dźwigni Finansowej oraz Wskaźnika DSCR w terminie 10 dni od dnia publikacji odpowiednio półrocznego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Emitenta. Organizator Emisji nie jest zobowiązany do weryfikacji ani nie odpowiada za prawdziwość, rzetelność i zgodność ze stanem faktycznym otrzymanych od Emitenta informacji o Wskaźnikach Finansowych. Organizator Emisji jest uprawniony do udostępnienia ww. wskaźników na pisemne żądanie Obligatariusza. Obligatariusz składający żądanie jest zobowiązany dołączyć do niego świadectwo depozytowe albo inny dokument, który nie będąc sprzecznym z Ustawą o Obrocie potwierdza, że jest on Obligatariuszem.

### **14. WYPŁATA ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH, REGULACJE KDPW**

14.1 Wypłata świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji, wykup Obligacji, w tym jakikolwiek wcześniejszy wykup Obligacji będą dokonywane:

- 14.1.1 za pośrednictwem KDPW i zgodnie z obowiązującymi przepisami, z uwzględnieniem Regulacji KDPW;
- 14.1.2 w razie rozbieżności w tym zakresie pomiędzy Warunkami Emisji a Regulacjami KDPW rozstrzygające będą Regulacje KDPW.

### **15. OPODATKOWANIE**

15.1 Emitent nie będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy płatności kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych.

15.2 Każdy Obligatariusz, który ma siedzibę lub miejsce zamieszkania poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jest zobowiązany dostarczyć Podmiotowi Prowadzącemu Rachunek Certyfikat Rezydencji oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez Podmiot Prowadzący Rachunek, w terminie i na zasadach określonych przez Podmiot Prowadzący Rachunek. Brak dostarczenia Certyfikatu Rezydencji oraz informacji i dokumentów zgodnie z powyższym zdaniem, będzie skutkowało obliczeniem i pobraniem podatku z tytułu płatności dokonywanych z Obligacji zgodnie z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa polskiego, bez względu na umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania.



- 15.3 Postanowienia zawarte w niniejszym punkcie 15 będą miały zastosowanie, o ile nie będą sprzeczne z powszechnie obowiązującymi w danym czasie przepisami prawa.
- 15.4 Obliczenie i pobranie Podatku Dochodowego od płatności z tytułu Obligacji zostanie dokonane zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami, z uwzględnieniem Regulacji KDPW.
- 16. PRZEDAWNIE**
- Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.
- 17. PRAWO WŁAŚCIWE**
- Zobowiązania wynikające z Obligacji podlegają prawu polskiemu.
- 18. FUNKCJA DEALERA I ORGANIZATORA EMISJI**
- 18.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Organizator Emisji oraz Dealer działają wyłącznie jako pełnomocnicy Emitenta i nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji. Organizator Emisji oraz Dealer nie pełnią funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 79 Ustawy o Obligacjach.
- 18.2 Organizator Emisji ma prawo uczestniczyć w Zgromadzeniach Obligatariuszy.
- 18.3 Organizator Emisji oraz Dealer nie dokonują oceny korzyści ani ryzyka inwestycji w Obligacje i nie ponoszą odpowiedzialności za żadną stratę ani szkodę poniesioną przez Obligatariuszy w związku z nabyciem Obligacji.
- 19. SIEDZIBA EMITENTA, BIURO ORGANIZATORA EMISJI**
- W Dniu Emisji, na potrzeby niniejszej serii Obligacji:
- 19.1 Organizator Emisji ma swoje biuro pod adresem: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa. Adres poczty elektronicznej do doręczania zawiadomień: [wardcm@haitongib.com](mailto:wardcm@haitongib.com)
- 19.2 Siedzibą Emitenta jest Warszawa. Emitent prowadzi działalność pod adresem: ul. Plac Europejski 2, kod pocztowy: 00-844 Warszawa.
- 19.3 Strona internetowa Emitenta: <https://www.benefitsystems.pl/>
- 19.4 Strona internetowa Organizatora Emisji: <https://www.haitongib.com/pl/gdzie-jestemy/warszawa>
- 20. ZAWIADOMIENIA**
- 20.1 Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Warunków Emisji, po wprowadzeniu Obligacji Emitenta na ASO – wszelkie zawiadomienia kierowane będą do Obligatariuszy przez podanie ich do publicznej wiadomości przez Emitenta poprzez stronę internetową Emitenta oraz w formie raportu bieżącego, jeśli wynika to z przepisów powszechnie obowiązującego prawa, lub, jeśli Warunki Emisji to przewidują, przez Organizatora Emisji. Wszelkie zawiadomienia dokonywane przed wprowadzeniem Obligacji Emitenta na ASO, będą dokonywane na ostatni znany Emitentowi adres Obligatariusza.
- 20.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres siedziby Emitenta w każdym przypadku za potwierdzeniem odbioru.
- 20.3 Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach Emitent jest obowiązany przekazywać, w postaci drukowanej, do Organizatora Emisji, który pełni funkcję agenta dokumentacyjnego, o którym mowa w art. 16 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.
- 20.4 Ogłoszenia i powiadomienia kierowane przez Administratora Zabezpieczeń do Obligatariuszy będą publikowane na stronie internetowej Organizatora Emisji oraz Emitenta.
- 21. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY**
- 21.1 Zgromadzenie Obligatariuszy stanowi reprezentację ogółu Obligatariuszy. Kompetencje, zasady działania Zgromadzania Obligatariuszy reguluje Ustawa o Obligacjach oraz Warunki Emisji oraz Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiący Załącznik 1 do Warunków Emisji.

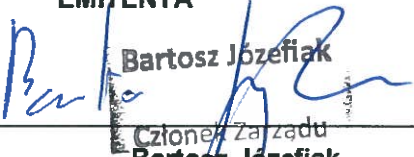
**22. WPROWADZENIE OBLIGACJI DO OBROTU W ASO**

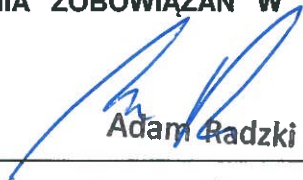
Emitent zamierza wprowadzić Obligacje do ASO. Emitent dołoży należytych starań, aby Obligacje zostały wprowadzone do ASO w dniu rejestracji Obligacji w Depozycie prowadzonym przez KDPW.

**23. MIEJSCE I DATA SPORZĄDZENIA WARUNKÓW EMISJI**

Niniejsze warunki emisji obligacji zostały sporządzone w Warszawie w dniu 21 września 2020 roku.

**24. PODPISY OSÓB UPOWAŻNIONYCH DO ZACIĄGANIA ZOBOWIĄZAŃ W IMIENIU EMITENTA**

  
Bartosz Józefiak  
Członek Zarządu  
Bartosz Józefiak  
Członek Zarządu

  
Adam Radzki  
Adam Radzki  
Członek Zarządu

**ZAŁĄCZNIKI**

Załącznik 1 – Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy.

Załącznik 2 – lista Wybranych Aktywów Spółki Polskiej.

Załącznik 3 – Raport z wyceny wartości rynkowej spółek Segmentu Zagranica oraz Benefit Partners.

Załącznik 4 – Wycena wartości rynkowej składników majątku trwałego oraz wyposażenia wskazanych przez zamawiającego/posiadacza Benefit Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Załącznik 5 – Wycena znaku towarowego Benefit Systems S.A.

**ZAŁĄCZNIK 1  
DO WARUNKÓW EMISJI**

**REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY**

**1. POSTANOWIENIA OGÓLNE**

- (a) Niniejszy Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy („**Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy**”) znajduje zastosowanie do obligacji serii A wyemitowanych przez **BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie („**Emitent**”) („**Obligacje**”), które pozostają niewykupione na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy. Obligacje zostały wyemitowane przez Emitenta na podstawie i) uchwały Zarządu Emitenta nr 2020/8/17/1 z dnia 17 sierpnia 2020 r. w sprawie programu emisji obligacji; (ii) uchwały Zarządu Emitenta nr 2020/9/21/1 z dnia 21 września 2020 w sprawie emisji obligacji do serii A do łącznej kwoty 50.000.000 PLN; oraz (iii) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 2020/9/21/1 z dnia 21 września 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji.
- (b) Terminy pisane wielką literą, ale niezdefiniowane w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie nadane im w warunkach emisji dotyczących Obligacji („**Warunki Emisji**”).

**2. ZWOŁYWANIE I PROWADZENIE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY**

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta:
  - (i) na żądanie Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 10% łącznej wartości nominalnej Obligacji, z wyłączeniem Obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 Ustawy o Rachunkowości oraz Obligacji umorzonych („**Skorygowana Łączna Wartość Nominalna Obligacji**”); oraz
  - (ii) z własnej inicjatywy Emitenta.
- (b) W przypadku, o którym mowa w punkcie 2 (a) (i), zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy może żądać każdy z Obligatariuszy.
- (c) Żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy składa się Emitentowi na piśmie lub w postaci elektronicznej wraz z uzasadnieniem.
- (d) Jeżeli w terminie 14 dni od dnia przedstawienia Emitentowi żądania, o którym mowa w punkcie 2 (a) (ii) lub punkcie 2 (b), Zgromadzenie Obligatariuszy nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy właściwy dla Emitenta może, po wezwaniu Emitenta do złożenia wyjaśnień na okoliczność niezwołania zgromadzenia, upoważnić do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznaczy spośród Obligatariuszy występujących z żądaniem osobę uprawnioną do otwarcia Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (e) Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się przez ogłoszenie dokonane co najmniej na 21 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (f) W ogłoszeniu zamieszcza się datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a także informację o miejscu złożenia świadectwa depozytowego. Ogłoszenie może zawierać także inne informacje niezbędne do podjęcia przez Obligatariusza decyzji o uczestniczeniu w Zgromadzeniu Obligatariuszy. W przypadku, o którym mowa w punkcie 2 (d), w ogłoszeniu należy wskazać postanowienie sądu upoważniające do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (g) Ogłoszenie Emitent publikuje na swojej stronie internetowej. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na podstawie upoważnienia sądu ogłoszenie może zostać opublikowane w dzienniku ogólnopolskim lub raportem bieżącym.
- (h) Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w siedzibie Emitenta, miejscowości będącej siedzibą podmiotu organizującego ASO lub Warszawie.

- (i) Obligacje zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie dają prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli zostanie złożone u Emitenta świadectwo depozytowe, o którym mowa w art. 9 ww. ustawy.
- (j) Świadectwo depozytowe lub zaświadczenie powinno zostać złożone, co najmniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy i nie może zostać odebrane przed jego zakończeniem.
- (k) Listę Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy Emitent udostępnia w swojej siedzibie przez co najmniej 3 Dni Robocze przed rozpoczęciem Zgromadzenia Obligatariuszy. Lista Obligatariuszy powinna zawierać:
  - (i) imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza;
  - (ii) liczbę Obligacji posiadanych przez Obligatariusza oraz liczbę przysługujących mu głosów.
- (l) Obligatariusz ma prawo przeglądać listę oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub przesłania listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną na wskazany przez niego adres.
- (m) Obligatariusz ma prawo żądać odpisu dokumentów dotyczących spraw objętych porządkiem obrad. Odpisy odpowiednich dokumentów powinny zostać wydane najpóźniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy.

### 3. **TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY**

- (a) Obligatariusz może uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
- (b) Pełnomocnikiem Obligatariusza nie może być członek organów Emitenta, pracownik Emitenta, członek organów podmiotu sprawującego kontrolę nad Emitentem ani pracownik takiego podmiotu.
- (c) W Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek Zarządu Emitenta.
- (d) Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek Zarządu Emitenta lub wyznaczony przez niego przedstawiciel. W przypadku, o którym mowa w punkcie 2 (d), Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera Obligatariusz wyznaczony przez sąd.
- (e) Po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy spośród uczestników tego zgromadzenia wybiera się przewodniczącego zgromadzenia. Przewodniczący prowadzi obrady. Przewodniczący, bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy nie ma prawa zmieniać kolejności spraw objętych porządkiem obrad.
- (f) Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego sporządza się listę obecności zawierającą informacje, o których mowa w punkcie 2 (k), a w przypadku, o którym mowa w punkcie 3 (a), dodatkowo imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę pełnomocnika. Listę podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (g) Lista obecności zostaje wyłożona do wglądu podczas obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (h) Na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających przynajmniej 1/10 nominalnej wartości Obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy lista obecności powinna zostać sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru co najmniej jednego członka komisji. W wyniku sprawdzenia przeprowadzonego przez komisję lista obecności może zostać uzupełniona lub sprostowana w trakcie obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (i) Zgromadzenie Obligatariuszy może obradować z przerwami. Zarządzenie przerwy wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, przy czym łączna długość przerw nie może przekroczyć 30 dni.

- (j) W Zgromadzeniu Obligatariuszy udział może brać Organizator Emisji.

4. **PODEJMOWANIE UCHWAŁ**

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowane na nim, co najmniej 50% Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji.
- (b) Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.
- (c) Każda Obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (d) Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji zapadają większością  $\frac{3}{4}$  głosów, a w przypadku Obligacji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu uchwały w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, przy czym przez „**postanowienia kwalifikowane**” należy rozumieć postanowienia warunków emisji dotyczące:
- (i) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania;
  - (ii) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń;
  - (iii) zasad przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne;
  - (iv) wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji;
  - (v) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy.
- (e) Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie obniżenia wartości nominalnej Obligacji wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (f) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w innych sprawach niż postanowienia kwalifikowane, w tym dokonywać zmian wszelkich innych postanowień Warunków Emisji. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawach innych niż wymienione w punkcie 4 (d) oraz 4 (e) zapadają bezwzględną większością głosów.
- (g) Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę pomimo braku formalnego zwołania, jeżeli Skorygowana Łączna Wartość Nominalna Obligacji jest reprezentowana na tym zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
- (h) Zmiana Warunków Emisji w sposób określony w uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent.
- (i) Oświadczenie o zgodzie lub braku zgody na zmianę Warunków Emisji Emitent jest obowiązany umieścić na swojej stronie internetowej w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy. Brak publikacji oświadczenia oznacza brak zgody Emitenta na zmianę Warunków Emisji.
- (j) Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza się protokół, który zawiera w szczególności:
- (i) stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy;
  - (ii) stwierdzenie zdolności Zgromadzenia Obligatariuszy do podejmowania uchwał;
  - (iii) wskazanie rozpatrywanych przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwał wraz z przytoczeniem ich treści, przy czym przy każdej z uchwał należy podać:
    - (A) łączną liczbę głosów ważnych;

- (B) procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy, w Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji;
- (C) liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz sformułowanie decyzji zgromadzenia;
- (iv) zgłoszone sprzeciwy.
- (k) Protokół podpisują przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy i osoba sporządzająca protokół. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników zgromadzenia.
- (l) Protokół, w którym będą zamieszczone uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji, sporządza notariusz.
- (m) W terminie, o którym mowa w punkcie 4 (i), Emitent publikuje na swojej stronie internetowej protokół z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy i udostępnia go, co najmniej do dnia upływu terminu na zaskarżenie uchwał.
- (n) Oryginały protokołów lub ich wypisy są gromadzone w księdze protokołów prowadzonej przez Emitenta. Do księgi protokołów dołącza się dowody prawidłowego zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy oraz pełnomocnictwa udzielone przez Obligatariuszy.
- (o) Księga protokołów jest jawna dla Obligatariuszy oraz może zostać udostępniona sądowi.
- (p) Obligatariusz ma prawo żądać wydania odpisów uchwał poświadczonych przez Zarząd Emitenta za zwrotem kosztów ich sporządzenia.
- (q) Kopie protokołów oraz uchwał zgromadzenia są przechowywane w siedzibie Agenta Emisji.

## **5. ZASADY ZWROTU KOSZTÓW**

Koszty Zgromadzenia Obligatariuszy wynikające ze Zgromadzenia Obligatariuszy pokrywa w całości Emitent.



**ZAŁĄCZNIK 2  
DO WARUNKÓW EMISJI**

*ZAŁĄCZNIK NR 2 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII A ZOSTAŁ ZAMIESZCZONY W  
ODRĘBNYM PLIKU ZATYTUŁOWANYM „LISTA WYBRANYCH AKTYWÓW SPÓŁKI POLSKIEJ”*

**ZAŁĄCZNIK 3  
DO WARUNKÓW EMISJI**

**ZAŁĄCZNIK NR 3 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII A ZOSTAŁ ZAMIESZCZONY W  
ODRĘBNYM PLIKU ZATYTUŁOWANYM „WYCENY PRZEDMIOTÓW ZASTAWÓW  
REJESTROWYCH”**

**ZAŁĄCZNIK 4  
DO WARUNKÓW EMISJI**

*ZAŁĄCZNIK NR 4 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII A ZOSTAŁ ZAMIESZCZONY W  
ODRĘBNYM PLIKU ZATYTUŁOWANYM „WYCENY PRZEDMIOTÓW ZASTAWÓW  
REJESTROWYCH”*

**ZAŁĄCZNIK 5  
DO WARUNKÓW EMISJI**

*ZAŁĄCZNIK NR 5 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII A ZOSTAŁ ZAMIESZCZONY W  
ODRĘBNYM PLIKU ZATYTUŁOWANYM „WYCENY PRZEDMIOTÓW ZASTAWÓW  
REJESTROWYCH”*

**Załącznik nr 5**  
**Uchwały Emisyjne Obligacji B**

**Temat:** FW: 1. pismo przewodnie FW: Benefit Systems S.A. - uchwała obiegowa obligacje (pilne)

**Załączniki:** emisja pismo przewodnie.docx; IR 21 09. Uchwała RN ws. zgody na emisję Obligacji B.docx; IR 21.09 Uchwała RN ws. zgody na emisję Obligacji A.docx; 2020.09.21 - Wniosek o Wyrażenie Zgody na Emisję Obligacji Serii A i B.pdf; 2020.09.21 - Protokół z Posiedzenia Zarządu.pdf

**Ważność:** Wysoka

**From:** Bartosz Józefiak <b.jozefiak@benefitsystems.pl>

**Sent:** Monday, September 21, 2020 11:25 AM

**To:** James Van Bergh <jvb@benefitsystems.pl>; michaelr.pedersen <michaelr.pedersen@gmail.com>; michaelsanderson.pl <michaelsanderson.pl@gmail.com>; Marcin Marczyk <m.marczyk@kmg.lsga.pl>; artur.osuchowski <artur.osuchowski@gmail.com>

**Cc:** Emilia Rogalewicz <e.rogalewicz@benefitsystems.pl>; Adam Radzki <a.radzki@benefitsystems.pl>; Wojciech Szwarz <w.szwarz@benefitsystems.pl>; Iwona Rykaczewska-Kuderska <i.rykaczewska@benefitsystems.pl>

**Subject:** Benefit Systems S.A. - uchwała obiegowa obligacje (pilne)

**Importance:** High

Szanowni Państwo,

na prośbę Przewodniczącego Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A. („Spółka”) w związku z ustanowieniem w Spółce programu emisji obligacji, w ramach którego Spółka może wyemitować obligacje zwykłe - serii A i serii B o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000 PLN („Program”) oraz w związku z wnioskiem Zarządu Spółki (w załączeniu) o wyrażenie przez Radę Nadzorczą Spółki zgody na emisję w ramach Programu, obligacji serii A i obligacji serii B o parametrach wskazanych we wniosku,

w załączeniu przesyłam

- (i) projekt uchwał (odrębnie dla obligacji serii A i obligacji serii B) wraz z
- (ii) formularzem do oddawania głosów przez Członków Rady zgodnie z treścią par. 11 ust. 5 Regulaminu Rady Nadzorczej.

Proszę o wydrukowanie obu uchwał, podpisanie uchwał na formularzu z zaznaczeniem podjęcia za/przeciw, wstawieniem daty i godziny podpisania uchwały i odesłanie do mnie podpisanej uchwały w skanie.

Termin na oddawanie głosów zostaje oznaczony na dzień: 21 września 2020 r. do godz. 13.00 (CEST).

W razie pytań proszę o kontakt.

pozdrawiam,  
Bartosz Józefiak

Bartosz Józefiak  
CFO, Członek Zarządu

**Benefit Systems S.A.**

Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa

T: 605.110.616

F: 228317920

E: [b.jozefiak@benefitsystems.pl](mailto:b.jozefiak@benefitsystems.pl) | [www.benefitsystems.pl](http://www.benefitsystems.pl)

Jesteśmy B Corporation [www.bcorporation.net](http://www.bcorporation.net)



Obserwuj nas na [LinkedIn](#)

Benefit Systems S.A., Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, nr KRS 0000370919

NIP: 836-167-65-10, REGON: 750721670

kapitał zakładowy: 2 858 842,00 zł, w pełni opłacony

*Nie drukuj, jeśli nie musisz. Graj z naturą fair play!*

*Niniejsza wiadomość może zawierać informacje poufne lub inne chronione prawem. Jeśli nie jesteś adresatem tej wiadomości, uprzejmie prosimy o jak najszybsze zawiadomienie nadawcy, a następnie jej usunięcie, gdyż zgodnie z prawem jej przeglądanie, rozpowszechnianie lub innego rodzaju wykorzystanie jest zabronione. Dziękujemy*

---

This email was scanned by Bitdefender

---

The information in this e-mail and any attachments is confidential and is intended for the addressee only. If you are not the intended recipient, please delete this message and any attachments and advise the sender by return e-mail. Please note that neither GESSEL nor the sender accepts any responsibility for viruses and it is your responsibility to scan the email and attachments (if any).  
Visit our website: [\\_http://www.gessel.pl\\_](http://www.gessel.pl)

Warszawa, dnia 21 września 2020 r.

Zarząd Benefit Systems S.A.

Rada Nadzorcza Benefit Systems S.A.

### WNIOSEK

#### o wyrażenie zgody na emisję obligacji serii A i B

Działając na podstawie §26 ust. 4 lit. i) statutu Spółki, w związku z ustanowieniem w Spółce programu emisji obligacji, w ramach którego Spółka może wyemitować obligacje zwykłe o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000 PLN (dalej: „Program”), Zarząd Spółki niniejszym wnosi o wyrażenie przez Radę Nadzorczą Spółki zgody na emisję, w ramach Programu, obligacji o następujących parametrach (dalej odpowiednio: „Obligacje Serii A” i „Obligacje Serii B” oraz łącznie: „Obligacje”):

#### I. Obligacje Serii A:

Rodzaj obligacji:	zwykła, na okaziciela, niemająca formy dokumentu
Seria:	A
Wartość nominalna:	1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)
Cena emisyjna:	1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)
Wielkość emisji:	do 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 50.000.000 PLN (pięćdziesiąt milionów złotych)
Cel emisji:	Nieokreślony
Oprocentowanie:	Zmienne, ustalane w oparciu o stawkę referencyjną WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Serii A
Zabezpieczenie:	Obligacje zostaną wyemitowane jako obligacje zabezpieczone. Zabezpieczenia istniejące przed dniem emisji opisane są w punkcie 4 Warunków Emisji Obligacji Serii A
Termin wykupu:	18 (osiemnaście) miesięcy od dnia emisji Obligacji tj. zapisania Obligacji w depozycie prowadzonym przez KDPW S.A.

Szczegółowe świadczenia wynikające z Obligacji Serii A, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Spółki i obligatariuszy zostały określone w Warunkach Emisji Obligacji Serii A, których projekt stanowi załącznik nr 1 do niniejszego wniosku.

#### II. Obligacje Serii B:

Rodzaj obligacji:	zwykła, na okaziciela, niemająca formy dokumentu
Seria:	B
Wartość nominalna:	1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)
Cena emisyjna:	1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)
Wielkość emisji:	do 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 50.000.000 PLN (pięćdziesiąt milionów złotych)
Cel emisji:	Nieokreślony

<b>Oprocentowanie:</b>	Zmienne, ustalane w oparciu o stawkę referencyjną WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Serii B
<b>Zabezpieczenie:</b>	Obligacje zostaną wyemitowane jako obligacje zabezpieczone. Zabezpieczenia istniejące przed dniem emisji opisane są w punkcie 4 Warunków Emisji Obligacji Serii B
<b>Termin wykupu:</b>	48 (czterdzieści osiem) miesięcy od dnia emisji Obligacji tj. zapisania Obligacji w depozycie prowadzonym przez KDPW S.A.

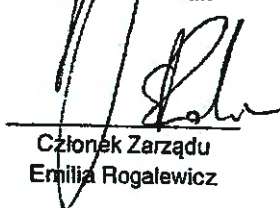
Szczegółowe świadczenia wynikające z Obligacji Serii B, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Spółki i obligatariuszy zostały określone w Warunkach Emisji Obligacji Serii B, których projekt stanowi załącznik nr 2 do niniejszego wniosku.

Jednocześnie, Zarząd Spółki oświadcza, że:

1. Obligacje będą emitowane na podstawie art. 33 pkt 1) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, w trybie oferty publicznej. Zarząd Spółki postanawia, że propozycje nabycia Obligacji będą kierowane wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (dalej: „Rozporządzenie 2017/1129”), w związku z czym zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia 2017/1129, przeprowadzenie oferty publicznej Obligacji nie wymaga sporządzenia i zatwierdzenia prospektu emisyjnego. Liczba Obligacji oferowana danemu inwestorowi w ramach emisji zostanie każdorazowo określona w propozycji nabycia Obligacji kierowanej indywidualnie do każdego z inwestorów;
2. Obligacje zostaną w dniu ich emisji zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Catalyst).



Członek Zarządu  
Bartosz Józefiak



Członek Zarządu  
Emilia Rogalewicz



Członek Zarządu  
Adam Radzki



Członek Zarządu  
Wojciech Szwarc

**Uchwała nr 2020/9/21/2**  
**Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 21 września 2020 r.**  
**ws. wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji serii B**  
**podjęta w trybie obiegowym**

Zważywszy, że:

- (A) na mocy uchwały Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”) nr 2020/8/17/1 z dnia 17 sierpnia 2020 r. oraz uchwały Zarządu Spółki 2020/8/17/1 z dnia 17 sierpnia 2020 r. w Spółce został ustanowiony program emisji obligacji, w ramach którego Spółka może wyemitować obligacje zwykłe o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000 PLN (dalej: „Program”);
- (B) Zarząd Spółki wystąpił w dniu 21 września 2020 r. do Rady Nadzorczej Spółki z wnioskiem o wyrażenie zgody na emisję, w ramach Programu, do 50.000 obligacji zwykłych, na okaziciela, serii B o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 50.000.000 PLN;

Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie §26 ust. 4 lit. i) statutu Spółki, niniejszym postanawia co następuje:

**§1**

1. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na wyemitowanie przez Spółkę, w ramach Programu, obligacji o następujących parametrach (dalej: „Obligacje”):

<b>Rodzaj obligacji:</b>	zwykłe, na okaziciela, niemające formy dokumentu
<b>Seria:</b>	B
<b>Wartość nominalna:</b>	1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)
<b>Cena emisyjna:</b>	1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)
<b>Wielkość emisji:</b>	do 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 50.000.000 PLN (pięćdziesiąt milionów złotych)
<b>Cel emisji:</b>	Nieokreślony
<b>Oprocentowanie:</b>	Zmienne, ustalane w oparciu o stawkę referencyjną WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Serii B
<b>Zabezpieczenie:</b>	Obligacje zostaną wyemitowane jako obligacje zabezpieczone. Zabezpieczenia istniejące przed dniem emisji opisane są w punkcie 4 Warunków Emisji Obligacji Serii B
<b>Termin wykupu:</b>	48 (czterdzieści osiem) miesięcy od dnia emisji Obligacji tj. zapisania Obligacji w depozycie prowadzonym przez KDPW S.A.

2. Rada Nadzorcza niniejszym wyraża zgodę na przyjęcie przez Zarząd Warunków Emisji Obligacji Serii B o treści zasadniczo zgodnej z projektem stanowiącym załącznik nr 2 do wniosku, o którym mowa w pkt (B) preambuły niniejszej uchwały (dalej: „Warunki Emisji”).

**§2**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

James Van Bergh ZA/PRZECIWWSTRZYMUJĘ SIĘ Podpis i data \_\_\_\_\_

Marcin Marczuk ZA/PRZECIWWSTRZYMUJĘ SIĘ Podpis i data \_\_\_\_\_

Artur Osuchowski ZA/PRZECIWWSTRZYMUJĘ SIĘ Podpis i data \_\_\_\_\_

Michael Rohde Pedersen ZA/PRZECIWWSTRZYMUJĘ SIĘ Podpis i data \_\_\_\_\_

Michael Sanderson ZA/PRZECIWWSTRZYMUJĘ SIĘ Podpis i data \_\_\_\_\_

**Temat:**

FW: Uchwały

**From:** James Van Bergh <jvb@benefitsystems.pl>

**Date:** September 21, 2020 at 7:20:37 AM EDT

**To:** Marcin Marczuk <m.marczuk@kmg.legal>, "artur.osuchowski" <artur.osuchowski@gmail.com>, "michaelr.pedersen" <michaelr.pedersen@gmail.com>, "michaelsanderson.pl" <michaelsanderson.pl@gmail.com>

**Cc:** Bartosz Józefiak <b.jozefiak@benefitsystems.pl>, Emilia Rogalewicz <e.rogalewicz@benefitsystems.pl>

**Subject:** Uchwały

W związku z głosowaniem nad uchwałami w sprawie wyrażenia zgody na emisję w ramach programu obligacji serii A i obligacji serii B, w którym Benefit Systems S.A. będzie miała możliwość dwukrotnego emitowania obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100.000.000 PLN, oświadczam, że uchwały nr 2020/9/21/1 oraz nr 2020/9/21/2 zostały podjęte w dniu 21 września 2020 r. w trybie obiegowym.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.

James Van Bergh

---

This email was scanned by Bitdefender

---

The information in this e-mail and any attachments is confidential and is intended for the addressee only. If you are not the intended recipient, please delete this message and any attachments and advise the sender by return e-mail. Please note that neither GESSEL nor the sender accepts any responsibility for viruses and it is your responsibility to scan the email and attachments (if any).  
Visit our website: [\\_http://www.gessel.pl\\_](http://www.gessel.pl)



**Protokół z posiedzenia  
Zarządu spółki Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie**

W dniu 21 września 2020 r. w siedzibie **Benefit Systems S.A.** z siedzibą w Warszawie (00-844), Plac Europejski 2, zarejestrowanej przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS: 0000370919, NIP 836-16-76-510, REGON 750721670, posiadającej kapitał zakładowy w wysokości 2.859.142 zł, opłacony w całości („Spółka”), o godz. 10:00 odbyło się posiedzenie Zarządu Spółki.

I. Na posiedzeniu są obecni następujący członkowie Zarządu:

- 1) Emilia Rogalewicz – Członek Zarządu,
- 2) Adam Radzki – Członek Zarządu,
- 3) Wojciech Szwarc - Członek Zarządu,
- 4) Bartosz Józefiak -Członek Zarządu.

II. Porządek posiedzenia

- 1) Otwarcie posiedzenia, stwierdzenie zdolności do podejmowania uchwał i prawidłowości zwołania oraz wybór osoby sporządzającej protokół z posiedzenia.
- 2) Podjęcie uchwały w sprawie emisji przez Spółkę obligacji serii A.
- 3) Podjęcie uchwały w sprawie emisji przez Spółkę obligacji serii B.
- 4) Zamknięcie posiedzenia.

**Ad. II pkt 1**

Pani Emilia Rogalewicz, członek Zarządu, otworzyła posiedzenie Zarządu, zarządziła sporządzenie listy obecności i stwierdziła, że wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu. Zarząd wskazał Pana Wojciecha Szwarca, jako osobę sporządzającą protokół z posiedzenia Zarządu w rozumieniu §4 ust. 4 Regulaminu Zarządu, który ten wybór przyjął.

**Ad. II pkt 2**

Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 2020/9/21/1 o treści wskazanej w załączniku nr 1 do niniejszego protokołu.

**Ad. II pkt 3**

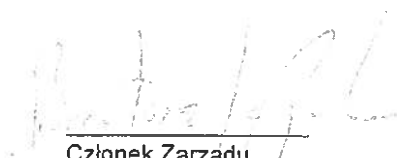
Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 2020/9/21/2 o treści wskazanej w załączniku nr 2 do niniejszego protokołu.

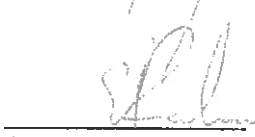
**Ad. II pkt 4**


Wobec wyczerpania porządku obrad zamknięto posiedzenie.


**Załączniki:**

- 1) Uchwała Zarządu nr 2020/9/21/1;
- 2) Uchwała Zarządu nr 2020/9/21/2.

  
Członek Zarządu  
Bartosz Józefiak

  
Członek Zarządu  
Emilia Rogalewicz

  
Członek Zarządu  
Adam Radzki

  
Członek Zarządu  
Wojciech Szwarc

**Uchwała nr 2020/9/21/2**  
**Zarządu Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 21 września 2020 r.**  
**ws. emisji przez Spółkę obligacji serii B**

Zważywszy, że:

- (A) na mocy uchwały Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”) nr 2020/8/17/1 z dnia 17 sierpnia 2020 r. oraz uchwały Zarządu Spółki 2020/8/17/1 z dnia 17 sierpnia 2020 r. w Spółce został ustanowiony program emisji obligacji, w ramach którego Spółka może wyemitować obligacje zwykłe o łącznej wartości nominalnej do 100.000.000 PLN (dalej: „Program”);
- (B) w dniu 21 września 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę numer 2020/9/21/2 ws. wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji serii B;

Zarząd Spółki niniejszym postanawia co następuje:

**§1**

1. Działając na podstawie art. 2 pkt 1) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1208) („Ustawa o Obligacjach”), Zarząd Spółki niniejszym postanawia, wyemitować w ramach Programu obligacje o następujących parametrach (dalej: „Obligacje”):

<b>Rodzaj obligacji:</b>	zwykłe, na okaziciela, niemające formy dokumentu
<b>Seria:</b>	B
<b>Wartość nominalna:</b>	1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)
<b>Cena emisyjna:</b>	1.000 PLN (jeden tysiąc złotych)
<b>Wielkość emisji:</b>	do 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 50.000.000 PLN (pięćdziesiąt milionów złotych)
<b>Cel emisji:</b>	Nieokreślony
<b>Oprocentowanie:</b>	Zmienne, ustalane w oparciu o stawkę referencyjną WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększoną o marżę zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Serii B
<b>Zabezpieczenie:</b>	Obligacje zostaną wyemitowane jako obligacje zabezpieczone. Zabezpieczenia istniejące przed dniem emisji opisane są w punkcie 4 Warunków Emisji Obligacji Serii B
<b>Termin wykupu:</b>	48 (czterdzieści osiem) miesięcy od dnia emisji Obligacji tj. zapisania Obligacji w depozycie prowadzonym przez KDPW S.A.

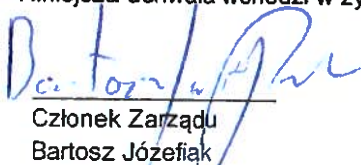
2. Szczegółowe świadczenia wynikające z Obligacji, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Spółki i obligatariuszy zostały określone w Warunkach Emisji Obligacji Serii B stanowiących załącznik do niniejszej uchwały, które to warunki emisji Zarząd Spółki niniejszym przyjmuje.
3. Zarząd Spółki postanawia, że Obligacje będą emitowane w trybie art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej. Zarząd Spółki postanawia, że propozycje nabycia Obligacji będą kierowane wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (dalej: „Rozporządzenie 2017/1129”), w związku z czym zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia 2017/1129, przeprowadzenie oferty publicznej Obligacji nie wymaga sporządzenia i zatwierdzenia prospektu emisyjnego.

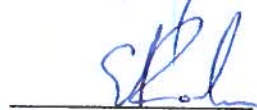
Liczba Obligacji oferowana danemu inwestorowi w ramach emisji zostanie każdorazowo określona w propozycji nabycia Obligacji kierowanej indywidualnie do każdego z inwestorów.


4. Zarząd Spółki postanawia, że Obligacje zostaną w dniu ich emisji zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (Catalyst).


**§2**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

  
Członek Zarządu  
Bartosz Józefiak

  
Członek Zarządu  
Emilia Rogalewicz

  
Członek Zarządu  
Adam Radzki

  
Członek Zarządu  
Wojciech Szwarc

**Załącznik nr 6**  
**Warunki Emisji Obligacji B**

Ocena grupy docelowej klientów dla obligacji, których dotyczą niniejsze warunki obligacji dokonana przez Haitong Bank, S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce w ramach dyrektywy 2014/65/UE (Dyrektywa MiFID II) określiła, że: (i) grupą docelową dla ww. obligacji są wyłącznie podmioty, które mają status uprawnionych kontrahentów w rozumieniu art. 3 pkt 39d) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Ustawa o Obrocie) lub klientów profesjonalnych w rozumieniu art. 3 pkt 39b) Ustawy o Obrocie; oraz (ii) wszystkie kanały dystrybucji obligacji do uprawnionych kontrahentów i klientów profesjonalnych są odpowiednie. Każda osoba, która następnie oferuje, sprzedaje lub rekomenduje obligacje (dystrybutor) powinna uwzględnić dokonaną przez Haitong Bank, S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce ocenę grupy docelowej, przy czym dystrybutor, który podlega Dyrektywie MiFID II jest odpowiedzialny za dokonanie własnej oceny grupy docelowej dla obligacji i wyznaczenie odpowiednich kanałów dystrybucji.

## **WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII B EMITOWANYCH PRZEZ BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA**

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze warunki emisji („**Warunki Emisji**”) są obligacjami na okaziciela, emitowanymi w ramach serii B („**Obligacje**”), których emitentem jest **BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000370919, posiadająca Numer Identyfikacji Podatkowej NIP: 8361676510 oraz kapitał zakładowy w kwocie 2.858.842 PLN (w całości opłacony), dla której prowadzona jest strona internetowa pod adresem <https://www.benefitsystems.pl/> („**Emitent**” lub „**Spółka**”)

Obligacje emitowane są na podstawie: Ustawy o Obligacjach (zgodnie z definicją poniżej) oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 2020/9/21/2 z dnia 21 września 2020 r. oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta 2020/9/21/2 z dnia 21 września 2020 r.

Obligacje są emitowane w ramach Programu (zgodnie z definicją poniżej) oraz zgodnie z umową agencyjną z dnia 17 sierpnia 2020 roku („**Umowa Agencyjna**”) zawartą pomiędzy Haitong Bank, S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce („**Organizator Emisji**”, „**Dealer**”, „**Agent Kalkulacyjny**”) a Emitentem, stosownie do której Emitent zlecił Organizatorowi Emisji, a Organizator Emisji przyjął do realizacji organizację emisji Obligacji.

Warunki Emisji wraz ze wszystkimi ich załącznikami stanowią jednolity dokument w rozumieniu Ustawy o Obligacjach (zgodnie z definicją poniżej).

### **1. DEFINICJE**

1.1 Terminy zdefiniowane w Warunkach Emisji będą miały następujące znaczenie:

1.1.1 „**Administrator Zabezpieczeń**” oznacza spółkę GESSEL Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000734049, NIP: 5252752133, REGON: 380378818, kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 PLN, posiadającą numer identyfikacji podatkowej NIP: 5252752133, która w odniesieniu do zabezpieczeń w formie: (i) Zastawu Rejestrowego 4, Zastawu Rejestrowego 5 Zastawu Rejestrowego 6, pełni funkcję administratora zastawu w rozumieniu art. 4 Ustawy o Zastawie; (ii) Zastawu Rejestrowego 1, Zastawu Rejestrowego 2, Zastawu Rejestrowego 3, Weksla Własnego wraz z Deklaracją Wekslową, Poddaniem się Egzekucji przez Emitenta oraz Kaucji pełni funkcję administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, na podstawie umowy zawartej z Emitentem.

1.1.2 „**ASO**” oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW.

- 1.1.3 „**Banki Referencyjne**” oznaczają PKO Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A. oraz mBank S.A.
- 1.1.4 „**Biuro Organizatora Emisji**” oznacza biuro Organizatora Emisji wskazane w punkcie 19.1.
- 1.1.5 „**Certyfikat Rezydencji**” oznacza certyfikat rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o PDOP lub art. 29 ust. 2 Ustawy o PDOF.
- 1.1.6 „**CZK**” oznacza walutę korona czeska.
- 1.1.7 „**Depozyt**” oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Regulacjami KDPW, w którym na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW rejestrowane są Obligacje.
- 1.1.8 „**Dozwolona Gwarancja**” oznacza poręczenie, pożyczkę, gwarancję, przystąpienie do długu lub przyjęcie w inny sposób odpowiedzialności względem osoby trzeciej (i) dotyczące zobowiązania zaciągniętego przez podmiot z Grupy Emitenta lub Podmiot Stowarzyszony lub (ii) za zobowiązania konsorcjum utworzonego wyłącznie przez podmioty z Grupy Emitenta w celu uzyskania zamówienia, związanego z prowadzoną działalnością Emitenta lub podmiotu z Grupy Emitenta, przy czym w przypadku konsorcjum w skład którego nie wchodzi wyłącznie podmioty z Grupy Emitenta - kwota Dozwolonej Gwarancji za zobowiązania konsorcjum nie może przekraczać wysokości odpowiadającej udziałowi Grupy Emitenta w przychodach takiego konsorcjum; (ii) udzielenie rękojmi lub gwarancji wymaganej zwyczajowo, bądź przepisami prawa, za wytworzone produkty lub wykonane usługi.
- 1.1.9 „**Dozwolone Rozporządzenie Emitenta**” oznacza każdą transakcję/czynność, polegającą na rozporządzeniu aktywami trwałymi Emitenta, jeżeli: (i) łączna wartość aktywów trwałych, które będą przedmiotem, pojedynczej lub kilku transakcji w okresie do Dnia Wykupu nie przekroczy wartości 10% rzeczowych aktywów trwałych Emitenta (zgodnie z ostatnim opublikowanym Raportem Okresowym) z wyłączeniem czynności związanych z reorganizacją klubów fitness w ramach Grupy Emitenta, przy czym Emitent zobowiązuje się wówczas: (a) spowodować, że Podmiot Zależny, który otrzymał aktywa zobowiąże się analogicznie przestrzegać określonych dla Emitenta w Warunkach Emisji ograniczeń związanych z rozporządzeniem aktywami trwałymi oraz (b) wliczać do progu 10% rzeczowych aktywów trwałych Emitenta transakcje dokonywane przez ten Podmiot Zależny, o ile nie korzystają one z pozostałych wyłączeń; lub (ii) która następuje w toku normalnej działalności gospodarczej prowadzonej przez Emitenta lub (iii) dokonywaną na warunkach rynkowych (z uwzględnieniem specyfiki branży, w której działa Grupa Emitenta), gdy zbywane aktywa (według ich wartości rynkowej) zostaną zastąpione przez inne aktywa lub prawa o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej lub za gotówkę lub ekwiwalent gotówki, lub (iv) dokonane w odniesieniu do przestarzałych, zużytych lub zbędnych aktywów.
- 1.1.10 „**Dozwolone Rozporządzenie Spółki Polskiej**” oznacza każdą transakcję/czynność, polegającą na rozporządzeniu aktywami trwałymi Spółki Polskiej, jeżeli: (i) łączna wartość aktywów trwałych, które będą przedmiotem, pojedynczej lub kilku transakcji w okresie do Dnia Wykupu nie przekroczy wartości 5% rzeczowych aktywów trwałych Spółki Polskiej (zgodnie z ostatnim opublikowanym rocznym sprawozdaniem finansowym) ; lub (ii) która następuje w toku normalnej działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę Polską lub (iii) dokonywaną na warunkach rynkowych (z uwzględnieniem specyfiki branży, w której działa Grupa Emitenta), gdy zbywane aktywa (według ich wartości rynkowej) zostaną zastąpione przez inne aktywa lub prawa o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej lub za gotówkę lub ekwiwalent gotówki, lub (iv) dokonane w odniesieniu do przestarzałych, zużytych lub zbędnych aktywów.
- 1.1.11 „**Dozwolone Rozporządzenie Spółek Zagranicznych**” oznacza każdą transakcję/czynność, polegającą na rozporządzeniu aktywami trwałymi danej Spółki Zagranicznej, jeżeli: (i) łączna wartość aktywów trwałych będąca przedmiotem, pojedynczej lub kilku transakcji w okresie do Dnia Wykupu nie przekroczy wartości 5% rzeczowych aktywów trwałych danej Spółki Zagranicznej (zgodnie z ostatnim opublikowanym rocznym sprawozdaniem finansowym) lub (ii) która następuje w toku



normalnej działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę Zagraniczną lub (iii) dokonywaną na warunkach rynkowych (z uwzględnieniem specyfiki branży, w której działa Grupa Emitenta), gdy zbywane aktywa (według ich wartości rynkowej) zostaną zastąpione przez inne aktywa lub prawa o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej lub za gotówkę lub ekwiwalent gotówki, lub (iv) dokonane w odniesieniu do przestarzałych, zużytych lub zbędnych aktywów, lub (v) każdą inną transakcję / czynność, polegającą na rozporządzeniu aktywami trwałymi Spółki Zagranicznej, która wymaga zgody odpowiednio Rady Nadzorczej lub Zgromadzenia Wspólników danej Spółki Zagranicznej pod warunkiem, że taka zgoda została przez Radę Nadzorczą lub Zgromadzenie Wspólników udzielona oraz pod warunkiem, że Zgromadzenie Obligatariuszy nie wyraziło sprzeciwu na taką transakcję/czynność.

- 1.1.12 **„Dozwolone Zadłużenie Finansowe Spółki Zagranicznej 1”** oznacza Zadłużenie Finansowe: (i) którego powstanie nie spowoduje, że w okresie do Dnia Wykupu łączna wartość Zadłużenia Finansowego zwiększy się dla Spółki Zagranicznej 1 o więcej niż 60.000.000 CZK (sześćdziesiąt milionów koron czeskich) (ii) którego powstanie powoduje zwiększenie Zadłużenia Finansowego dla Spółki Zagranicznej 1 powyżej kwoty wskazanej w pkt (i) powyżej, co będzie wymagać zgody odpowiednio Rady Nadzorczej lub Zgromadzenia Wspólników Spółki Zagranicznej 1 pod warunkiem, że taka zgoda została przez Radę Nadzorczą lub Zgromadzenie Wspólników udzielona oraz pod warunkiem, że Zgromadzenie Obligatariuszy nie wyraziło sprzeciwu na taką transakcję/czynność.
- 1.1.13 **„Dzień Emisji”** oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane (zapisane) w Depozycie.
- 1.1.14 **„Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty”** oznacza dzień, w którym ma nastąpić płatność Kwoty do Zapłaty zgodnie z Warunkami Emisji.
- 1.1.15 **„Dzień Płatności Odsetek”** oznacza każdy dzień, w którym, zgodnie z punktem 5 (Oprocentowanie), odsetki z tytułu Obligacji będą płatne; Dni Płatności Odsetek zostały wskazane w tabeli w punkcie 5.2 (Dni Płatności Odsetek i Dni Ustalenia Stopy Procentowej).
- 1.1.16 **„Dzień Roboczy”** oznacza każdy dzień, w którym KDPW prowadzi normalną działalność operacyjną.
- 1.1.17 **„Dzień Ustalenia Praw”** oznacza dzień, w którym zgodnie z Regulacjami KDPW zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty. Zgodnie z Regulacjami KDPW obowiązującymi w Dniu Emisji, Dzień Ustalenia Praw przypada na 5 Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek, Dniem Wykupu, lub Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta. W przypadku Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy lub Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania będzie to odpowiedni dzień wynikający z Regulacji KDPW związany z żądaniem wykupu Obligacji.
- 1.1.18 **„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”** oznacza dzień przypadający na 3 Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.
- 1.1.19 **„Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta”** oznacza dzień wykupu Obligacji w ramach wykonania Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, ustalony na podstawie punktu 9 (Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Emitenta).
- 1.1.20 **„Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy”** oznacza dzień wykupu Obligacji w ramach wykonania Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, ustalony na podstawie punktu 10.4.8.
- 1.1.21 **Dzień Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania”** oznacza dzień wykupu Obligacji w ramach wykonania Żądanie Wcześniejszego Wykupu, ustalony na podstawie punktu 10.3.1.
- 1.1.22 **„Dzień Wykupu”** oznacza dzień określony w punkcie 8.2 oraz dzień przypadający w terminie 48 miesięcy od Dnia Emisji.

- 1.1.23 „**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.
- 1.1.24 „**Grupa Emitenta**” oznacza w danym czasie Emitenta oraz jego Podmioty Zależne.
- 1.1.25 „**Istotna Spółka**” oznacza spółkę z Grupy Emitenta, której roczne przychody (bez uwzględniania transakcji wewnątrzgrupowych) przekraczają 3% skonsolidowanych przychodów Grupy Emitenta ujawnionych w ostatnim opublikowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
- 1.1.26 „**Kaucja**” oznacza po Dniu Emisji środki pieniężne pozostałe po zaspokojeniu wymagalnych wierzytelności z Obligacji z udziałów Spółki Zagranicznej 1, lub Spółki Zagranicznej 2, lub Spółki Zagranicznej 3, lub Spółki Polskiej, lub Wybranych Aktywów Spółki Polskiej lub Znaków Towarowych, uzyskane i zatrzymane przez Administratora Zabezpieczeń tytułem zabezpieczenia pozostałych wierzytelności z Obligacji oraz innych obligacji wyemitowanych w ramach Programu, chociażby niewymagalnych.
- 1.1.27 „**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
- 1.1.28 „**Kodeks Cywilny**” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz.U. z 2019 r., poz. 1145, z późn. zm.).
- 1.1.29 „**Kodeks Postępowania Cywilnego**” oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. z 2019 r., poz. 1460, z późn. zm.).
- 1.1.30 „**Kodeks Spółek Handlowych**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2019 r., poz. 505, z późn. zm.).
- 1.1.31 „**Kwota Częściowego Wykupu**” oznacza każdą z kwot wykupu obligacji w danym Dniu Wykupu, wskazanych w punkcie 9.2.
- 1.1.32 „**Kwota do Zapłaty**” oznacza kwotę równą wartości: (i) Kwoty Odsetek; (ii) Kwoty Częściowego Wykupu; (iii) Należności Głównej lub (iv) Kwoty Wcześniejszego Wykupu, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi zgodnie z Warunkami Emisji.
- 1.1.33 „**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę odsetek należną z tytułu jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy lub, w przypadku wykonania Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy lub Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, za okres krótszy, o którym mowa w punkcie 5.3.2, obliczoną zgodnie z punktem 5.4.
- 1.1.34 „**Kwota Wcześniejszego Wykupu**” oznacza kwotę płatną odpowiednio w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, Dnia Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania (włącznie) lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, stanowiącą Należność Główną (lub, w przypadku wykupu części Obligacji, odpowiednią część Należności Głównej) powiększoną o Kwotę Odsetek narosłych w odniesieniu do Należności Głównej (lub, odpowiednio, jej części) od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do odpowiednio Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy (włącznie), Dnia Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania (włącznie) lub Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta (włącznie).
- 1.1.35 „**Marża**” oznacza element składowy Stopy Procentowej, który wynosi dla poszczególnych Okresów Odsetkowych odpowiednio: a) 275 pb – dla pierwszego Okresu Odsetkowego; b) 275 pb - dla drugiego Okresu Odsetkowego; c) 275 pb - dla trzeciego Okresu Odsetkowego; d) 325 pb - dla czwartego Okresu Odsetkowego; d) 375 pb - dla piątego Okresu Odsetkowego; 425 pb - dla szóstego Okresu Odsetkowego; 475 pb - dla siódmego Okresu Odsetkowego; 525 pb – dla ósmego Okresu Odsetkowego.
- 1.1.36 „**MSR**” oznacza Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
- 1.1.37 „**MSSF**” oznaczają Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
- 1.1.38 „**Należność Główna**” oznacza kwotę odpowiadającą wartości nominalnej jednej Obligacji wynoszącą 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) pomniejszoną o

Kwotę Częściowego Wykupu oraz w przypadku wykupu części Obligacji – o odpowiednią część Kwoty Wcześniejszego Wykupu.

- 1.1.39 **„Obligatariusz”** oznacza podmiot, któremu przysługują prawa z Obligacji, tj. 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 Zbiorczym.
- 1.1.40 **„Okres Odsetkowy”** oznacza okres od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do następnego Dnia Płatności Odsetek (włącznie), przy czym w przypadku wykonania Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania lub Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, ostatni Okres Odsetkowy zakończy się w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, Dniu Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta.
- 1.1.41 **„PLN”** oznacza walutę złoty polski.
- 1.1.42 **„Podatek Dochodowy”** oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi; oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOF lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi.
- 1.1.43 **„Podmiot Prowadzący Rachunek”** oznacza podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, na którym zarejestrowane są Obligacje.
- 1.1.44 **„Podmioty Zależne”** oznacza każdą jednostkę zależną wobec Emitenta w rozumieniu MSSF 10.
- 1.1.45 **„Podmioty Stowarzyszone”** oznacza każdą jednostkę stowarzyszoną wobec Emitenta w rozumieniu MSR 28.
- 1.1.46 **„Podstawa Wcześniejszego Wykupu”** oznacza każde ze zdarzeń wskazanych w punkcie 12 (Podstawy Wcześniejszego Wykupu).
- 1.1.47 **„Pożyczka podporządkowana”** oznacza udzielone przez akcjonariuszy Emitenta finansowanie Grupie Emitenta, które ze względu na swój charakter jest podporządkowane w stosunku do Obligacji lub innych obligacji wyemitowanych w ramach Programu (ze względu na brak zabezpieczenia, termin spłaty lub wymagalności lub w jakimkolwiek innym aspekcie), co oznacza że akcjonariusze udzielający finansowania nie zostaną zaspokojeni (lub nie otrzymają zwrotu zainwestowanych kwot), jeżeli nie zostaną przed nimi zaspokojone roszczenia Obligatariuszy oraz obligatariuszy z innych obligacji wyemitowanych w ramach Programu.
- 1.1.48 **„Prawo Restrukturyzacyjne”** oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2019 r., poz. 243, z późn. zm.).
- 1.1.49 **„Premia”** oznacza, w przypadku gdy Emitent wykupi całość lub część Obligacji zgodnie z Punktem 99.4 (Wcześniejszy Wykup Obligacji na Żądanie Emitenta), kwotę określoną zgodnie z postanowieniami Punktu 9.4.2
- 1.1.50 **„Program”** oznacza Program Emisji Obligacji przyjęty przez Emitenta na podstawie Uchwał nr 2020/8/17/1 Zarządu Emitenta z dnia 17 sierpnia 2020 r. oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta 2020/8/17/1 z dnia 17 sierpnia 2020 r., na podstawie którego Emitent może przeprowadzić emisję obligacji, w tym Obligacji o łącznej wartości do 100.000.000 PLN (sto milionów złotych).
- 1.1.51 **„Program Motywacyjny”** oznacza program motywacyjny Emitenta przyjęty na podstawie Uchwały nr 20/15.06.2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 15 czerwca 2016 roku w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2017-2020.

- 1.1.52 „**Program Wsparcia Partnerów**” oznacza program wsparcia finansowego zaadresowany do podmiotów świadczących usługi sportowo-rekreacyjne na rzecz użytkowników kart MultiSport, z którymi Emitent zawarł umowę o współpracy, opisany w raporcie bieżącym Emitenta nr 8/2018 z dnia 13 lutego 2018 r. i kolejnych.
- 1.1.53 „**Propozycja Nabycia Obligacji**” oznacza propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 ust. 2 i art. 35 Ustawy o Obligacjach.
- 1.1.54 „**Przedmiot Zabezpieczenia**” oznacza udziały Spółki Zagranicznej 1, Spółki Zagranicznej 2, Spółki Zagranicznej 3, udziały Spółki Polskiej, Wybrane Aktywa Spółki Polskiej, Znak Towarowy, na których zostały ustanowione zabezpieczenia Obligacji oraz innych obligacji emitowanych w ramach Programu oraz środki pieniężne, będące przedmiotem Kaucji.
- 1.1.55 „**Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania**” oznacza zdarzenie wskazane w punkcie 11 (Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania).
- 1.1.56 „**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.
- 1.1.57 „**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.
- 1.1.58 „**Regulacje KDPW**” oznacza obowiązujące w danym czasie Regulamin KDPW, Szczegółowe Zasady Działania KDPW oraz uchwały Zarządu KDPW.
- 1.1.59 „**Raport Okresowy Emitenta**” oznacza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe wraz z odpowiednio sprawozdaniami z badania lub raportami z przeglądu sprawozdań finansowych sporządzonych przez biegłego rewidenta oraz sprawozdaniami zarządu do tych sprawozdań finansowych;
- 1.1.60 „**Rozporządzenie 2017/1129**” oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.
- 1.1.61 „**Siedziba**” oznacza siedzibę Emitenta wskazaną w punkcie 19.2 Warunków Emisji.
- 1.1.62 „**Skonsolidowane Kapitały Własne Grupy Emitenta**” oznaczają kapitały własne wykazane w ostatnim, zbadanym przez biegłego rewidenta, skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym (skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Benefit Systems) lub w ostatnim, podlegającym przeglądowi przez biegłego rewidenta, skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta (śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Benefit Systems).
- 1.1.63 „**Skorygowana Wartość Obligacji**” oznacza łączną wartość nominalną obligacji objętych tym samym kodem w rozumieniu art. 55 ust. 2 Ustawy o Obrocie, z wyłączeniem obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład Grupy Emitenta.
- 1.1.64 „**Spółka Polska**” oznacza spółkę pod firmą Benefit Partners Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, adres: Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, nr KRS 0000389645, z kapitałem zakładowym równym 1.052.500,00 złotych.
- 1.1.65 „**Spółka Zagraniczna 1**” oznacza spółkę pod firmą **MultiSport Benefit S.R.O.**, z siedzibą w Pradze, adres: Lomnického 1705/9, Nusle, 140 00 Praha 4, która jest spółką prawa czeskiego, zarejestrowaną w Republice Czeskiej, posiadającą numer IČO 24715298, z kapitałem zakładowym równym 400.000 CZK;
- 1.1.66 „**Spółka Zagraniczna 2**” oznacza spółkę pod firmą **Beck Box Club Praha S.R.O.** z siedzibą w Pradze, adres: Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, która jest spółką prawa czeskiego, zarejestrowaną w Republice Czeskiej, posiadającą numer IČO 25734083, z kapitałem zakładowym równym 200.000 CZK;
- 1.1.67 „**Spółka Zagraniczna 3**” oznacza spółkę pod firmą **Form Factory S.R.O.** z siedzibą w Pradze, adres: Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, która jest spółką

prawa czeskiego, zarejestrowanej w Republice Czeskiej, posiadającej numer IČO 05785880 z kapitałem zakładowym równym 100.000 CZK;

- 1.1.68 **„Spółki Zagraniczne”** – oznacza Spółkę Zagraniczną 1, Spółkę Zagraniczną 2 oraz Spółkę Zagraniczną 3.
- 1.1.69 **„Stopa Bazowa”** oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktem 5.5 (Ustalenie Stopy Procentowej).
- 1.1.70 **„Stopa Procentowa”** oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 5.5 (Ustalenie Stopy Procentowej), na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji.
- 1.1.71 **„Termin Zawiadomienia”** ma znaczenie nadane w punkcie 10.4.4.
- 1.1.72 **„Uchwała a Priori”** ma znaczenie nadane w punkcie 10.4.3.
- 1.1.73 **„Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy”** oznacza uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy przyjętą zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
- 1.1.74 **„Uprawniony Biegły”** oznacza każdego rzeczoznawcę majątkowego posiadającego doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny, co uzasadnia jego wybór, oraz zachowującego bezstronność i niezależność, o czym mowa w art. 30 Ustawy o Obligacjach, działającego w ramach: a) Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k, b) Roedl & Partner Consulting Sp. z o.o., c) PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., d) Deloitte Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., e) Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Polska spółka komandytowa oraz f) KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. g) inna spółka z sieci PwC, Deloitte, E&Y lub KPMG h) BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. lub i) w przypadku gdyby wskazane powyżej podmioty nie mogły podjąć się wykonania zlecenia, inny podmiot zaakceptowany przez Obligatariuszy.
- 1.1.75 **„Ustawa o Obligacjach”** oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2018 r., poz. 483, z późn. zm.).
- 1.1.76 **„Ustawa o Obrocie”** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2020 r., poz. 89, z późn. zm.).
- 1.1.77 **„Ustawa o PDOF”** oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jedn. Dz. U. z 2019 r., poz. 1387, z późn. zm.).
- 1.1.78 **„Ustawa o PDOP”** oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn. Dz. U. z 2019 r. poz. 865 z późn. zm.).
- 1.1.79 **„Ustawa o Zastawie”** oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn. Dz. U. z 2018 r., poz. 2017).
- 1.1.80 **„Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta”** oznacza uprawnienie Emitenta do dokonania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, na zasadach określonych w punkcie 9.
- 1.1.81 **„Wcześniejszy Wykup na Żądanie Obligatariuszy”** oznacza uprawnienie Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, na zasadach określonych w punkcie 10.
- 1.1.82 **„Weksel Własny”** oznacza weksel własny in blanco wystawiony przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń, na warunkach określonych w punkcie 4.7.
- 1.1.83 **„Wskaźniki Finansowe”** oznacza wskaźniki finansowe określone w punkcie 7.3.
- 1.1.84 **Wskaźnik Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji** oznacza obliczany na podstawie danych finansowych Emitenta, wskaźnik będący ilorazem (i) łącznej wartości Przedmiotów Zabezpieczenia [z zastrzeżeniem, że przy ustalaniu tej wartości nie uwzględnia się (pomija) wartości Znaków Towarowych] i (ii) łącznej wartości Należności Głównej wynikającej z wyemitowanych i niewykupionych

przez Emitenta Obligacji oraz pozostałych obligacji wyemitowanych w ramach Programu.

- 1.1.85 „**Wybrane Aktywa Spółki Polskiej**” oznacza sprzęt fitness stanowiący własność Spółki Polskiej (lista zawierająca szczegółowy opis poszczególnych aktywów obciążonych zastawem stanowi załącznik 2 niniejszych warunków emisji).
- 1.1.86 „**Zastaw Rejestrowy 1**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: *zástavní právo*), ustanowiony na udziałach Spółki Zagranicznej 1, stanowiących 96% ogólnej liczby udziałów Spółki Zagranicznej 1 i uprawniających do 96% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Zagranicznej 1, ustanawiany przez podmiot zależny Emitenta - Benefit Systems International Sp. z o.o., jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika.
- 1.1.87 „**Zastaw Rejestrowy 2**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: *zástavní právo*), ustanowiony na udziałach Spółki Zagranicznej 2, stanowiących 100% ogólnej liczby udziałów Spółki Zagranicznej 2 i uprawniających do 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Zagranicznej 2, ustanawiany przez podmiot zależny Emitenta – Fit Invest International Sp. z o.o., jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika.
- 1.1.88 „**Zastaw Rejestrowy 3**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: *zástavní právo*), ustanowiony na udziałach Spółki Zagranicznej 3, stanowiących 100% ogólnej liczby udziałów Spółki Zagranicznej 3 i uprawniających do 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Zagranicznej 3, ustanawiany przez podmiot zależny Emitenta – Fit Invest International Sp. z o.o., jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika.
- 1.1.89 „**Zastaw Rejestrowy 4**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa polskiego zastaw rejestrowy, ustanowiony na udziałach Spółki Polskiej, stanowiących 100% ogólnej liczby udziałów Spółki Polskiej i uprawniających do 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Polskiej, ustanawiany przez Emitenta, jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika.
- 1.1.90 „**Zastaw Rejestrowy 5**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa polskiego zastaw rejestrowy, ustanowiony na Wybranych Aktywach Spółki Polskiej, ustanawiany przez Spółkę Polską, jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika.
- 1.1.91 „**Zastaw Rejestrowy 6**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa polskiego zastaw rejestrowy, ustanowiony na prawie ochronnym do Znaku Towarowego, ustanawiany przez podmiot zależny Emitenta - Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika.
- 1.1.92 „**Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie**” ma znaczenie nadane w punkcie 10.4.4.
- 1.1.93 „**Zgromadzenie Obligatariuszy**” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, zwołane oraz przeprowadzone zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
- 1.1.94 „**Znak Towarowy**” oznacza zarejestrowany w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej słowno-graficzny znak towarowy *BENEFIT systems* nr prawa ochronnego R. 228896).
- 1.1.95 „**Żądanie Wcześniejszego Wykupu**” ma znaczenie nadane w punkcie 10.3.1 oraz jest używane odpowiednio w punkcie 10.4 w związku z punktem 10.4.2.

## 2. STATUS PRAWNY OBLIGACJI

- 2.1 Obligacje stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa), równe względem



wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta.

- 2.2 Każda Obligacja wyemitowana zgodnie z Warunkami Emisji jest papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii.
- 2.3 Obligacje w Dniu Emisji zostaną zarejestrowane w Depozycie.
- 2.4 Zobowiązania wynikające z Obligacji są bezpośrednimi zobowiązaniami Emitenta wobec Obligatariuszy. Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Należności Głównej, Kwoty Częściowego Wykupu, Kwoty Odsetek w sposób i w terminach określonych w punkcie 5 (Oprocentowanie).
- 2.5 Obligacje mogą być nabywane przez rezydentów oraz nierezydentów w rozumieniu art. 2 ust. 1 ustawy Prawo dewizowe z dnia 27 lipca 2002 r. (Dz. U. z 2019 r., poz. 160, z późn. zm.).
- 2.6 Cel emisji Obligacji nie został określony.
- 2.7 Obligacje nie mają formy dokumentu. Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu w Depozycie i przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobie wskazanej podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobie uprawnionej z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym.
- 2.8 Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, Regulacjami KDPW oraz zgodnie z odpowiednimi regulacjami ASO.

### **3. EMISJA OBLIGACJI**

- 3.1 Obligacje emitowane są w Dniu Emisji.
- 3.2 Miejscem emisji Obligacji jest Warszawa.
- 3.3 Emitent wyemituje do 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 50.000.000,00 PLN (słownie: pięćdziesiąt milionów).
- 3.4 Wartość nominalna jednej Obligacji w Dniu Emisji wynosi 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).
- 3.5 Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).
- 3.6 Oferta Obligacji dokonywana jest w trybie art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej, przy czym propozycje nabycia Obligacji zostaną skierowane wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych i w związku z tym (na podstawie art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia 2017/1129) nie powstaną obowiązki opublikowania prospektu.
- 3.7 Przyjęcie Propozycji Nabycia Obligacji może zostać złożone w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej według wzoru stanowiącego załącznik do Propozycji Nabycia Obligacji.
- 3.8 Rejestracja Obligacji w Depozycie następuje w wyniku dokonania przez KDPW rozrachunku transakcji nabycia Obligacji zgodnie z odpowiednimi Regulacjami KDPW (*delivery versus payment*). Rejestracja w Depozycie nastąpi pod warunkiem wprowadzenia Obligacji do ASO.

### **4. ZABEZPIECZENIA**

Zabezpieczenie wiarytelności obligatariuszy obligacji emitowanych w ramach Programu, w tym wiarytelności Obligatariuszy z Obligacji obejmuje:

- i. Zastaw Rejestrowy 1
- ii. Zastaw Rejestrowy 2
- iii. Zastaw Rejestrowy 3
- iv. Zastaw Rejestrowy 4
- v. Zastaw Rejestrowy 5
- vi. Zastaw Rejestrowy 6

- vii. Weksel Własny wraz z Deklaracją Wekslową oraz Poddaniem się Egzekucji przez Emitenta;
- viii. Kaucję.

Wyżej wskazane zabezpieczenia zabezpieczają do łącznej wysokości 200.000.000 PLN (dwieście milionów złotych), z zachowaniem zasady równego pierwszeństwa, wszystkie obligacje, jakie zostaną wyemitowane w ramach Programu.

#### 4.1 Zastaw Rejestrowy 1

Wszystkie obligacje emitowane w ramach Programu, a więc także Obligacje są zabezpieczone Zastawem Rejestrowym 1.

Zastaw Rejestrowy 1 jest ustanowiony na rzecz Administratora Zabezpieczeń.

Najwyższa suma zabezpieczenia dla Zastawu Rejestrowego 1 została określona na kwotę 200.000.000 PLN (dwieście milionów polskich złotych). Zastaw Rejestrowy 1 został ustanowiony na pierwszym miejscu z pierwszeństwem w zaspokajaniu przed pozostałymi wierzycielami.

Zaspokojenie z przedmiotu zastawu będzie mogło nastąpić w drodze postępowania egzekucyjnego, w drodze przejęcia przedmiotu zastawu na własność lub poprzez sprzedaż przedmiotu zastawu w drodze przetargu publicznego.

Zastaw Rejestrowy 1 został ustanowiony zgodnie z przepisami prawa czeskiego i został wpisany do rejestru handlowego (cz. *obchodní rejstřík*) w dniu 16 września 2020 roku.

Wycena przedmiotu Zastawu Rejestrowego 1 sporządzona przez Uprawnionego Biegłego stanowi Załącznik 3 do Warunków Emisji. Uprawniony Biegły spełnia kryteria niezależności przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

#### 4.2 Zastaw Rejestrowy 2

Wszystkie obligacje emitowane w ramach Programu, a więc także Obligacje są zabezpieczone Zastawem Rejestrowym 2.

Zastaw Rejestrowy 2 jest ustanowiony na rzecz Administratora Zabezpieczeń.

Najwyższa suma zabezpieczenia dla Zastawu Rejestrowego 2 została określona na kwotę 200.000.000 PLN (dwieście milionów polskich złotych). Zastaw Rejestrowy 2 został ustanowiony na pierwszym miejscu z pierwszeństwem w zaspokajaniu przed pozostałymi wierzycielami.

Zaspokojenie z przedmiotu zastawu będzie mogło nastąpić w drodze postępowania egzekucyjnego, w drodze przejęcia przedmiotu zastawu na własność lub poprzez sprzedaż przedmiotu zastawu w drodze przetargu publicznego.

Zastaw Rejestrowy 2 został ustanowiony zgodnie z przepisami prawa czeskiego i został wpisany do rejestru handlowego (cz. *obchodní rejstřík*) w dniu 16 września 2020 roku.

Wycena przedmiotu Zastawu Rejestrowego 2 sporządzona przez Uprawnionego Biegłego stanowi Załącznik 3 do Warunków Emisji. Uprawniony Biegły spełnia kryteria niezależności przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

#### 4.3 Zastaw Rejestrowy 3

Wszystkie obligacje emitowane w ramach Programu, a więc także Obligacje są zabezpieczone Zastawem Rejestrowym 3.

Zastaw Rejestrowy 3 jest ustanowiony na rzecz Administratora Zabezpieczeń.

Najwyższa suma zabezpieczenia dla Zastawu Rejestrowego 3 została określona na kwotę 200.000.000 PLN (dwieście milionów polskich złotych). Zastaw Rejestrowy 3 został ustanowiony na pierwszym miejscu z pierwszeństwem w zaspokajaniu przed pozostałymi wierzycielami.

Zaspokojenie z przedmiotu zastawu będzie mogło nastąpić w drodze postępowania egzekucyjnego, w drodze przejęcia przedmiotu zastawu na własność lub poprzez sprzedaż przedmiotu zastawu w drodze przetargu publicznego.

Zastaw Rejestrowy 3 został ustanowiony zgodnie z przepisami prawa czeskiego i został wpisany do rejestru handlowego (cz. *obchodní rejstřík*) w dniu 16 września 2020 roku.

Wycena przedmiotu Zastawu Rejestrowego 3 sporządzona przez Uprawnionego Biegłego stanowi Załącznik 3 do Warunków Emisji. Uprawniony Biegły spełnia kryteria niezależności przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

#### **4.4 Zastaw Rejestrowy 4**

Wszystkie obligacje emitowane w ramach Programu, a więc także Obligacje są zabezpieczone Zastawem Rejestrowym 4.

Zastaw Rejestrowy 4 jest ustanowiony na rzecz Administratora Zabezpieczeń.

Najwyższa suma zabezpieczenia dla Zastawu Rejestrowego 4 została określona na kwotę 200.000.000 PLN (dwieście milionów polskich złotych). Zastaw Rejestrowy 4 został ustanowiony na pierwszym miejscu z pierwszeństwem w zaspokajaniu przed pozostałymi wierzycielami.

Zaspokojenie z przedmiotu zastawu będzie mogło nastąpić w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego, w drodze przejęcia przedmiotu zastawu na własność lub poprzez sprzedaż przedmiotu zastawu w drodze przetargu publicznego.

Zastaw Rejestrowy 4 został ustanowiony zgodnie z przepisami prawa polskiego i został wpisany do rejestru zastawów rejestrowych w dniu 4 września 2020 roku.

Wycena przedmiotu Zastawu Rejestrowego 4 sporządzona przez Uprawnionego Biegłego stanowi Załącznik 3 do Warunków Emisji. Uprawniony Biegły spełnia kryteria niezależności przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

#### **4.5 Zastaw Rejestrowy 5**

Wszystkie obligacje emitowane w ramach Programu, a więc także Obligacje są zabezpieczone Zastawem Rejestrowym 5.

Zastaw Rejestrowy 5 jest ustanowiony na rzecz Administratora Zabezpieczeń.

Najwyższa suma zabezpieczenia dla Zastawu Rejestrowego 5 została określona na kwotę 200.000.000 PLN (dwieście milionów polskich złotych). Zastaw Rejestrowy 5 został ustanowiony na pierwszym miejscu z pierwszeństwem w zaspokajaniu przed pozostałymi wierzycielami.

Zaspokojenie z przedmiotu zastawu będzie mogło nastąpić w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego, w drodze przejęcia przedmiotu zastawu na własność lub poprzez sprzedaż przedmiotu zastawu w drodze przetargu publicznego.

Zastaw Rejestrowy 5 został ustanowiony zgodnie z przepisami prawa polskiego i został prawomocnie wpisany do rejestru zastawów rejestrowych w dniu 9 września 2020 roku.

Wycena przedmiotu Zastawu Rejestrowego 5 sporządzona przez Uprawnionego Biegłego stanowi Załącznik 4 do Warunków Emisji. Uprawniony Biegły spełnia kryteria niezależności przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

#### **4.6 Zastaw Rejestrowy 6**

Wszystkie obligacje emitowane w ramach Programu, a więc także Obligacje są zabezpieczone Zastawem Rejestrowym 6.

Zastaw Rejestrowy 6 jest ustanowiony na rzecz Administratora Zabezpieczeń.

Najwyższa suma zabezpieczenia dla Zastawu Rejestrowego 6 została określona na kwotę 200.000.000 PLN (dwieście milionów polskich złotych). Zastaw Rejestrowy 6 został ustanowiony na pierwszym miejscu z pierwszeństwem w zaspokajaniu przed pozostałymi wierzycielami.

Zaspokojenie z przedmiotu zastawu będzie mogło nastąpić w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego, w drodze przejęcia przedmiotu zastawu na własność lub poprzez sprzedaż przedmiotu zastawu w drodze przetargu publicznego.

Zastaw Rejestrowy 6 został ustanowiony zgodnie z przepisami prawa polskiego i został prawomocnie wpisany do rejestru zastawów rejestrowych w dniu 25 sierpnia 2020 roku.

Wycena przedmiotu Zastawu Rejestrowego 6 sporządzona przez Uprawnionego Biegłego stanowi Załącznik 5 do Warunków Emisji. Uprawniony Biegły spełnia kryteria niezależności przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

#### 4.7 **Weksel Własny wraz z Deklaracją Wekslową oraz Poddaniem się Egzekucji przez Emitenta**

Wszystkie obligacje emitowane w ramach Programu, a więc także Obligacje, zostały zabezpieczone poprzez wystawienie przez Emitenta dwóch] Weksli Własnych *in blanco* na rzecz Administratora Zabezpieczeń. Deklaracja Wekslowa upoważnia do uzupełnienia każdego Weksla Własnego w przypadku niewykonania w terminie przez Emitenta jego zobowiązania do zapłaty jakiegokolwiek kwoty należnej Obligatariuszom. Deklaracja Wekslowa przewiduje między innymi, że: (i) maksymalna kwota, na jaką mogą być wypełnione łącznie wszystkie weksle nie może przekroczyć 150.000.000,00 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych); oraz (ii) najpóźniejszą datą, w której może nastąpić uzupełnienie Weksla Własnego jest data 30 czerwca 2030 roku. Weksel Własny zawiera klauzulę „bez protestu” oraz „nie na zlecenie”.

Każdorazowo po wypełnieniu Weksla Własnego, wystawionego na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z Obligacji Emitent, na żądanie Administratora Zabezpieczeń, wystawi, w terminie 30 (słownie: trzydzieści) dni od otrzymania takiego żądania, dodatkowy weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową (o treści zbieżnej z pierwotnie wystawionym Wekslem Własnym wraz z Deklaracją Wekslową) stanowiący zabezpieczenie Obligacji, przy czym deklaracja wekslowa będzie przewidywała, że maksymalna kwota, na jaką może być wypełniony Weksel Własny nie może przekroczyć 150.000.000,00 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych).

Zaspokojenie z Weksla Własnego wraz z Deklaracją Wekslową będzie polegało na wypełnieniu Weksla Własnego zgodnie z Deklaracją Wekslową, przedstawieniu Weksla Własnego Emitentowi do zapłaty oraz dalszym dochodzeniu roszczeń w przypadku braku zapłaty, w tym w ramach postępowania egzekucyjnego.

W celu zabezpieczenia dochodzenia zobowiązań pieniężnych wynikających z Weksla Własnego, Emitent, złoży oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego przez Emitenta, do kwoty 150.000.000,00 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych). Wierzyciel będzie mógł wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności najpóźniej do dnia 30 czerwca 2030 roku. Zdarzeniem, od którego uzależnione będzie wykonanie obowiązku zapłaty jest wysłanie przez Administratora Zabezpieczeń przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. Prawo pocztowe (Dz.U. z 2020 r. poz. 1041) wezwania do zapłaty całości lub części wierzytelności z Weksla Własnego wraz z oświadczeniem, że wierzytelność z tytułu Weksla Własnego stała się wymagalna. Wezwanie będzie skierowane do Emitenta na adres ujawniony w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu nadania przesyłki rejestrowanej. Do wniosku o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności zostaną dołączone poświadczone przez notariusza za zgodność z okazanym oryginałem odpisy wezwania oraz dowodu nadania przesyłki rejestrowanej, o których mowa w poprzednim zdaniu.

#### 4.8 **Kaucja**

W przypadku realizacji roszczeń Obligatariuszy z udziałów Spółki Zagranicznej 1, lub Spółki Zagranicznej 2, lub Spółki Zagranicznej 3, lub Spółki Polskiej, lub Wybranych Aktywów Spółki Polskiej lub Znak Towarowego, Administrator Zabezpieczeń zatrzyma środki uzyskane w wyniku spieniężenia ww. przedmiotów majątkowych tytułem zabezpieczenia pozostałych wierzytelności z Obligacji oraz pozostałych obligacji wyemitowanych w ramach Programu, chociażby niewymagalnych, przy czym w takiej sytuacji środki pieniężne zostaną zatrzymane przez Administratora Zabezpieczeń tylko wówczas gdy Wskaźnik Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia dla Emitowanych Obligacji spadnie poniżej 200% oraz w takiej wysokości aby po ich zatrzymaniu Wskaźnik Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji był nie niższy niż 200%.

W przypadku Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy lub nadejścia Dnia Wykupu, Emitent ma prawo postanowić, że środki pieniężne, zatrzymane w ramach Kaucji, przeznaczone będą na pokrycie roszczeń Obligatariuszy wynikających z Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy lub nadejścia terminu wykupu Obligacji.

#### **4.9 Weryfikacja wartości Przedmiotów Zabezpieczenia**

4.9.1 Emitent w okresie zapadalności Obligacji zobowiązany jest dostarczyć do Organizatora Emisji i Administratora Zabezpieczeń wyceny Przedmiotów Zabezpieczenia. Wycena zostanie dostarczona nie później niż w terminie 2 tygodni od dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania rocznego Emitenta za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2021 i 31 grudnia 2023 rok. Niezależnie od powyższego Obligatariusze są, w okresie zapadalności Obligacji, uprawnieni do dwukrotnego żądania przeprowadzenia na zlecenie Emitenta dodatkowej wyceny Przedmiotów Zabezpieczeń („**Dodatkowa Wycena**”). Z żądaniem podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w sprawie przeprowadzenia Dodatkowej Wyceny mogą wystąpić Obligatariusze reprezentujący przynajmniej 10% Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji. Taka wycena będzie dostarczona w terminie do 45 dni od przekazania do Emitenta żądania przeprowadzenia Dodatkowej Wyceny.

4.9.2 Dodatkowa Wycena zostanie sporządzona przez Uprawnionego Biegłego.

4.9.3 Organizator Emisji będzie uprawniony do przekazania każdemu Obligatariuszowi na jego żądanie otrzymanej od Emitenta kopii podsumowania Dodatkowej Wyceny. Obligatariusz wraz z wnioskiem o przekazanie aktualizacji wycen będzie zobowiązany okazać aktualne świadectwo depozytowe albo inny dokument, który nie będąc sprzecznym z Ustawą o Obrocie, potwierdza, że jest on obligatariuszem Obligacji.

4.9.4 Emitent w okresie zapadalności Obligacji zobowiązany jest dostarczyć do Organizatora Emisji i Administratora Zabezpieczeń wyceny dodatkowych zastawów rejestrowych oraz ponownej wyceny Przedmiotów Zabezpieczenia w przypadkach określonych w pkt 4.10.

#### **4.10 Uzupełnianie Zabezpieczenia**

W przypadku, gdy Wskaźnik Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji spadnie poniżej poziomu 200%, wówczas Emitent, w terminie 45 (słownie: czterdzieści pięć) Dni Roboczych od dnia ustalenia Wskaźnika Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji na dany okres, zobowiązany jest ustanowić dodatkowy zastaw rejestrowy na innych aktywach, o takiej wartości, aby Wskaźnik Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji był równy lub wyższy niż 200%. Jeśli spadek Wskaźnika Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie przekroczy poziomu poniżej 185%, wówczas Emitent jest uprawniony, wedle własnego wyboru, zamiast ustanowienia dodatkowego zastawu rejestrowego, do przeprowadzenia ponownej wyceny Przedmiotu Zabezpieczenia przez Uprawnionego Biegłego w terminie 3 miesiące od dnia ustalenia Wskaźnika Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji. W przypadku, gdy na podstawie ponownej wyceny Przedmiotu Zabezpieczenia, Wskaźnik Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji wzrósł do poziomu równego lub wyższego niż 200% - wówczas Emitent nie jest zobowiązany ustanawiać dodatkowych zastawów rejestrowych w terminie liczonym od ponownej wyceny zgodnie ze zdaniem pierwszym niniejszego akapitu.

W przypadku gdy po zaspokojeniu wymagalnych wierzytelności z Obligacji lub pozostałych obligacji wyemitowanych w ramach Programu z Przedmiotu Zabezpieczeń, jednym z Przedmiotów Zabezpieczenia staną się środki pieniężne stanowiące Kaucje zatrzymaną przez Administratora Zabezpieczeń tytułem zabezpieczenia pozostałych wierzytelności z Obligacji oraz pozostałych obligacji wyemitowanych w ramach Programu Emitent w celu zwolnienia Kaucji jest uprawniony, wedle własnego wyboru, do ustanowienia dodatkowego zastawu rejestrowego na innych aktywach, o takiej wartości, aby Wskaźnik Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji był nie niższy niż 200%.

### **5. OPROCENTOWANIE**

#### **5.1 Płatność Kwoty Odsetek**

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do ostatniego Dnia Wykupu (włącznie). W każdym Dniu Płatności Odsetek Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego podmiotu będącego Obligatariuszem w Dniu Ustalenia Praw, płatności Kwoty Odsetek od każdej Obligacji. Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takim Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

## 5.2 Dni Płatności Odsetek i Dni Ustalenia Stopy Procentowej

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw dla Okresu Odsetkowego wskazanego w kolumnie 1	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej Okresu Odsetkowego wskazanego w kolumnie 1	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1
Kolumna 1	Kolumna 2	Kolumna 3	Kolumna 4	Kolumna 5	Kolumna 6
1	07.10.2020	07.04.2021	30.03.2021	02.10.2020	07.04.2021
2	07.04.2021	07.10.2021	30.09.2021	01.04.2021	07.10.2021
3	07.10.2021	07.04.2022	31.03.2022	04.10.2021	07.04.2022
4	07.04.2022	07.10.2022	30.09.2022	04.04.2022	07.10.2022
5	07.10.2022	07.04.2023	31.03.2023	04.10.2022	07.04.2023
6	07.04.2023	07.10.2023	02.10.2023	04.04.2023	07.10.2023
7	07.10.2023	07.04.2024	29.03.2024	04.10.2023	07.04.2024
8	07.04.2024	07.10.2024	30.09.2024	03.04.2024	07.10.2024

## 5.3 Naliczanie odsetek

- 5.3.1 Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. W przypadku opóźnienia w zapłacie Należności Głównej Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki w wysokości ustawowej w stosunku rocznym od niezapłaconej Należności Głównej.
- 5.3.2 W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), albo od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, Dnia Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania lub do Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta (włącznie).

## 5.4 Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Roboczym następującym po Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Emitent, za pośrednictwem Agenta Kalkulacyjnego, obliczy Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji według następującej formuły:

$$KO = SP\% \times WN \times LD/365$$

gdzie:

- KO** oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;
- SP%** oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z punktem 5.5 (Ustalenie Stopy Procentowej);



**WN** oznacza Należność Główną każdej Obligacji pomniejszoną o Kwotę Częściowego Wykupu oraz w przypadku wykupu części Obligacji – o odpowiednią część Kwoty Wcześniejszego Wykupu (bez wliczania Kwoty Odsetek zapłaconych za wykup części Obligacji);

**LD** oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (przy czym pół i więcej grosza będzie zaokrąglone w górę).

## **5.5 Ustalenie Stopy Procentowej**

5.5.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa powiększona o Marżę.

5.5.2 Stopa Bazowa zostanie określona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN publikowanych w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.

5.5.3 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie dostępna w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, zostanie ona ustalona przez Emitenta w oparciu o stopy procentowe dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN, oferowane w tym czasie przez każdy z Banków Referencyjnych pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe. W takim przypadku Stopą Bazową będzie średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy podanej przez Banki Referencyjne, przy czym – jeśli będzie to konieczne – będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005% będzie zaokrąglone w górę).

5.5.4 W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN.

5.5.5 W przypadku gdy ustalona zgodnie z powyższymi zasadami (tj. w pkt. 5.5.2 – 5.5.4.) Stopa Bazowa będzie miała wartość ujemną wówczas na potrzeby ustalenia Stopy Procentowej zostanie przyjęte, że wartość Stopy Bazowej wynosi „0” (zero).

5.5.6 W terminach przewidzianych przez Regulacje KDPW, Organizator Emisji obliczy wysokość Stopy Procentowej i Kwotę Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego.

## **6. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI**

6.1 Płatności Kwot do Zapłaty będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia są wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązujących w Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty. W szczególności, wysokość Kwot Odsetek może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.

6.2 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek na podstawie i zgodnie z Regulacjami KDPW i regulaminami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek.

6.3 Informacje o numerze rachunku bankowego oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez Podmiot Prowadzący Rachunek winny być przekazane w formie i w terminach określonych w regulacjach Podmiotu Prowadzącego Rachunek.

6.4 Dla uniknięcia wątpliwości brak płatności na rzecz Obligatariusza spowodowany brakiem przekazania przez tego Obligatariusza informacji o numerze rachunku bankowego lub wskazaniem przez Obligatariusza nieprawidłowego rachunku bankowego nie stanowi Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania.

## **7. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA**

7.1 **Status Obligacji względem innych zobowiązań Emitenta**

Emitent jest zobowiązany do zapewnienia by wszelkie roszczenia Obligatariuszy wobec Emitenta z tytułu Obligacji korzystały z pierwszeństwa zaspokojenia przynajmniej na równi (pari passu) z wszystkimi innymi obecnymi i przyszłymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań mających pierwszeństwo z mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

## 7.2 Zakaz zbywania aktywów trwałych i zaciągania Zadłużenia Finansowego

Ograniczenia dotyczące Emitenta

Zgromadzenie Obligatariuszy może wyrazić sprzeciw co do następujących czynności Emitenta: a) zbycia lub rozporządzenia udziałami Spółek Zagranicznych lub udziałami Spółki Polskiej, które stanowią lub będą stanowić zabezpieczenie Obligacji; oraz b) rozporządzenia aktywami trwałymi innego niż Dozwolone Rozporządzenie Emitenta.

Ograniczenia dotyczące Spółki Polskiej

Zgromadzenie Obligatariuszy może wyrazić sprzeciw co do rozporządzenia aktywami trwałymi innego niż Dozwolone Rozporządzenie Spółki Polskiej przez Spółkę Polską.

Ograniczenia dotyczące Spółek Zagranicznych

Zgromadzenie Obligatariuszy może wyrazić sprzeciw co do rozporządzenia aktywami trwałymi innego niż Dozwolone Rozporządzenie Spółki Zagranicznej. Ponadto Zgromadzenie Obligatariuszy może wyrazić sprzeciw co do a) zaciągnięcia zobowiązań finansowych powodujących powstanie Zadłużenia Finansowego przez Spółkę Zagraniczną 2 i Spółkę Zagraniczną 3, b) zaciągnięcia przez Spółkę Zagraniczną 1 zobowiązań finansowych powodujących powstanie Zadłużenia Finansowego innego niż Dozwolone Zadłużenie Finansowe Spółki Zagranicznej 1.

Emitent zobowiązuje się, że nie dokona oraz spowoduje, że Spółka Polska oraz Spółki Zagraniczne nie dokonają żadnej czynności, o których mowa w akapitach powyższych, co do której Zgromadzeniu Obligatariuszy służy prawo wyrażenia sprzeciwu, chyba że Obligatariusze nie skorzystali z prawa wyrażenia sprzeciwu.

Każdorazowo w przypadku gdy odpowiednio Emitent, Spółka Polska lub Spółka Zagraniczna ma zamiar wykonać transakcję / czynność, co do której wykonania Obligatariuszom przysługuje prawo zgłoszenia sprzeciwu, Emitent: (i) zawiadomi Obligatariuszy o zamiarze wykonania takiej transakcji/czynności; (ii) zwoła Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia decyzji w przedmiocie wyrażania sprzeciwu. Na potrzeby niniejszego punktu przyjmuje się, że Obligatariusze nie skorzystali z prawa zgłoszenia sprzeciwu w przypadku gdy nastąpi którekolwiek ze zdarzeń: (i) uchwała w tej sprawie nie została podjęta na zwołanym Zgromadzeniu Obligatariuszy; lub (ii) zwołane Zgromadzenie Obligatariuszy nie odbyło się w następstwie braku quorum (brak Obligatariuszy reprezentujących, co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji); (iii) uchwała w tej sprawie nie została podjęta na Zgromadzeniu Obligatariuszy, które odbyło się bez formalnego zwołania.

## 7.3 Wskaźniki Finansowe

Emitent zobowiązany jest zapewnić, że w okresie do dnia wykupu Obligacji nie nastąpi przekroczenie wskazanych poniżej wartości **Wskaźnika Dźwigni Finansowej** (zgodnie z definicją poniżej) ani **Wskaźnika DSCR** (zgodnie z definicją poniżej), obliczonych na Dzień Badania, chyba, że Emitent uzyska zgodę Zgromadzenia Obligatariuszy na czasowe przekroczenie tych wskaźników.

Emitent naruszy zobowiązanie do nieprzekraczania wskaźnika, w przypadku gdy odpowiednio:

- 7.3.1 Wskaźnik Dźwigni Finansowej na Dzień Badania będzie wyższy niż 3,0, z tym zastrzeżeniem, że nie będzie stanowiło naruszenia zobowiązania do nieprzekraczania wskaźnika, sytuacja, gdy ww. wskaźnik będzie wyższy niż 3,0 i równocześnie będzie niższy niż 3,5 pod warunkiem, że Emitent nie będzie dłużnikiem z tytułu Zadłużenia Finansowego innego niż Istniejące Zadłużenie Finansowe, Podporządkowane Zadłużenie Finansowe oraz wskazane w punkcie 12.15, które nie wiąże się z naruszeniem wskazanych w tym punkcie ograniczeń.

7.3.2 Wskaźnik DSCR będzie odpowiednio: (i) w okresie od Dnia Emisji do 30 czerwca 2021 r. - niższy niż 1,05 albo (ii) w okresie od 1 lipca 2021 r. do daty wykupu Obligacji niższy niż 1,2.

Na potrzeby badania ww. wskaźników finansowych:

**„Podporządkowane Zadłużenie Finansowe”** – oznacza każde Zadłużenie Finansowe niebędące Istniejącym Zadłużeniem Finansowym, którego termin zapadalności przypada później niż termin zapadalności Obligacji i Obligacji lub innych obligacji wyemitowanych w ramach Programu i którego łączna wartość jest równa lub niższa 100.000.000 (słownie: sto milionów złotych).

**„Istniejące Zadłużenie Finansowe”** – oznacza wartość istniejących zobowiązań z tytułu kredytów inwestycyjnych na koniec Q2 2020 w PKO BP S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz wartość istniejących limitów kredytowych w ramach finansowania obrotowego w PKO BP S.A., Santander Bank Polska S.A. i BNP Paribas Bank Polska S.A. na koniec Q2 2020 oraz sumę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego w rozumieniu MSR17 w kwocie 17.000.000 PLN (siedemnaście milionów złotych), wszystkich emitowanych lub wyemitowanych obligacji w ramach Programu, w tym Obligacji oraz poręczeń w kwocie 8.000.000 PLN (osiem milionów złotych) na rzecz Grupy Calypso, przez którą należy rozumieć Calypso Fitness S.A. wraz z jednostkami zależnymi, t.j.: Fitness MCG sp. z o.o., Instytut Rozwoju Fitness sp. z o.o., EFC Fitness SA, Fitness Intellectual Property Sp. z o.o. SK, Fitness Center Service sp. z o.o., Baltic Fitness Center sp. z o.o. (łącznie Istniejące Zadłużenie Finansowe), które łącznie jest równe 435.000.000 PLN (czteryście trzydzieści pięć milionów złotych) (**„Kwota Istniejącego Zadłużenia Finansowego”**) przy czym Istniejące Zadłużenie Finansowe obejmuje również refinansowanie tych zobowiązań przy założeniu, że łączna kwota Istniejącego Zadłużenia Finansowego nie przekroczy Kwoty Istniejącego Zadłużenia Finansowego;

**„Dzień Badania”** oznacza 30 czerwca lub 31 grudnia każdego roku następujące po Dniu Emisji;

**„Zadłużenie Finansowe”** oznacza na dany Dzień Badania sumę wartości bilansowej długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań (w każdym przypadku bez uwzględnienia zobowiązań pomiędzy spółkami należącymi do Grupy Emitenta) z tytułu: (i) kredytów, (ii) pożyczek, (iii) emisji dłużnych papierów wartościowych (iv) zobowiązań z tytułu poręczeń (v) faktoringu wierzytelności z regresem (vi) faktoringu odwrotnego w każdym przypadku wraz z zakumulowanymi niewypłaconymi odsetkami (vii) praw do użytkowania z wyłączeniem zobowiązań z tytułu praw do użytkowania aktywów zakwalifikowanych jako zobowiązania bilansowe zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 16 (MSSF16), przy czym powyższe wyłączenie nie dotyczy leasingów zaklasyfikowanych jako zobowiązania bilansowe zgodnie z regułą Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nr 17 (MSR 17).

**Zadłużenie Finansowe Netto**” oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o środki pieniężne, które nie podlegają ograniczeniom w dysponowaniu, przy czym bankowe depozyty terminowe oraz środki na rachunku split payment, tzn. przeznaczonym do rozliczania faktur VAT uznawane są jako środki niepodlegające ograniczeniom w dysponowaniu.

**„EBITDA bez MSSF 16”** oznacza zysk operacyjny za ostatnie 12 miesięcy skorygowany (powiększony) o amortyzację, z wyłączeniem wpływu zasad rachunkowości wynikających z zastosowania MSSF16, dodatkowo skorygowana o wpływ niektórych zdarzeń (**„Zdarzenia”**) poprzez:

- wyłączenie (nie wliczając) kosztów lub przychodów z tytułu restrukturyzacji działalności (rozumianych zgodnie z prawem bilansowym) lub zawiązania lub rozwiązania rezerw związanych z restrukturyzacją działalności w wyniku działania administracji państwowej i zamknięcia wszystkich klubów sportowych na rynku w wyniku pojawienia się epidemii COVID przy czym w każdym przypadku dotyczące zdarzeń, które miały miejsce w roku 2020;
- wyłączenie (nie wliczając) rozliczenia programów motywacyjnych opartych na akcjach zgodnie z MSSF2;
- wyłączenie (nie wliczając) zawiązania i rozwiązania rezerw na zdarzenia o charakterze jednorazowym (przy czym gotówkowy efekt zdarzeń, na które rezerwy zostały zawiązane nie zostanie wyłączony z EBITDA);

- z wyłączeniem (nie wliczając) wpływu kar urzędowych lub rezerw związanych lub rozwiązanych z tytułu ewentualnych kar wynikających z aktualnie trwających postępowań UOKiK przeciw Emitentowi (przy czym gotówkowy efekt tych zdarzeń, nie zostanie wyłączony z EBITDA);

„**EBITDA MSSF 16**” oznacza zysk operacyjny za ostatnie 12 miesięcy skorygowany (powiększony) o amortyzację, z uwzględnieniem wpływu zasad rachunkowości wynikających z zastosowania MSSF16, dodatkowo skorygowana o wpływ Zdarzeń określonych w definicji EBITDA bez MSSF 16 powyżej oraz poprzez wyłączenie (nie wliczając) niegotówkowego wpływu zakończenia lub ponownej wyceny praw do użytkowania (wpływ zakończenia lub ponownej wyceny praw do użytkowania nie powodujący przepływów finansowych) (przy czym gotówkowy efekt zakończenia umowy, które podlegają klasyfikacji pod MSSF 16 jako zobowiązanie bilansowe lub jej renegotiacji nie zostanie wyłączony z EBITDA);

„**Zadłużenie Finansowe MSSF 16**” oznacza kwotę spłat Zadłużenia Finansowego w okresie ostatnich 12 miesięcy powiększoną o odsetki od Zadłużenia Finansowego płatne za okres ostatnich 12 miesięcy dodatkowo powiększone o spłaty zobowiązań finansowych z tytułu praw do użytkowania w rozumieniu zasad rachunkowości MSSF16 (tj. wymagalne opłaty czynszowe z tytułu ww. praw do użytkowania) za okres ostatnich 12 miesięcy, dodatkowo pomniejszone o niegotówkowy wpływ zakończenia lub ponownej wyceny praw do użytkowania (zmiana zobowiązań z tytułu zakończenia lub ponownej wyceny praw do użytkowania) (przy czym gotówkowy efekt zakończenia umowy lub renegotiacji nie zostanie wyłączony z Zadłużenia Finansowego MSSF 16). Ww. płatności zostaną dodatkowo pomniejszone o płatności z tytułu obligacji wyemitowanych przez Spółkę Polską, wykupionych w całości przez Spółkę Polską w I kwartale 2020 r.;

„**Wskaźnik Dźwigni Finansowej**” oznacza iloraz Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA bez MSSF 16 obliczany zgodnie z zasadami poniżej;

„**Wskaźnik DSCR**” oznacza iloraz EBITDA MSSF 16 do Zadłużenia Finansowego MSSF 16 obliczany zgodnie z zasadami poniżej.

Zasady obliczania Wskaźników Finansowych:

Na potrzeby obliczania Wskaźnika Dźwigni Finansowej:

1. Zadłużenie Finansowe Netto (z wyłączeniem Pożyczek Podporządkowanych) będzie mierzone na każdy Dzień Badania;
2. EBITDA bez MSSF 16 będzie mierzona za ostatnie 12 miesięcy kończące się w Dniu Badania.

Na potrzeby obliczania Wskaźnika DSCR:

1. EBITDA MSSF 16 będzie mierzona za ostatnie 12 miesięcy kończące się w Dniu Badania;
2. Zadłużenie Finansowe MSSF 16 (z wyłączeniem Pożyczek Podporządkowanych) będzie mierzone na każdy Dzień Badania.

#### 7.4 Zobowiązania sprawozdawcze

Emitent do ostatniego Dnia Wykupu Obligacji zobowiązany jest przekazywać Organizatorowi Emisji za pomocą poczty elektronicznej na adres poczty elektronicznej Organizatora Emisji wskazany w punkcie 19.1:

- 7.4.1 w terminie 10 dni od daty publikacji zaudytowanego, rocznego Raportu Okresowego Emitenta – oświadczenie o zgodności wysokości Wskaźników Finansowych wraz ze szczegółowymi wyliczeniami, w tym wskazaniem różnic w wartościach niezbędnych do obliczenia tych wskaźników a wynikających z zastosowania zasad rachunkowości określonych w MSSF16.
- 7.4.2 w terminie 10 dni od publikacji półrocznego Raportu Okresowego Emitenta - oświadczenie o zgodności Wskaźników Finansowych wraz ze szczegółowym wyliczeniem, w tym wskazaniem różnic w wartościach niezbędnych do obliczenia tych wskaźników a wynikających z zastosowania zasad rachunkowości określonych w MSSF16.

7.4.3 Jeżeli w ww. Raportach Okresowych Emitenta nie będą pokazane wszystkie wartości wykorzystywane do wyliczenia Wskaźników Finansowych oraz Skonsolidowanych Rzeczowych Aktywów Trwałych (w tym w szczególności pozwalające obliczyć wpływ zasad rachunkowości wynikających z zastosowania MSSF16 na te wskaźniki), wówczas oświadczenie o zgodności Wskaźników Finansowych będzie sporządzone przez biegłego rewidenta.

7.4.4 Kwartalne, półroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe Spółek Zagranicznych (bilans, rachunek wyników i rachunek przepływów finansowych) i Spółki Polskiej w terminie 7 dni od dnia opublikowania odpowiednio raportu kwartalnego Emitenta lub Raportu Okresowego Emitenta zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa stosowanymi wobec Emitenta. Przy czym w przypadku rocznych sprawozdań finansowych, Emitent przekaze roczne, skonsolidowane i jednostkowe zaudytowane sprawozdania finansowe wraz z opinią i raportem audytora oraz zarządu w terminie 7 dni od dnia ich opublikowania zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa stosowanymi wobec Emitenta. Wszystkie sprawozdania finansowe Spółek Zagranicznych i Spółki Polskiej będą też dostępne w języku angielskim lub polskim w ww. okresach ich udostępnienia Obligatariuszom.

Organizator Emisji na każde żądanie Obligatariuszy będzie miał obowiązek przekazania Obligatariuszom informacji i dokumentów wskazanych w punkcie 7.4. Obligatariusz składa wniosek o przekazanie którejkolwiek informacji lub któregośkolwiek dokumentu wymienionego w punkcie 7.4 do Organizatora Emisji, na adres poczty elektronicznej Organizatora Emisji wskazany w punkcie 19.1, do którego to wniosku Obligatariusz będzie zobowiązany załączyć skan aktualnego świadectwa depozytowego, wyciągu z Rachunku Papierów Wartościowych, zaświadczenia albo innego dokumentu, który nie będąc sprzecznym z Ustawą o Obrocie, potwierdzać będzie, że jest on Obligatariuszem. Organizator Emisji nie jest zobowiązany do weryfikacji ani nie odpowiada za prawdziwość, rzetelność i zgodność ze stanem faktycznym otrzymanych od Emitenta informacji i dokumentów.

## 8. OGÓLNE ZASADY WYKUPU OBLIGACJI

8.1 Obligacje będą wykupywane w Dniu Wykupu, w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, w Dniu Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania bądź w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta.

8.2 Obligacje będą podlegały częściowemu wykupowi w następujących terminach (każda z tych dat będzie dalej określana jako „Dzień Wykupu”) w następujących proporcjach:

Nr	Kwota Częściowego Wykupu na jedną Obligację	Dzień Wykupu
1.	200,00 PLN	Dzień Płatności Odsetek przypadających w terminie 36 miesięcy od Dnia Emisji
2.	200,00 PLN	Dzień Płatności Odsetek przypadających w terminie 42 miesięcy od Dnia Emisji

8.3 Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Praw. Jeżeli Dzień Wykupu, Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, Dzień Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania lub Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, Dniu Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania lub Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

8.4 W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, chociażby Dzień Wykupu jeszcze nie nastąpił.

8.5 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, nie posiada uprawnień do ich emitowania.

8.6 Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone.

## **9. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI NA ŻĄDANIE EMITENTA**

9.1 Emitent poczynawszy od 4 (słownie: czwartego) Okresu Odsetkowego ma prawo wielokrotnie wykonać Wcześniejszy Wykupu na Żądanie Emitenta, a Obligatariusz ma obowiązek przyjąć świadczenie z Obligacji w wyznaczonym przez Emitenta Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta. Wcześniejszy wykup części Obligacji może nastąpić według wyboru Emitenta w drodze częściowej spłaty wartości nominalnej Obligacji (wykup będzie skutkował obniżeniem wartości nominalnej każdej Obligacji) albo w drodze wykupu obejmującego wszystkie lub część Obligacji (wykup całościowy lub częściowy skutkujący umorzeniem wykupywanych Obligacji). Emitent zawiadomi Obligatariuszy o zamiarze dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji z wyprzedzeniem co najmniej 10 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta w sposób określony w punkcie 20.1. Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta na podstawie niniejszego punktu 9 może nastąpić wyłącznie (i) 24 miesiące, (ii) 30 miesięcy, (iii) 36 miesięcy lub (iv) 42 miesięcy od Daty Emisji.

9.2 Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie dzień wskazany w zawiadomieniu o wykonaniu przez Emitenta Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, chyba że wykup w tym dniu nie będzie możliwy do przeprowadzenia zgodnie z Regulacjami KDPW. W takim przypadku, Dniem Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie najwcześniejszy dzień możliwy zgodnie z Regulacjami KDPW.

9.3 W przypadku skorzystania z Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Obligacje będą wykupywane za pośrednictwem KDPW i zgodnie z Regulacjami KDPW oraz Podmiotów Prowadzących Rachunki.

9.4 W Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent dokona wykupu Obligacji, płacąc Obligatariuszom za każdą Obligację kwotę obliczoną jako suma:

9.4.1 Kwoty Wcześniejszego Wykupu; oraz

9.4.2 Premii z tytułu realizacji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta liczonej jako procent wykupowanej Należności Głównej, w zależności od danego numeru Okresu Odsetkowego, w którym nastąpi Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, następująco:

Numer Okresu Odsetkowego	Dodatkowa płatność z tytułu realizacji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta liczona jako procent wykupowanej Należności Głównej Obligacji
4	2,0%
5	1,5%
6	1,0%
7	0.5%

## **10. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZY**

10.1 Obligatariusz ma prawo żądać dokonania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji w przypadku:

10.1.1 wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania wskazanego w punkcie 11; lub



- 10.1.2 wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu wskazanej w punkcie 12, z zastrzeżeniem punktu 10.4.1 oraz 10.4.2.
- 10.2 Jeżeli Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność kwot należnych Obligatariuszom z tytułu ww. wcześniejszego wykupu Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- 10.3 **Wcześniejszy wykup Obligacji w sytuacji wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania.**
- 10.3.1 W sytuacji wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi za pośrednictwem Podmiotu Prowadzącego Rachunek pisemne żądanie wcześniejszego wykupu („**Żądanie Wcześniejszego Wykupu**”), w którym określi datę wcześniejszego wykupu przypadającą nie wcześniej niż 5 Dnia Roboczego po dniu zgłoszenia Podmiotowi Prowadzącemu Rachunek Żądania Wcześniejszego Wykupu („**Dzień Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania**”). Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania Obligatariusz powinien:
- 10.3.1.1 wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu w Żądaniu Wcześniejszego Wykupu; oraz
- 10.3.1.2 doręczyć Emitentowi wraz z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu dokument potwierdzający, że Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji z terminem ważności tego dokumentu wygasającym nie wcześniej niż Dzień Roboczy przypadający bezpośrednio po Dniu Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania.
- 10.3.2 Wykup Obligacji na skutek wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW i zgodnie z Regulacjami KDPW oraz Podmiotów Prowadzących Rachunki.
- 10.3.3 Dniem Ustalenia Praw do świadczenia z Obligacji w ramach wcześniejszego wykupu Obligacji w sytuacji wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania dzień zgłoszenia Podmiotowi Prowadzącemu Rachunek Żądania Wcześniejszego Wykupu. Jeżeli z Regulacji KDPW będzie wynikał inny dzień, wówczas Dniem Ustalenia Praw, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym będzie najwcześniejszy możliwy dzień określony w ww. regulacjach.
- 10.3.4 Skuteczne złożenie przez danego Obligatariusza Żądania Wcześniejszego Wykupu w trybie określonym w punkcie 10.3.1 powyżej powoduje, że posiadane przez niego Obligacje stają się wymagalne i płatne w Dniu Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania, w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek narosłą od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania (włącznie) będą płatna na rzecz takiego Obligatariusza w Dniu Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania bez dodatkowych działań lub formalności.
- 10.3.5 W związku z wystąpieniem Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania, Emitent poda (zgodnie z punktem 20 (Zawiadomienia)) do wiadomości pozostałych Obligatariuszy informację o wystąpieniu Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania.
- 10.4 **Wcześniejszy wykup Obligacji w przypadku wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu**
- 10.4.1 W razie wystąpienia i trwania Podstawy Wcześniejszego Wykupu oraz pod warunkiem podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z Podstawy Wcześniejszego Wykupu, z zastrzeżeniem punktu 10.4.2 poniżej, Obligatariuszowi będzie przysługiwać prawo żądania wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji. W każdym przypadku o wystąpieniu Podstawy Wcześniejszego Wykupu, Emitenta ma obowiązek

dokonać zawiadomienia w formie raportu bieżącego niezwłocznie po powzięciu przez Emitenta informacji o wystąpieniu takiej podstawy.

10.4.2 Podjęcie Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy, o której mowa w punkcie 10.4.1 powyżej, nie będzie wymagane w odniesieniu do następujących przypadków:

10.4.2.1 wskazanych w punktach 12.1.1, 12.1.2, 12.2., 12.5, 12.7, 12.8, 12.10, 12.12;

10.4.2.2 gdy jedyny posiadacz wszystkich wyemitowanych i niewykupionych Obligacji złoży Żądanie Wcześniejszego Wykupu albo gdy wszyscy posiadacze Obligacji posiadający łącznie wszystkie wyemitowane i niewykupione Obligacje złożyli (razem lub każdy z osobna) Żądania Wcześniejszego Wykupu wskazując taką samą Podstawę Wcześniejszego Wykupu.

W takich przypadkach Obligatariusz składając za pośrednictwem Podmiotu Prowadzącego Rachunek Żądanie Wcześniejszego Wykupu powinien wskazać odpowiednią Podstawę Wcześniejszego Wykupu oraz doręczyć Emitentowi dokument potwierdzający, że Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji z terminem ważności tego dokumentu wygasającym nie wcześniej niż Dzień Roboczy przypadający bezpośrednio po Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy.

10.4.3 W przypadku podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy, przed wystąpieniem zdarzenia stanowiącego Podstawę Wcześniejszego Wykupu, uchwały niewyrażającej zgody na skorzystanie przez Obligatariusza z prawa żądania wcześniejszego wykupu Obligacji („**Uchwała a Priori**”), ww. uchwała będzie wiązać Obligatariuszy także po wystąpieniu tego zdarzenia. Dla uniknięcia wątpliwości, z wyjątkiem przypadków wskazanych w punkcie 10.4.2, niepodjęcie Uchwały a Priori będzie uprawniało Obligatariuszy do wykonania prawa żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w oparciu o Podstawę Wcześniejszego Wykupu po wystąpieniu zdarzenia będącego taką podstawą o ile Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę wyrażającą zgodę na wykonanie prawa żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Podstawy Wcześniejszego Wykupu.

10.4.4 W razie podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Podstawy Wcześniejszego Wykupu, zgodnie z punktem 10.4.1 powyżej, Emitent niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 5 (słownie: pięciu) Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, poda do wiadomości Obligatariuszy jej treść i zawiadomi Obligatariuszy o terminie na złożenie zawiadomień o wcześniejszym wykupie posiadanych przez nich Obligacji („**Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie**”). W przypadku, gdy Emitent nie poda do wiadomości Obligatariuszy treści wskazanej powyżej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w ww. terminie, wówczas jej treść zostanie przekazana do wiadomości Obligatariuszy przez Organizatora Emisji w najkrótszym możliwym czasie, poprzez publikację na koszt Emitenta w gazecie „Rzeczpospolita” lub, w przypadku gdy „Rzeczpospolita” przestanie być wydawana, w innej ogólnopolskiej gazecie. Termin na złożenie przez Obligatariuszy Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie będzie wynosił 10 (słownie: dziesięć) Dni Roboczych odpowiednio od dnia podania treści ww. uchwały do wiadomości Obligatariuszy przez Emitenta albo przez Organizatora Emisji („**Termin Zawiadomienia**”) pod rygorem wygaśnięcia uprawnienia wcześniejszego wykupu Obligacji.

10.4.5 Składając Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie Obligatariusz powinien:

10.4.5.1 wskazać podstawę prawną powołując się na odpowiednią uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającą zgodę na prawo żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Podstawy Wcześniejszego Wykupu lub załączając jej kopię; oraz

10.4.5.2 doręczyć Emitentowi wraz z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu dokument potwierdzający, że Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji z terminem ważności tego dokumentu wygasającym nie wcześniej niż

Dzień Roboczy przypadający bezpośrednio po Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy.

- 10.4.6 W przypadku wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu określonej w punkcie 10.4.2.1 Obligatariusz może przedstawić Emitentowi za pośrednictwem Podmiotu Prowadzącego Rachunek Żądanie Wcześniejszego Wykupu w okresie od dnia wystąpienia takiej Podstawy Wcześniejszego Wykupu do dnia, w którym upłynie 120 (słownie: sto dwadzieścia) dni od dnia przekazania przez Emitenta zawiadomienia o wystąpieniu Podstawy Wcześniejszego Wykupu. W przypadku, gdy Obligatariusz nie przedstawi Emitentowi Żądania Wcześniejszego Wykupu w ww. terminie, wówczas jego uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji wygasają.
- 10.4.7 Emitent nie ma obowiązku dokonywania wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariuszy (zarówno w odniesieniu do Podstaw Wcześniejszego Wykupu, dla których konieczne jest podjęcie przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariusza z Podstawy Wcześniejszego Wykupu, jak i w odniesieniu do Podstaw Wcześniejszego Wykupu, dla których taka uchwała nie jest konieczna, jeżeli usunie Podstawy Wcześniejszego Wykupu lub ich skutki określone odpowiednio w Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie lub Żądaniu Wcześniejszego Wykupu w ciągu 5 (słownie: pięciu) Dni Roboczych odpowiednio od przekazania ww. zawiadomienia przez Emitenta lub Organizatora Emisji albo od daty doręczenia ww. żądania Emitentowi. Jeżeli odpowiednio w Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie lub Żądaniu Wcześniejszego Wykupu nie zostały określone Podstawy Wcześniejszego Wykupu, Emitent nie ma obowiązku dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji.
- 10.4.8 Dniem wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariuszy w przypadku wystąpienia i trwania Podstawy Wcześniejszego Wykupu („**Dzień Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariuszy**”) będzie:
- 10.4.5.3 w przypadku, o którym mowa w punkcie 10.4.2.1, Dniem Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariuszy będzie 20 (słownie: dwudziesty) Dzień Roboczy przypadający po dniu przekazania przez Emitenta zawiadomienia o wystąpieniu Podstawy Wcześniejszego Wykupu zgodnie z punktem 10.4.1. lub 20 (słownie: dwudziesty) Dzień Roboczy przypadający po upływie terminu do złożenia Żądania Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w punkcie 10.4.2 oraz z zastrzeżeniem punktu 10.4.6,;
- 10.4.5.4 w przypadku, o którym mowa w punkcie 10.4.2.2 Dniem Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariuszy będzie 20 (słownie: dwudziesty) Dzień Roboczy przypadający po dniu złożenia żądania wcześniejszego wykupu o którym mowa w punkcie 10.4.2;
- 10.4.5.5 w przypadku, o którym mowa w punkcie 10.4.4 Dniem Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariuszy (z wyłączeniem Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania) będzie 20 (słownie: dwudziesty) Dzień Roboczy przypadający po Terminie Zawiadomienia.
- Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW i zgodnie z Regulacjami KDPW oraz Podmiotów Prowadzących Rachunki. Jeżeli z Regulacji KDPW będzie wynikał inny dzień, wówczas Dniem Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariuszy, będzie najwcześniejszy możliwy dzień określony w ww. regulacjach.
- 10.4.9 W przypadku, o którym mowa w punkcie 10.4.2 Dniem Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariuszy (z wyłączeniem Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania) będzie 20 (słownie: dwudziesty) Dzień Roboczy przypadający po Terminie Zawiadomienia
- 10.4.10 Niewykonanie prawa do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Podstawy Wcześniejszego Wykupu skutkuje wygaśnięciem takiego prawa. W przypadku wystąpienia kolejnego zdarzenia stanowiącego Podstawę Wcześniejszego Wykupu terminy na dokonanie czynności przewidzianych w punkcie

10.4, bieżą od dnia podjęcia nowej uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zgodnie z punktem 10.4.1.

10.4.11 Wykonanie prawa do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w sytuacji wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu zgodnie z Warunkami Emisji skutkuje tym, że Obligacje przedstawione przez Obligatariusza do wcześniejszego wykupu stają się wymagalne w Dniu Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy, a Kwota Wcześniejszego Wykupu będzie płatna w ww. dniu bez dodatkowych działań lub formalności.

## **11. PRZYPADEK NIWYPEŁNIENIA ZOBOWIĄZANIA**

Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania zachodzi, gdy Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań pieniężnych wynikających z Obligacji, tj. nie spełnił świadczenia pieniężnego na rzecz Obligatariuszy odpowiednio w Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Płatności Kwoty do Zapłaty. W przypadku opóźnienia niezawinionego przez Emitenta, za Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania uważa się niespełnienie świadczenia w terminie 3 dni od terminu wymagalności takiego świadczenia określonego w Warunkach Emisji.

## **12. PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU**

Za Podstawę Wcześniejszego Wykupu uważane będzie wystąpienie któregośkolwiek z wymienionych poniżej zdarzeń:

### **12.1 Niewypłacalność, restrukturyzacja**

12.1.1 Emitent złoży oświadczenie o rozpoczęciu postępowania restrukturyzacyjnego na podstawie Prawa Restrukturyzacyjnego w stosunku do Emitenta; lub

12.1.2 Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność (w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. prawo upadłościowe) lub z powodu niemożności terminowego wykonania swoich zobowiązań pieniężnych będzie prowadzić negocjacje z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia; lub

12.1.3 zobowiązania Emitenta przekroczą sumę aktywów Emitenta (ujemne kapitały własne Emitenta) i taki stan będzie trwał dłużej niż 3 miesiące.

### **12.2 Naruszenie innych umów**

Jakiegokolwiek Zadłużenie Finansowe Grupy Emitenta nie zostanie zapłacone przez spółkę z Grupy Emitenta w terminie jego wymagalności, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie odpowiedniego naruszenia skutkującego brakiem wymagalności, w szczególności Zadłużenie Finansowe Grupy Emitenta stanie się wymagalne i płatne przed ustalonym terminem jego wymagalności w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia opisanego w jakikolwiek sposób w dokumencie opisującym dane Zadłużenie Finansowe i w wyznaczonym terminie dany podmiot nie naprawił tego przypadku naruszenia, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie odpowiedniego naruszenia skutkującego brakiem wymagalności. Wyżej wskazane zdarzenia nie będą stanowić podstawy wcześniejszego wykupu w rozumieniu niniejszego punktu, jeżeli w okresie kolejnych 12 (dwunastu) miesięcy do Dnia Wykupu łączna wartość wymagalnego Zadłużenia Finansowego Grupy Emitenta, o którym mowa powyżej będzie niższa niż 3.000.000,00 PLN (słownie: trzy miliony złotych).

### **12.3 Niewykonanie prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych przez Emitenta lub Istotną Spółkę**

Emitent lub Istotna Spółka nie dokona płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń (orzeczeń sądowych, które nie mogą być zmienione ani uchylone poprzez wniesienie środka zaskarżenia) lub ostatecznych i prawomocnych decyzji administracyjnych (rozstrzygnięć organu administracji, które nie mogą być zmienione ani uchylone poprzez wniesienie środka odwoławczego lub skargi do sądu administracyjnego) nakazujących Emitentowi lub Istotnej Spółce zapłatę w terminie 30 (słownie: trzydzieści) dni roboczych od dnia, w którym takie orzeczenie (lub decyzja) stało się prawomocne lub jeżeli w takim orzeczeniu (lub decyzji) został wskazany późniejszy termin spełnienia takiego świadczenia, od tego dnia. Wyżej wskazane zdarzenia nie będą stanowić podstawy wcześniejszego wykupu w rozumieniu niniejszego punktu, jeżeli w okresie kolejnych 12 (dwunastu) miesięcy do Dnia Wykupu niniejszych

Obligacji łączna wartość płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych i prawomocnych decyzji administracyjnych, o których mowa powyżej, będzie niższa niż 500.000,00 PLN (słownie: pięćset tysięcy złotych).

#### **12.4 Zaprzestanie prowadzenia głównej działalności**

Emitent lub którakolwiek Spółka Zagraniczna lub Spółka Polska bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy zaprzestanie prowadzenia w całości podstawowej dla siebie działalności gospodarczej. Podstawowa działalność gospodarcza Emitenta lub Spółek Zagranicznych oznacza odpowiednio dla danego podmiotu, świadczenie usług pozapłatowych świadczeń pracowniczych z obszaru sportu, rekreacji, kultury i rozrywki, jak również programów kafejnych, a także działalności w zakresie klubów fitness. Podstawowa działalność gospodarcza Spółki Polskiej oznacza wynajem, dzierżawę maszyn i urządzeń dla klubów fitness.

#### **12.5 Rozwiązanie**

W okresie do Dnia Wykupu: (i) Emitent lub którakolwiek Spółka Zagraniczna lub Spółka Polska ulegnie rozwiązaniu lub zostanie otwarte postępowanie likwidacyjne Emitenta lub ww. spółki lub (ii) zostanie podjęta decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę lub o przeniesieniu siedziby którejkolwiek Spółki Zagranicznej lub Spółki Polskiej do kraju innego niż kraj, w którym spółka ma siedzibę w Dniu Emisji.

#### **12.6 Działania wierzycieli**

Do Dnia Wykupu, w odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta lub jakiegokolwiek składnika majątku Spółki Zagranicznej lub Spółki Polskiej, po prawomocnym rozstrzygnięciu na podstawie prawomocnego tytułu wykonawczego wystawionego odpowiednio przeciw Emitentowi lub przeciwko Spółce Zagranicznej lub Spółce Polskiej dokonano zajęcia, lub wszczęto na podstawie tego tytułu egzekucję roszczeń przekraczających 3.000.000,00 PLN (słownie: trzy miliony złotych), i takiego zajęcia, lub egzekucji nie uchylono lub nie umorzono w ciągu 60 (słownie: sześćdziesięciu) dni od jego ustanowienia lub rozpoczęcia, chyba że Emitent lub Spółka Zagraniczna lub Spółka Polska złoży, zgodnie z art. 822 Kodeksu Postępowania Cywilnego (lub zgodnie z innymi przepisami obowiązującymi w stosunku do danego postępowania), niebudzący wątpliwości dowód na piśmie, że obowiązku swojego dopełnił. Powyższe dotyczy także ustanowienia prawomocnego zabezpieczenia sądowego w związku z roszczeniem przeciwko Emitentowi lub Spółce Zagranicznej lub Spółce Polskiej w przypadku gdy zabezpieczenie dotyczy roszczeń (z wyłączeniem roszczeń instytucji finansowych) których łączna wartość przekracza 5.000.000,00 PLN (słownie: pięć milionów złotych) i takie zabezpieczenie nie upadło w terminie 60 (słownie: sześćdziesięciu) dni od jego prawomocnego ustanowienia.

#### **12.7 Podporządkowanie obligacji**

Emitent lub Spółka Zagraniczna lub Spółka Polska w okresie do Dnia Wykupu lub dnia wykupu jakichkolwiek innych obligacji wyemitowanych w ramach Programu i bez uzyskania zgody Zgromadzenia Obligatariuszy wyemituje poza Programem obligacje o terminie wymagalności (części lub całości) należności głównej wcześniejszym niż Dzień Wykupu lub dzień wykupu którejkolwiek z obligacji emitowanych w ramach Programu.

Nie będzie stanowiła Podstawy Wcześniejszego Wykupu sytuacja, w której Emitent lub Spółka Zagraniczna lub Spółka Polska, przeprowadzi emisję obligacji lub innych instrumentów dłużnych: (i) wyłącznie w celu refinansowania (w szczególności wykupu lub nabycia w celu umorzenia) wszystkich obligacji wyemitowanych w ramach Programu, których termin wykupu wynosi 18 miesięcy od dnia emisji („Obligacje Serii A”), a środki z takich emisji zostaną niezwłocznie (w tym z uwzględnieniem terminów wynikających z obsługi realizacji świadczeń z obligacji obowiązujących w KDPW) po powstaniu obligacji nowej emisji przeznaczone wyłącznie na refinansowanie wskazanych powyżej Obligacji Serii A; (ii) wyłącznie w celu refinansowania (wykupu lub nabycia w celu umorzenia) wszystkich Obligacji Serii A oraz wszystkich Obligacji, a środki z takich emisji zostaną niezwłocznie (w tym z uwzględnieniem terminów wynikających z obsługi realizacji świadczeń z obligacji obowiązujących w KDPW) po

powstaniu obligacji nowej emisji przeznaczone wyłącznie na refinansowanie Obligacji Serii A oraz na refinansowanie Obligacji.

**12.8 Wycofanie akcji Emitenta z obrotu na rynku regulowanym**

Wszystkie akcje Emitenta notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, oznaczone kodem ISIN PLBNFTS00018 zostaną wycofane z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

**12.9 Wykluczenie Obligacji z obrotu na ASO**

Nastąpi wykluczenie Obligacji z obrotu na ASO, z wyjątkiem wykluczenia w związku z ich umorzeniem na skutek wykupu przez Emitenta.

**12.10 Brak zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy**

(i) Emitent nie opublikował Zawiadomienia o Zwołaniu Zgromadzenia na podstawie wniosku uprawnionych Obligatariuszy o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy, zgodnie z Regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy, chyba że wniosek taki został cofnięty przez uprawnionych Obligatariuszy, którzy go złożyli lub (ii) Zgromadzenie Obligatariuszy nie odbyło się z winy Emitenta.

**12.11 Niewykonanie istotnych obowiązków informacyjnych**

Emitent, nie wykona lub nienależyte wykona jakiegokolwiek obciążający go obowiązek informacyjny wynikający i związany odpowiednio z: (i) okolicznością dopuszczenia jego akcji (lub innych instrumentów finansowych) do obrotu na rynku regulowanym lub (ii) okolicznością wprowadzenia Obligacji od obrotu na ASO, pod warunkiem, że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązku informacyjnego dotyczy zdarzenia, które spowodowało zmniejszenie Skonsolidowanych Kapitałów Własnych Grupy Emitenta o więcej niż 10%.

**12.12 Ograniczenia w wypłacie dywidendy**

Do Dnia Wykupu Walne Zgromadzenie Emitenta lub inny uprawniony organ korporacyjny Emitenta podejmie uchwałę w sprawie podziału zysku i wypłaty dywidendy w przypadku, gdy: (i) wartość ostatniego obliczonego przez Emitenta Wskaźnika Dźwigni Finansowej była wyższa niż 2,5; (ii) gdy w wyniku podziału zysku i wypłaty dywidendy w dniu jej wypłaty Wskaźnik Dźwigni Finansowej stanie się wyższy niż 2,5.

**12.13 Naruszenie Wskaźnika Finansowego**

W okresie do Dnia Wykupu nastąpi naruszenie zobowiązania, o którym mowa w punkcie 7.3 tj. przekroczenie wartości Wskaźnika Dźwigni Finansowej lub Wskaźnika DSCR, chyba że Emitent uzyska zgodę Zgromadzenia Obligatariuszy na czasowe przekroczenie tych wskaźników.

**12.14 Obciążenie aktywów trwałych**

Nastąpiło obciążanie Aktywów Trwałych, których wartość przekracza 10% Skonsolidowanych Rzeczowych Aktywów Trwałych, chyba że obciążenie zostało ustanowione na zabezpieczenie finansowania, które zostanie przeznaczone na pozyskanie środków w celu spełnienia wszystkich świadczeń z Obligacji oraz innych obligacji wyemitowanych w ramach Programu.

„**Aktywa Trwałe**” oznacza aktywa trwałe Emitenta,

„**Skonsolidowane Rzeczowe Aktywa Trwałe**” oznacza wartość rzeczowych aktywów trwałych wykazanych w ostatnim opublikowanym, skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta, z wyłączeniem aktywów trwałych wynikających z zastosowania zasad rachunkowości MSSF16;

**12.15 Finansowanie/poręczenie za podmioty zewnętrzne**

Jakiegokolwiek podmiot z Grupy Emitenta udzieli finansowania / poręczenia (z wyjątkiem refinansowania dotychczas udzielonego finansowania / poręczenia) podmiotom innym niż podmioty należące do Grupy Emitenta lub inne niż Podmioty Stowarzyszone z wyłączeniem sytuacji, że takie finansowanie zostało udzielone na rzecz:



- a) partnerów Emitenta objętych Programem Wsparcia Partnerów, przy czym wartość takiego finansowania / poręczenia na rzecz partnerów nie może być łącznie wyższa niż 45.000.000 PLN (czterdzieści pięć milionów złotych), lub
- b) partnerów Podmiotów Zależnych w ramach wsparcia finansowego, przy czym wartość takiego finansowania / poręczenia na rzecz partnerów nie może być łącznie wyższa niż 3.000.000 PLN (trzy miliony złotych), lub
- c) osób fizycznych uczestniczących w Programie Motywacyjnym w celu sfinansowania objęcia akcji Emitenta, pod warunkiem, że: (i) w przypadku udzielenia finansowania w 2020 roku, spłata takiego finansowania nastąpi nie później niż w terminie 3 miesięcy od dnia udzielenia finansowania osobie fizycznej oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2020 roku, (ii) w przypadku udzielenia finansowania w 2021 roku, spłata takiego finansowania nastąpi nie później niż w terminie 3 miesięcy od dnia udzielenia finansowania osobie fizycznej oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2021 roku, a łączna wartość finansowania nie będzie wyższa niż 15.000.000 PLN (piętnaście milionów złotych).

Nie będzie stanowiła Podstawy Wcześniejszego Wykupu sytuacja, w której Grupa Emitenta udzieli finansowania / poręczenia dowolnemu podmiotowi lub podmiotom do kwoty 5.000.000 PLN (pięć milionów złotych), o ile wcześniej doszło do spłaty istniejącego wcześniej zadłużenia wobec podmiotów z Grupy Emitenta wynikającego z finansowania / poręczenia, innego niż z Programu Wsparcia Partnerów, w kwocie nie mniejszej niż wartość udzielanego finansowania / poręczenia.

**12.16 Naruszenie ograniczeń dotyczących udzielania poręczeń, pożyczek, gwarancji, przystąpienia do długu lub przyjęcie w inny sposób odpowiedzialności**

Z wyłączeniem przypadków opisanych w pkt 12.16, w okresie do Dnia Wykupu Emitent udzieli jakiegokolwiek poręczenia, pożyczki, gwarancji, przystąpienia do długu lub przyjmie w inny sposób odpowiedzialność w ramach czynności, która nie będzie jednocześnie stanowiła Dozwolonej Gwarancji.

**12.17 Zmiana statutów / umów Spółek Zagranicznych w zakresie wymogów dotyczących uzyskania zgody na rozporządzenia lub zaciągnięcie zadłużenia finansowego**

Zostaną uchylone lub zastąpione mniej restrykcyjnymi dla Spółek Zagranicznych postanowienia statutów / umów Spółek Zagranicznych obowiązujących w Dacie Emisji nakładające na Spółki Zagraniczne obowiązek uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej / Zgromadzenia Wspólników na dokonanie określonych transakcji rozporządzenia aktywami trwałymi Spółek Zagranicznych lub zaciągnięcia określonego Zadłużenia Finansowego Spółek Zagranicznych.

**12.18 Niewywiązanie się z obowiązku przekazania: informacji o projektach uchwał dotyczących dokonania przez Spółkę Zagraniczną transakcji / czynności, na dokonanie której wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej / Zgromadzenia Wspólników oraz oświadczenia o braku uchylecia lub zmian postanowień statutów / umów Spółek Zagranicznych dotyczących uzyskania zgody Rady Nadzorczej / Zgromadzenia Wspólników na rozporządzenia lub zaciągnięcie zadłużenia finansowego Spółek Zagranicznych.**

Emitent nie przekaze Obligatoriuszom informacji o projektach uchwał dotyczących dokonania przez Spółkę Zagraniczną transakcji, dotyczącej aktywów trwałych Spółek Zagranicznych lub skutkującej zaciągnięciem Zadłużenia Finansowego Spółek Zagranicznych, na których dokonanie wymagane jest zgoda Rady Nadzorczej / Zgromadzenia Wspólników Spółek Zagranicznych przed podjęciem takiej uchwały lub do końca każdego roku obrotowego nie złoży oświadczenia, w którym potwierdzi, iż nie doszło do uchylecia lub zastąpienia mniej restrykcyjnymi postanowień statutów / umów Spółek Zagranicznych nakładających na Spółki Zagraniczne obowiązek uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej / Zgromadzenia Wspólników na dokonanie określonych w Warunkach Emisji transakcji rozporządzenia aktywami trwałymi Spółki Zagranicznych lub zaciągnięcia określonego Zadłużenia Finansowego Spółek Zagranicznych.

**12.19 Naruszenie ograniczeń dotyczących rozporządzeń Spółek Zagranicznych**

Do Dnia Wykupu którakolwiek ze Spółek Zagranicznych dokona rozporządzenia aktywami trwałymi innego niż Dozwolone Rozporządzenie Spółek Zagranicznych.

**12.20 Naruszenie ograniczeń dotyczących zadłużenia finansowego Spółek Zagranicznych**

Do Dnia Wykupu Spółka Zagraniczna 2 lub Spółka Zagraniczna 3, wbrew postanowieniom punktu 7.2, zaciągnie zobowiązanie finansowe powodujące powstanie Zadłużenia Finansowego lub Spółka Zagraniczna 1 zaciągnie zobowiązanie finansowe powodujące powstanie Zadłużenia Finansowego innego niż Dozwolone Zadłużenie Finansowe Spółki Zagranicznej 1.

**12.21 Naruszenie ograniczeń dotyczących rozporządzeń Emitenta**

Do Dnia Wykupu Emitent, wbrew postanowieniom punktu 7.2., dokona rozporządzenia aktywami trwałymi a transakcja taka nie będzie stanowiła Dozwolonego Rozporządzenia Emitenta.

**12.22 Naruszenie ograniczeń dotyczących rozporządzeń Spółki Polskiej**

Do Dnia Wykupu Spółka Polska, wbrew postanowieniom punktu 7.2, dokona rozporządzenia aktywami trwałymi a transakcja taka nie będzie stanowiła Dozwolonego Rozporządzenia Spółki Polskiej.

**12.23 Nieprzekazanie dodatkowych wycen**

Emitent nie przekazał w terminie wycen, o których mowa w punkcie 4.9.1 Warunków Emisji, a naruszenie to nie zostanie naprawione w terminie 14 dni od dnia naruszenia. Emitent nie przekazał wyceny dodatkowych zastawów rejestrowych, w przypadku o którym, mowa w punkcie 4.9.4 Warunków Emisji w terminach określonych w punkcie 4.10 Warunków Emisji.

**12.24 Naruszenie zobowiązań sprawozdawczych**

Emitent nie zrealizuje jakiegokolwiek zobowiązania wskazanego w pkt 7.4. Warunków Emisji, a naruszenie to nie zostanie:

- a) w przypadku punktów 7.4.1-7.4.3 naprawione w terminie 14 dni od dnia naruszenia;
- b) w przypadku punktu 7.4.4 naprawione w terminie 30 dni od dnia naruszenia.

**12.25 Naruszenie innych obligacji wyemitowanych w ramach Programu**

W odniesieniu do pozostałych obligacji wyemitowanych w ramach Programu wystąpi i będzie trwał przypadek niewypełnienia zobowiązania lub podstawa wcześniejszego wykupu, określone jako takie w jakikolwiek sposób w warunkach emisji pozostałych obligacji wyemitowanych w ramach Programu.

**13. OBLICZANIE WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH**

13.1 Emitent będzie obliczał Wskaźnik Dźwigni Finansowej oraz Wskaźnik DSCR według stanu na Dzień Badania na podstawie danych zawartych w ostatnim opublikowanym rocznym, skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta oraz danych zawartych w ostatnim opublikowanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta. Pomiar Wskaźnika Dźwigni Finansowej oraz Wskaźnika DSCR na Dzień Badania będzie prowadzony odpowiednio na podstawie każdego opublikowanego półrocznego i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Emitenta wskazanego w punktach 7.4.1 oraz 7.4.2.

13.2 Emitent przekaze drogą elektroniczną do Organizatora Emisji informację o wysokości Wskaźnika Dźwigni Finansowej oraz Wskaźnika DSCR w terminie 10 dni od dnia publikacji odpowiednio półrocznego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Emitenta. Organizator Emisji nie jest zobowiązany do weryfikacji ani nie odpowiada za prawdziwość, rzetelność i zgodność ze stanem faktycznym otrzymanych od Emitenta informacji o Wskaźnikach Finansowych. Organizator Emisji jest uprawniony do udostępnienia ww. wskaźników na piśmie żądanie Obligatariusza. Obligatariusz składający żądanie jest zobowiązany dołączyć do niego świadectwo depozytowe albo inny dokument, który nie będąc sprzecznym z Ustawą o Obrocie potwierdza, że jest on Obligatariuszem.

#### **14. WYPŁATA ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH, REGULACJE KDPW**

14.1 Wypłata świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji, wykup Obligacji, w tym jakiegokolwiek wcześniejszy wykup Obligacji będą dokonywane:

14.1.1 za pośrednictwem KDPW i zgodnie z obowiązującymi przepisami, z uwzględnieniem Regulacji KDPW;

14.1.2 w razie rozbieżności w tym zakresie pomiędzy Warunkami Emisji a Regulacjami KDPW rozstrzygające będą Regulacje KDPW.

#### **15. OPODATKOWANIE**

15.1 Emitent nie będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy płatności kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych.

15.2 Każdy Obligatariusz, który ma siedzibę lub miejsce zamieszkania poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jest zobowiązany dostarczyć Podmiotowi Prowadzącemu Rachunek Certyfikat Rezydencji oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez Podmiot Prowadzący Rachunek, w terminie i na zasadach określonych przez Podmiot Prowadzący Rachunek. Brak dostarczenia Certyfikatu Rezydencji oraz informacji i dokumentów zgodnie z powyższym zdaniem, będzie skutkował obliczeniem i pobraniem podatku z tytułu płatności dokonywanych z Obligacji zgodnie z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa polskiego, bez względu na umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania.

15.3 Postanowienia zawarte w niniejszym punkcie 15 będą miały zastosowanie, o ile nie będą sprzeczne z powszechnie obowiązującymi w danym czasie przepisami prawa.

15.4 Obliczenie i pobranie Podatku Dochodowego od płatności z tytułu Obligacji zostanie dokonane zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami, z uwzględnieniem Regulacji KDPW.

#### **16. PRZEDAWNNIENIE**

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

#### **17. PRAWO WŁAŚCIWE**

Zobowiązania wynikające z Obligacji podlegają prawu polskiemu.

#### **18. FUNKCJA DEALERA I ORGANIZATORA EMISJI**

18.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Organizator Emisji oraz Dealer działają wyłącznie jako pełnomocnicy Emitenta i nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji. Organizator Emisji oraz Dealer nie pełnią funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 79 Ustawy o Obligacjach.

18.2 Organizator Emisji ma prawo uczestniczyć w Zgromadzeniach Obligatariuszy.

18.3 Organizator Emisji oraz Dealer nie dokonują oceny korzyści ani ryzyka inwestycji w Obligacje i nie ponoszą odpowiedzialności za żadną stratę ani szkodę poniesioną przez Obligatariuszy w związku z nabyciem Obligacji.

#### **19. SIEDZIBA EMITENTA, BIURO ORGANIZATORA EMISJI**

W Dniu Emisji, na potrzeby niniejszej serii Obligacji:

19.1 Organizator Emisji ma swoje biuro pod adresem: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa. Adres poczty elektronicznej do doręczania zawiadomień: [wardcm@haitongib.com](mailto:wardcm@haitongib.com)

19.2 Siedzibą Emitenta jest Warszawa. Emitent prowadzi działalność pod adresem: ul. Plac Europejski 2, kod pocztowy: 00-844 Warszawa,

19.3 Strona internetowa Emitenta: <https://www.benefitsystems.pl/>

19.4 Strona internetowa Organizatora Emisji: <https://www.haitongib.com/pl/gdzie-jestemy/warszawa>

## **20. ZAWIADOMIENIA**

- 20.1 Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Warunków Emisji, po wprowadzeniu Obligacji Emitenta na ASO – wszelkie zawiadomienia kierowane będą do Obligatariuszy przez podanie ich do publicznej wiadomości przez Emitenta poprzez stronę internetową Emitenta oraz w formie raportu bieżącego, jeśli wynika to z przepisów powszechnie obowiązującego prawa, lub, jeśli Warunki Emisji to przewidują, przez Organizatora Emisji. Wszelkie zawiadomienia dokonywane przed wprowadzeniem Obligacji Emitenta na ASO, będą dokonywane na ostatni znany Emitentowi adres Obligatariusza.
- 20.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres siedziby Emitenta w każdym przypadku za potwierdzeniem odbioru.
- 20.3 Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach Emitent jest obowiązany przekazywać, w postaci drukowanej, do Organizatora Emisji, który pełni funkcję agenta dokumentacyjnego, o którym mowa w art. 16 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.
- 20.4 Ogłoszenia i powiadomienia kierowane przez Administratora Zabezpieczeń do Obligatariuszy będą publikowane na stronie internetowej Organizatora Emisji oraz Emitenta.

## **21. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY**

- 21.1 Zgromadzenie Obligatariuszy stanowi reprezentację ogółu Obligatariuszy. Kompetencje, zasady działania Zgromadzenia Obligatariuszy reguluje Ustawa o Obligacjach oraz Warunki Emisji oraz Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiący Załącznik 1 do Warunków Emisji.

## **22. WPROWADZENIE OBLIGACJI DO OBROTU W ASO**

Emitent zamierza wprowadzić Obligacje do ASO. Emitent doloży należytych starań, aby Obligacje zostały wprowadzone do ASO w dniu rejestracji Obligacji w Depozycie prowadzonym przez KDPW.

## **23. MIEJSCE I DATA SPORZĄDZENIA WARUNKÓW EMISJI**

Niniejsze warunki emisji obligacji zostały sporządzone w Warszawie w dniu 21 września 2020 roku.

## **24. PODPISY OSÓB UPOWAŻNIONYCH DO ZACIĄGANIA ZOBOWIĄZAŃ W IMIENIU EMITENTA**

 Bartosz Józefiak Członek Zarządu	 Adam Radzki Członek Zarządu
<hr/> <b>Bartosz Józefiak</b> Członek Zarządu	<hr/> <b>Adam Radzki</b> Członek Zarządu

## **ZAŁĄCZNIKI**

Załącznik 1 – Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy.

Załącznik 2 – lista Wybranych Aktywów Spółki Polskiej.

Załącznik 3 – Raport z wyceny wartości rynkowej spółek Segmentu Zagranica oraz Benefit Partners.

Załącznik 4 – Wycena wartości rynkowej składników majątku trwałego oraz wyposażenia wskazanych przez zamawiającego/posiadacza Benefit Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Załącznik 5 – Wycena znaku towarowego Benefit Systems S.A.

**ZAŁĄCZNIK 1  
DO WARUNKÓW EMISJI**

**REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY**

**1. POSTANOWIENIA OGÓLNE**

- (a) Niniejszy Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy („**Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy**”) znajduje zastosowanie do obligacji serii B wyemitowanych przez **BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie („**Emitent**”) („**Obligacje**”), które pozostają niewykupione na dzień Zgromadzenia Obligatariuszy. Obligacje zostały wyemitowane przez Emitenta na podstawie i) uchwały Zarządu Emitenta nr 2020/8/17 z dnia 17 sierpnia 2020 r. w sprawie programu emisji obligacji; (ii) uchwały Zarządu Emitenta nr 2020/9/21/2 z dnia 21 września 2020 w sprawie emisji obligacji do serii B do łącznej kwoty 50.000.000 PLN; oraz (iii) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 2020/9/21/2 z dnia 21 września 2020 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji.
- (b) Terminy pisane wielką literą, ale niezdefiniowane w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy mają znaczenie nadane im w warunkach emisji dotyczących Obligacji („**Warunki Emisji**”).

**2. ZWOŁYWANIE I PROWADZENIE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY**

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta:
  - (i) na żądanie Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 10% łącznej wartości nominalnej Obligacji, z wyłączeniem Obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 Ustawy o Rachunkowości oraz Obligacji umorzonych („**Skorygowana Łączna Wartość Nominalna Obligacji**”); oraz
  - (ii) z własnej inicjatywy Emitenta.
- (b) W przypadku, o którym mowa w punkcie 2 (a) (i), zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy może żądać każdy z Obligatariuszy.
- (c) Żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy składa się Emitentowi na piśmie lub w postaci elektronicznej wraz z uzasadnieniem.
- (d) Jeżeli w terminie 14 dni od dnia przedstawienia Emitentowi żądania, o którym mowa w punkcie 2 (a) (i) lub punkcie 2 (b), Zgromadzenie Obligatariuszy nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy właściwy dla Emitenta może, po wezwaniu Emitenta do złożenia wyjaśnień na okoliczność niezwołania zgromadzenia, upoważnić do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznaczy spośród Obligatariuszy występujących z żądaniem osobę uprawnioną do otwarcia Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (e) Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się przez ogłoszenie dokonane co najmniej na 21 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (f) W ogłoszeniu zamieszcza się datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a także informację o miejscu złożenia świadectwa depozytowego. Ogłoszenie może zawierać także inne informacje niezbędne do podjęcia przez Obligatariusza decyzji o uczestniczeniu w Zgromadzeniu Obligatariuszy. W przypadku, o którym mowa w punkcie 2 (d), w ogłoszeniu należy wskazać postanowienie sądu upoważniające do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (g) Ogłoszenie Emitent publikuje na swojej stronie internetowej. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na podstawie upoważnienia sądu ogłoszenie może zostać opublikowane w dzienniku ogólnopolskim lub raportem bieżącym.
- (h) Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w siedzibie Emitenta, miejscowości będącej siedzibą podmiotu organizującego ASO lub Warszawie.

- (i) Obligacje zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie dają prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli zostanie złożone u Emitenta świadectwo depozytowe, o którym mowa w art. 9 ww. ustawy.
- (j) Świadectwo depozytowe lub zaświadczenie powinno zostać złożone, co najmniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy i nie może zostać odebrane przed jego zakończeniem.
- (k) Listę Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy Emitent udostępnia w swojej siedzibie przez co najmniej 3 Dni Robocze przed rozpoczęciem Zgromadzenia Obligatariuszy. Lista Obligatariuszy powinna zawierać:
  - (i) imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza;
  - (ii) liczbę Obligacji posiadanych przez Obligatariusza oraz liczbę przysługujących mu głosów.
- (l) Obligatariusz ma prawo przeglądać listę oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub przesłania listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną na wskazany przez niego adres.
- (m) Obligatariusz ma prawo żądać odpisu dokumentów dotyczących spraw objętych porządkiem obrad. Odpisy odpowiednich dokumentów powinny zostać wydane najpóźniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy.

### 3. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Obligatariusz może uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
- (b) Pełnomocnikiem Obligatariusza nie może być członek organów Emitenta, pracownik Emitenta, członek organów podmiotu sprawującego kontrolę nad Emitentem ani pracownik takiego podmiotu.
- (c) W Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek Zarządu Emitenta.
- (d) Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek Zarządu Emitenta lub wyznaczony przez niego przedstawiciel. W przypadku, o którym mowa w punkcie 2 (d), Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera Obligatariusz wyznaczony przez sąd.
- (e) Po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy spośród uczestników tego zgromadzenia wybiera się przewodniczącego zgromadzenia. Przewodniczący prowadzi obrady. Przewodniczący, bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy nie ma prawa zmieniać kolejności spraw objętych porządkiem obrad.
- (f) Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego sporządza się listę obecności zawierającą informacje, o których mowa w punkcie 2 (k), a w przypadku, o którym mowa w punkcie 3 (a), dodatkowo imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę pełnomocnika. Listę podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (g) Lista obecności zostaje wyłożona do wglądu podczas obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (h) Na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających przynajmniej 1/10 nominalnej wartości Obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy lista obecności powinna zostać sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru co najmniej jednego członka komisji. W wyniku sprawdzenia przeprowadzonego przez komisję lista obecności może zostać uzupełniona lub sprostowana w trakcie obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (i) Zgromadzenie Obligatariuszy może obradować z przerwami. Zarządzenie przerwy wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, przy czym łączna długość przerw nie może przekroczyć 30 dni.

- (j) W Zgromadzeniu Obligatariuszy udział może brać Organizator Emisji.

#### 4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowane na nim, co najmniej 50% Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji.
- (b) Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.
- (c) Każda Obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (d) Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji zapadają większością  $\frac{3}{4}$  głosów, a w przypadku Obligacji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu uchwały w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, przy czym przez „**postanowienia kwalifikowane**” należy rozumieć postanowienia warunków emisji dotyczące:
- (i) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania;
  - (ii) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń;
  - (iii) zasad przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne;
  - (iv) wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji;
  - (v) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy.
- (e) Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie obniżenia wartości nominalnej Obligacji wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (f) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w innych sprawach niż postanowienia kwalifikowane, w tym dokonywać zmian wszelkich innych postanowień Warunków Emisji. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawach innych niż wymienione w punkcie 4 (d) oraz 4 (e) zapadają bezwzględną większością głosów.
- (g) Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę pomimo braku formalnego zwołania, jeżeli Skorygowana Łączna Wartość Nominalna Obligacji jest reprezentowana na tym zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
- (h) Zmiana Warunków Emisji w sposób określony w uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent.
- (i) Oświadczenie o zgodzie lub braku zgody na zmianę Warunków Emisji Emitent jest obowiązany umieścić na swojej stronie internetowej w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy. Brak publikacji oświadczenia oznacza brak zgody Emitenta na zmianę Warunków Emisji.
- (j) Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza się protokół, który zawiera w szczególności:
- (i) stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy;
  - (ii) stwierdzenie zdolności Zgromadzenia Obligatariuszy do podejmowania uchwał;
  - (iii) wskazanie rozpatrywanych przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwał wraz z przytoczeniem ich treści, przy czym przy każdej z uchwał należy podać:
    - (A) łączną liczbę głosów ważnych;



- (B) procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy, w Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji;
  - (C) liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz sformułowanie decyzji zgromadzenia;
- (iv) zgłoszone sprzeciwy.
- (k) Protokół podpisują przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy i osoba sporządzająca protokół. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników zgromadzenia.
  - (l) Protokół, w którym będą zamieszczone uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji, sporządza notariusz.
  - (m) W terminie, o którym mowa w punkcie 4 (i), Emitent publikuje na swojej stronie internetowej protokół z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy i udostępnia go, co najmniej do dnia upływu terminu na zaskarżenie uchwał.
  - (n) Oryginały protokołów lub ich wypisy są gromadzone w księdze protokołów prowadzonej przez Emitenta. Do księgi protokołów dołącza się dowody prawidłowego zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy oraz pełnomocnictwa udzielone przez Obligatariuszy.
  - (o) Księga protokołów jest jawna dla Obligatariuszy oraz może zostać udostępniona sądowi.
  - (p) Obligatariusz ma prawo żądać wydania odpisów uchwał poświadczonych przez Zarząd Emitenta za zwrotem kosztów ich sporządzenia.
  - (q) Kopie protokołów oraz uchwał zgromadzenia są przechowywane w siedzibie Agenta Emisji.

## 5. ZASADY ZWROTU KOSZTÓW

Koszty Zgromadzenia Obligatariuszy wynikające ze Zgromadzenia Obligatariuszy pokrywa w całości Emitent.

**ZAŁĄCZNIK 2  
DO WARUNKÓW EMISJI**

*ZAŁĄCZNIK NR 2 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII B ZOSTAŁ ZAMIESZCZONY W  
ODRĘBNYM PLIKU ZATYTUŁOWANYM „LISTA WYBRANYCH AKTYWÓW SPÓŁKI POLSKIEJ”*

**ZAŁĄCZNIK 3  
DO WARUNKÓW EMISJI**

**ZAŁĄCZNIK NR 3 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII B ZOSTAŁ ZAMIESZCZONY W  
ODRĘBNYM PLIKU ZATYTUŁOWANYM „WYCENY PRZEDMIOTÓW ZASTAWÓW  
REJESTROWYCH”**

**ZAŁĄCZNIK 4  
DO WARUNKÓW EMISJI**

*ZAŁĄCZNIK NR 4 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII B ZOSTAŁ ZAMIESZCZONY W  
ODRĘBNYM PLIKU ZATYTUŁOWANYM „WYCENY PRZEDMIOTÓW ZASTAWÓW  
REJESTROWYCH”*

**ZAŁĄCZNIK 5  
DO WARUNKÓW EMISJI**

*ZAŁĄCZNIK NR 5 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII B ZOSTAŁ ZAMIESZCZONY W  
ODRĘBNYM PLIKU ZATYTUŁOWANYM „WYCENY PRZEDMIOTÓW ZASTAWÓW  
REJESTROWYCH”*

**Załącznik nr 7**

**Umowa Administrowania Zabezpieczeniami z dnia 20 sierpnia 2020 r.**

**UMOWA ADMINISTROWANIA ZABEZPIECZENIAMI**

pomiędzy:

**GESSEL Trust Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

i

**BENEFIT SYSTEMS Spółka akcyjna**



## Spis Treści

1.	DEFINICJE .....	2
2.	PRZEDMIOT UMOWY .....	4
3.	UPRAWNIENIA I OBOWIĄZKI ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ .....	5
4.	ODPOWIEDZIALNOŚĆ ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ .....	6
5.	KLAUZULA INDEMNITY .....	8
6.	OBOWIĄZKI EMITENTA .....	9
7.	ŻĄDANIA I ZALECENIA OBLIGATARIUSZY .....	11
8.	UZYSKANIE ZASPOKOJENIA Z ZABEZPIECZEŃ .....	12
9.	WYNAGRODZENIE I KOSZTY .....	13
10.	OŚWIADCZENIA STRON .....	13
11.	OŚWIADCZENIA EMITENTA .....	13
12.	DALSZE UPOWAŻNIENIE .....	14
13.	OBOWIĄZYWANIE UMOWY .....	15
14.	ZAWIADOMIENIA .....	15
15.	POSTANOWIENIA KOŃCOWE .....	16

**NINIEJSZA UMOWA ADMINISTROWANIA ZABEZPIECZENIAMI („Umowa”) została zawarta w Warszawie dnia 20 sierpnia 2020 r. przez i pomiędzy:**

**GESSEL Trust Services spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000734049, NIP: 5252752133, REGON: 380378818, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 PLN („Administrator Zabezpieczeń” lub „Administrator”), reprezentowaną przez:**

**a**

**Benefit Systems Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie przy Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000370919, posiadającą numer REGON 75072167000000 oraz NIP 8361676510, o kapitale zakładowym w wysokości 2.859.142,00 zł, wpłaconym w całości („Emitent”), reprezentowaną łącznie przez**

Administrator Zabezpieczeń oraz Emitent zwani są w dalszej części niniejszej Umowy jako „Strony”, a każda z nich indywidualnie jako „Strona”.

#### **ZWAŻYWSZY, ŻE:**

- (A) W dniu 17 sierpnia 2020 r. Emitent, działając na podstawie uchwały zarządu Emitenta nr 2020/8/17/1 oraz uchwały rady nadzorczej Emitenta nr 2020/8/17/1, ustanowił program emisji obligacji, który będzie obejmował co najmniej dwie oferty publiczne nowych emisji obligacji do kwoty 100.000.000 zł (sto milionów złotych) (zdefiniowany poniżej);
- (B) W dniu 17 sierpnia 2020 r. Emitent zawarł z **Haitong Bank S.A. Spółka Akcyjna** bank z siedzibą w Lizbonie przy R. Alexandre Herculano 38, 1200 Lizbona, Portugalia, wpisanym do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Urząd Rejestru Handlowego w Lizbonie – I Oddział, pod numerem 501385932, o kapitale zakładowym w kwocie 844.769.000,00 euro (w całości opłaconym) działającym przez **Haitong Bank S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce** z siedzibą przy ul. Złotej 59, 00-120 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 302998, posiadający Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) 5262965103 („**Haitong Bank**”) jako organizatorem emisji, dealerem, agentem kalkulacyjnym, agentem dokumentacyjnym oraz agentem obligatariuszy umowę agencyjną („**Umowa Agencyjna**”), na podstawie której Emitent upoważnił Haitong Bank do organizacji, przeprowadzenia i obsługi Programu;
- (C) Emitent planuje w ramach Programu przeprowadzić emisję obligacji zabezpieczonych o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100.000.000,00 zł (sto milionów złotych) („**Obligacje**”);
- (D) Obligacje emitowane w ramach Programu będą zabezpieczone poprzez ustanowienie Zabezpieczeń;
- (E) Emitent zamierza ustanowić Administratora Zabezpieczeń administratorem zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach oraz administratorem zastawu w rozumieniu art. 4 ust.4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym;

## STRONY POSTANOWIŁY, CO NASTĘPUJE:

### 1. DEFINICJE

- 1.1. W niniejszej Umowie, następujące pisane wielką literą terminy i wyrażenia będą miały następujące znaczenie, przy czym liczba pojedyncza obejmuje liczbę mnogą i odwrotnie, chyba że z kontekstu wynika inaczej:
- 1.1.1. „**Dokumenty Zabezpieczeń**” oznaczają wszelkie dokumenty, na podstawie których zostały ustanowione Zabezpieczenia.
  - 1.1.2. „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
  - 1.1.3. „**Kaucja**” oznacza środki pieniężne pozostałe po zaspokojeniu wymagalnych wierzytelności z Obligacji z przedmiotu Zastawów Rejestrowych, uzyskane i zatrzymane zgodnie z Warunkami Emisji przez Administratora Zabezpieczeń tytułem zabezpieczenia pozostałych Wierzytelności, chociażby niewymagalnych.
  - 1.1.1. „**Kodeks Cywilny**” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. z 2019 r., poz. 1145, z późn. zm.).
  - 1.1.4. „**Kodeks Postępowania Cywilnego**” oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. z 2019 r., poz. 1460, z późn. zm.).
  - 1.1.5. „**Obligacje**” oznacza obligacje emitowane przez Emitenta w ramach Programu, będące papierami wartościowymi na okaziciela, emitowanymi w dwóch seriach, o charakterze dłużnym, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100.000.000,00 zł.
  - 1.1.6. „**Obligatariusz**” oznacza każdy podmiot, któremu przysługują prawa z Obligacji.
  - 1.1.7. „**Okres Zabezpieczenia**” oznacza okres biegnący od zawarcia niniejszej Umowy i kończący się w dacie całkowitej spłaty Wierzytelności lub ich wygaśnięcia, pod warunkiem, że po tym dniu nie mogą już powstać przyszłe Wierzytelności (tj. nie wcześniej niż po rozwiązaniu lub wygaśnięciu Programu).
  - 1.1.8. „**Ordynacja Podatkowa**” oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Ordynacja podatkowa (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 900 z późn. zm.).
  - 1.1.9. „**Poddanie się Egzekucji przez Emitenta**” oznacza złożone przez Emitenta oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do kwoty 150.000.000,00 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych), zabezpieczające realizację Wexsli.
  - 1.1.10. „**Prawo do Znaku**” oznacza przysługujące Benefit IP spółce z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., ujawnione w rejestrze znaków towarowych prowadzonym przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, prawo ochronne na słowno-graficznym znaku towarowym BENEFIT systems o numerze R.228896.
  - 1.1.11. „**Program**” oznacza Program Emisji Obligacji przyjęty przez Emitenta na podstawie uchwały nr 2020/8/17/1 Zarządu Emitenta z dnia 17 sierpnia 2020 r. oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 2020/8/17/1 z dnia 17 sierpnia 2020 r., na podstawie którego Emitent może przeprowadzić emisję obligacji o łącznej wartości do 100.000.000 PLN (sto milionów złotych).
  - 1.1.12. „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U z 2020 r. poz. 1208).
  - 1.1.13. „**Rejestr Zastawów**” oznacza rejestr zastawów, o którym mowa w odpowiednim Dokumencie Zabezpieczeń, prowadzony przez właściwy sąd lub organ zgodnie z przepisami praw polskiego lub czeskiego.

- 1.1.14. „**Ustawa o Zastawie Rejestrowym**” oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz. U. z 2018, poz. 2017 ze zmianami).
- 1.1.15. „**Spółka Polska**” oznacza spółkę pod firmą Benefit Partners Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, adres: Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, nr KRS 0000389645, z kapitałem zakładowym równym 1.052.500,00 zł.
- 1.1.16. „**Warunki Emisji**” oznacza ostateczne warunki emisji dla Obligacji danej serii, które zostaną ustalone na podstawie stosownej uchwały Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta.
- 1.1.17. „**Weksle**” oznacza 2 (dwa) weksle własne in blanco (oraz weksle in blanco, które zostaną wystawione w ich miejsce po ich uzupełnieniu), wystawione przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń wraz z deklaracją wekslową, która upoważnia do uzupełnienia każdego weksla własnego w przypadku niewykonania w terminie przez Emitenta jego zobowiązania do zapłaty jakiegokolwiek kwoty należnej Obligatariuszom; deklaracja wekslowa przewiduje między innymi, że: (i) maksymalna kwota, na jaką mogą być wypełnione łącznie wszystkie weksle nie może przekroczyć 150.000.000,00 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych); oraz (ii) najpóźniejszą datą, w jakiej może nastąpić uzupełnienie weksla własnego jest data 30 czerwca 2030 roku; każdy weksel zawiera klauzulę „bez protestu” oraz „nie na zlecenie”.
- 1.1.18. „**Wierzytelności**” oznacza przysługujące Obligatariuszom wobec Emitenta, wszelkie roszczenia (wierzytelności) wynikające z Obligacji, w szczególności roszczenia (wierzytelności) z tytułu wykupu Obligacji oraz z tytułu zapłaty odsetek od Obligacji oraz wszelkie koszty związane z dochodzeniem przez Administratora Zabezpieczeń w imieniu własnym lecz na rzecz Obligatariuszy zaspokojenia z każdego Zabezpieczenia, o ile nie zostaną zapłacone zgodnie z pkt 9 Umowy.
- 1.1.19. „**Wybrane Aktywa Spółki Polskiej**” oznacza sprzęt fitness wraz z prawami, niezbędnymi do jego eksploatacji, w szczególności w postaci oprogramowania, zainstalowanego na niektórych urządzeniach.
- 1.1.20. „**Zabezpieczenia**” oznacza Zastaw Rejestrowy 1, Zastaw Rejestrowy 2, Zastaw Rejestrowy 3, Zastaw Rejestrowy 4, Zastaw Rejestrowy 5, Zastaw Rejestrowy 6, Weksle, Poddanie się Egzekucji przez Emitenta oraz Kaucję.
- 1.1.21. „**Zastaw Rejestrowy 1**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: *zástavní právo*), ustanowiony na udziale równym 96% kapitału zakładowego spółki pod firmą **MultiSport Benefit S.R.O.** (společnost s ručením omezeným), z siedzibą w Pradze, adres: Lomnického 1705/9, Nusle, 140 00 Praha 4, która jest spółką prawa czeskiego, zarejestrowaną w Republice Czeskiej, posiadającą numer IČO 24715298, z kapitałem zakładowym równym 400.000 CZK, uprawniającym do 96% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników, ustanawiany przez Benefit Systems International sp. z o.o. jako zastawcę na rzecz Administratora Zabezpieczeń jako zastawnika.
- 1.1.22. „**Zastaw Rejestrowy 2**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: *zástavní právo*), ustanowiony na udziale równym 100% kapitału zakładowego spółki pod firmą **Beck Box Club Praha S.R.O.** (společnost s ručením omezeným), z siedzibą w Pradze, adres: Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, która jest spółką prawa czeskiego, zarejestrowaną w Republice Czeskiej, posiadającą numer IČO 25734083 z kapitałem zakładowym równym 200.000 CZK, uprawniającym do 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników, ustanawiany przez Fit Invest International sp. z o.o. jako zastawcę na rzecz Administratora Zabezpieczeń jako zastawnika.

- 1.1.23. „**Zastaw Rejestrowy 3**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: *zástavní právo*), ustanowiony na udziale równym 100% kapitału zakładowego spółki pod firmą **Form Factory S.R.O.** (společnost s ručením omezeným), z siedzibą w Pradze, adres: Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, która jest spółką prawa czeskiego, zarejestrowaną w Republice Czeskiej, posiadającą numer IČO 05785880 z kapitałem zakładowym równym 100.000 CZK, uprawniającym do 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników, ustanawiany przez Fit Invest International sp. z o.o. jako zastawcę na rzecz Administratora Zabezpieczeń jako zastawnika.
- 1.1.24. „**Zastaw Rejestrowy 4**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa polskiego zastaw rejestrowy, ustanowiony na 2.105 (słownie: dwa tysiące sto pięć) udziałach Spółki Polskiej, stanowiących 100% ogólnej liczby udziałów Spółki Polskiej i uprawniających do 100% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników, ustanawiany przez Emitenta jako zastawcę na rzecz Administratora Zabezpieczeń jako zastawnika.
- 1.1.25. „**Zastaw Rejestrowy 5**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa polskiego zastaw rejestrowy, ustanowiony na Wybranych Aktywach Spółki Polskiej, ustanawiany przez Spółkę Polską, jako zastawcę na rzecz Administratora Zabezpieczeń jako zastawnika.
- 1.1.26. „**Zastaw Rejestrowy 6**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa polskiego zastaw rejestrowy, ustanowiony na Prawie do Znaku, ustanawiany przez Benefit IP sp. z o.o. sp. k. jako zastawcę na rzecz Administratora Zabezpieczeń jako zastawnika.
- 1.1.27. „**Zastawy Rejestrowe**” oznacza Zastaw Rejestrowy 1, Zastaw Rejestrowy 2, Zastaw Rejestrowy 3, Zastaw Rejestrowy 4, Zastaw Rejestrowy 5 oraz Zastaw Rejestrowy 6.
- 1.1.28. „**Zgromadzenie Obligatariuszy**” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, zwołane oraz przeprowadzone zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
- 1.2. O ile niniejsza Umowa nie stanowi inaczej, odniesienia w niniejszej Umowie do:
- 1.2.1. „Emitenta”, „Administratora” obejmują również ich następców prawnych, dozwolonych cesjonariuszy i dozwolonych beneficjentów przeniesienia;
- 1.2.2. niniejszej Umowy, innej umowy lub dokumentu stanowią odniesienia do tej umowy lub dokumentu wraz z późniejszymi zmianami.
- 1.3. Wszelkie wyrażenia zaczynające się wielką literą i niezdefiniowane w niej mają znaczenie przypisane im w Warunkach Emisji.
- 2. PRZEDMIOT UMOWY**
- 2.1. Emitent niniejszym ustanawia Administratora Zabezpieczeń administratorem zabezpieczeń w odniesieniu do Zabezpieczeń i tym samym upoważnia Administratora Zabezpieczeń do wykonywania względem Zabezpieczeń praw i obowiązków wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy, a Administrator Zabezpieczeń zgadza się na ustanowienie go administratorem zabezpieczeń. Dla uniknięcia wątpliwości Strony potwierdzają, że niniejsze powołanie dotyczy również pełnienia przez Administratora Zabezpieczeń funkcji administratora dodatkowych zabezpieczeń, które mogą zostać ustanowione zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.
- 2.2. W celu zabezpieczenia Wierzytelności Emitent zobowiązuje się do:
- 2.2.1. zawarcia z Administratorem Zabezpieczeń oraz odpowiednio do spowodowania, aby Spółka Polska, oraz Benefit IP sp. z o.o. sp. k. zawarła z Administratorem Zabezpieczeń, w dacie zawarcia Umowy, odpowiednich Zastawów Rejestrowych oraz wręczenia Administratorowi Weksli;
- 2.2.2. spowodowania, aby w terminie 7 dni kalendarzowych od dnia zawarcia Umowy Benefit Systems International sp. z o.o. oraz Fit Invest International sp. z o.o. zawarły z Administratorem Zabezpieczeń stosowne Dokumenty Zabezpieczeń oraz doręczenia

w tym terminie Administratorowi Zabezpieczeń wypisu aktu notarialnego obejmującego Poddanie się Egzekucji przez Emitenta.

- 2.3. Prawa i obowiązki, powierzone Administratorowi Zabezpieczeń na podstawie punktu 2.1 obejmują pełnienie funkcji:
- 2.3.1. administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach w stosunku do Weksli, Poddania się Egzekucji przez Emitenta, Zastawu Rejestrowego 1, Zastawu Rejestrowego 2, Zastawu Rejestrowego 3 oraz Kaucji;
  - 2.3.2. administratora zastawu w rozumieniu art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym w odniesieniu do Zastawu Rejestrowego 4, Zastawu Rejestrowego 5 oraz Zastawu Rejestrowego 6.

### **3. UPRAWNIENIA I OBOWIĄZKI ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ**

- 3.1. Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony i zobowiązany do:
- 3.1.1. podjęcia wszelkich czynności mających na celu ustanowienie Zabezpieczeń przez Emitenta oraz Spółkę Polską, Benefit Systems International sp. z o.o., Fit Invest International sp. z o.o. oraz Benefit IP sp. z o.o. sp. k., w szczególności zawarcia Dokumentów Zabezpieczenia oraz nadzorowania, monitorowania i współdziałania z tymi podmiotami w celu ustanowienia Zabezpieczeń;
  - 3.1.2. wykonywania we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy, praw i obowiązków wierzyciela w odniesieniu do Zabezpieczeń;
  - 3.1.3. reprezentowania interesów Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie zaspokojenia wymagalnych Wierzytelności poprzez egzekucję z Zabezpieczeń, w sytuacji gdy Emitent nie wywiązuje się ze swoich obowiązków do zapłaty kwoty należnej Obligatariuszom;
  - 3.1.4. podejmowania czynności zmierzających do zaspokojenia Obligatariuszy poprzez egzekucję z Zabezpieczeń na warunkach co do zasady określonych w Umowie, Warunkach Emisji oraz Dokumentach Zabezpieczeń;
  - 3.1.5. dokonania podziału środków uzyskanych w wyniku czynności zmierzających do zaspokojenia Obligatariuszy, w tym do zaspokojenia z Zabezpieczeń oraz przekazania każdemu z Obligatariuszy kwoty jego należności z Wierzytelności, proporcjonalnie do łącznej sumy niespłaconej wymagalnej wierzytelności danego Obligatariusza w stosunku do łącznej sumy niespłaconych, wymagalnych wierzytelności wszystkich Obligatariuszy z tytułu Wierzytelności;
  - 3.1.6. informowania Obligatariuszy oraz Emitenta o przystąpieniu przez Administratora do zaspokojenia wymagalnych Wierzytelności poprzez egzekucję ustanowionych Zabezpieczeń.
- 3.2. Emitent nie jest uprawniony do wydawania Administratorowi Zabezpieczeń wiążących poleceń lub instrukcji co do wykonywania przez niego obowiązków wynikających z Umowy lub z przepisów prawa.
- 3.3. Administrator Zabezpieczeń ma jedynie takie obowiązki, które są lub będą wyraźnie określone w Umowie oraz Dokumentach Zabezpieczeń. Obowiązki Administratora Zabezpieczeń wynikające z wyżej wymienionych dokumentów mają charakter wyłącznie administracyjny, chyba że dokumenty takie wyraźnie stanowią inaczej.
- 3.4. Administrator Zabezpieczeń będzie realizował swoje uprawnienia wskazane powyżej i wynikające z Umowy i Dokumentów Zabezpieczeń w wykonaniu uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 3.5. Przy braku dyspozycji od Zgromadzenia Obligatariuszy złożonej zgodnie z punktem 3.4, Administrator Zabezpieczeń powinien podejmować działania leżące w najlepszym interesie Obligatariuszy lub powstrzymać się od działania stosownie do zaistniałych okoliczności.



- 3.6. Administrator Zabezpieczeń nie jest zobowiązany do podjęcia ani zaniechania żadnej czynności, jeśli, według jego zasadnej, obiektywnej oraz racjonalnej opinii, stanowiłoby to lub mogłoby stanowić naruszenie bezwzględnie obowiązującego przepisu prawa bądź też naruszenie zobowiązania do zachowania poufności. Na zasadne żądanie Obligatariusza, Administrator Zabezpieczeń wskaże na piśmie rodzaj naruszenia, jakie wywołałoby jego działanie lub zaniechanie wskazane w poprzednim zdaniu.
- 3.7. Administrator Zabezpieczeń zobowiązuje się współdziałać z Emitentem w celu likwidacji Zabezpieczeń w sytuacji, w której dalsze ich utrzymywanie stanie się bezprzedmiotowe, w szczególności w celu wykreślenia Zastawów Rejestrowych z rejestru zastawów po ich wygaśnięciu oraz zwrotu (zniszczeniu) Weksli.
- 3.8. W przypadku konieczności poniesienia przez Administratora Zabezpieczeń jakichkolwiek uzasadnionych kosztów i opłat związanych z realizacją niniejszej Umowy, Emitent zobowiązuje się je pokryć. Przez koszty i opłaty należy rozumieć: opłaty sądowe, opłaty urzędowe, koszty komornicze, opłaty skarbowe, podatki i innego rodzaju świadczenia publicznoprawne, taksy notarialne, wszelkie inne koszty wynikające z przepisów prawa lub ponoszone w związku z wykonywaniem funkcji Administratora Zabezpieczeń, takie jak np. koszty pozyskania dokumentów urzędowych lub prywatnych, koszty doradztwa prawnego w zakresie prawa czeskiego, uzyskania opinii lub informacji itp., niezbędne dla należytego wykonania funkcji Administratora Zabezpieczeń związanych z wykonywaniem praw i obowiązków wynikających z Umowy oraz Dokumentacji Zabezpieczeń oraz dochodzeniem roszczeń na podstawie Dokumentacji Zabezpieczeń. Ponadto w przypadku gdy dojdzie do: (i) wystąpienia naruszenia postanowień warunków emisji Obligacji, (ii) przystąpienia do zaspokojenia Wierzytelności poprzez egzekucję Zabezpieczeń, (iii) realizacji czynności związanych z realizacją zaspokojenia Wierzytelności, Emitent zobowiązuje się pokryć koszty wszelkich opinii eksperckich, analiz i ekspertyz prawnych, jaki Administrator Zabezpieczeń będzie zobowiązany przedstawić na żądanie Obligatariuszy oraz koszt zatrudnienia profesjonalnych pośredników sprzedaży, konsultantów oraz innych doradców. Administrator Zabezpieczeń, przed podjęciem ww. czynności, ma prawo żądać od Emitenta przekazania na rachunek bankowy Administratora odpowiednich kwot umożliwiających pokrycie tych uzasadnionych kosztów i opłat. W przypadku braku przekazania kwot, o których mowa powyżej na rachunek Administratora Zabezpieczeń, Administrator Zabezpieczeń może powstrzymać się od podejmowania czynności określonych w Umowie, w szczególności związanych z dochodzeniem roszczeń z tytułu Obligacji, w tym na podstawie Zabezpieczeń.
- 3.9. Emitent niniejszym wyraża nieodwołalną zgodę na wstąpienie w prawa zaspokojonego wierzyciela przez podmiot, który dokonałby zapłaty na rzecz Administratora Zabezpieczeń jakichkolwiek kwot na pokrycie uzasadnionych kosztów i opłat związanych z wykonywaniem praw i obowiązków wynikających z Umowy oraz Dokumentacji Zabezpieczeń oraz dochodzeniem roszczeń na podstawie Dokumentacji Zabezpieczeń przez Administratora Zabezpieczeń (art. 518 § 1 pkt 3 Kodeksu Cywilnego).
- 3.10. W terminie 7 dni kalendarzowych od dnia zawarcia Umowy Emitent udzieli Administratorowi Zabezpieczeń pełnomocnictwa o treści zgodnej z Załącznikiem 1, na podstawie którego Administrator Zabezpieczeń jest upoważniony do wykonywania w Okresie Zabezpieczenia w jego imieniu i na jego rzecz wszelkich czynności, mających na celu ustanowienie zastawów rejestrowych na udziałach w kapitale zakładowym spółek MultiSport Benefit S.R.O., Beck Box Club Praha S.R.O., Form Factory S.R.O., utworzonych na rzecz Emitenta lub objętych przez Emitenta, nieistniejących w chwili zawierania niniejszej Umowy, w szczególności do zawarcia w imieniu Zastawcy umowy zastawu rejestrowego na ww. udziałach.
- 4. ODPOWIEDZIALNOŚĆ ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ**
- 4.1. Administrator Zabezpieczeń powinien dłożyć należytej staranności, z uwzględnieniem profesjonalnego charakteru wykonywanej działalności, przy wykonywaniu Umowy. Administrator Zabezpieczeń nie będzie ponosić odpowiedzialności za żadne działanie (lub



zaniechanie), jeśli jego działanie (lub powstrzymanie się od działania) jest zgodne z instrukcją Obligatariusza składaną zgodnie z Umową i przepisami prawa.

- 4.2. Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za:
  - 4.2.1. adekwatność, rzetelność lub kompletność informacji (ustnych lub pisemnych) przekazywanych Administratorowi Zabezpieczeń w związku z Umową lub Dokumentami Zabezpieczeń;
  - 4.2.2. ważność lub skuteczność Zabezpieczeń;
  - 4.2.3. możliwość odzyskania kwot należnych z tytułu Wierzytelności;
  - 4.2.4. rzetelność oświadczeń składanych przez Emitenta lub jakiegokolwiek inny podmiot ustanawiający Zabezpieczenie.
- 4.3. Administrator Zabezpieczeń nie będzie ponosił odpowiedzialności, jeżeli dane Zabezpieczenie nie będzie mogło zostać ustanowione lub ustanowienie danego Zabezpieczenia okaże się nieskuteczne, z powodu nieprzysługiwania Emitentowi lub innemu podmiotowi ustanawiającemu dane Zabezpieczenie tytułu prawnego do przedmiotu danego Zabezpieczenia.
- 4.4. W przypadku gdyby wykonywanie funkcji Administratora Zabezpieczeń wymagało dostarczenia przez Emitenta lub Obligatariusza w określonym terminie informacji lub dokumentów, to wobec ich niedostarczenia na czas z przyczyn, za które Emitent lub odpowiednio Obligatariusz ponosi odpowiedzialność (mimo zawiadomienia Emitenta lub Obligatariusza o takiej potrzebie dokonanego przez Administratora Zabezpieczeń bezpośrednio lub za pośrednictwem Haitong Bank lub Emitenta z odpowiednim wyprzedzeniem), Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie funkcji Administratora Zabezpieczeń.
- 4.5. Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za żadne działanie podjęte lub zaniechane przez niego na podstawie lub w związku z Umową lub Dokumentami Zabezpieczeń i w ich ramach, chyba że takie działanie lub zaniechanie stanowiło naruszenie Umowy lub Dokumentu Zabezpieczenia z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa po jego stronie. Emitent zrzeka się dochodzenia od Administratora Zabezpieczeń oraz jakiegokolwiek osób działających w jego imieniu lub na jego zlecenie jakiegokolwiek odpowiedzialności powstałej w wyniku działania lub zaniechania Administratora Zabezpieczeń w związku z wykonywaniem niniejszej Umowy, o ile podstawą powstania odpowiedzialności nie było działanie Administratora Zabezpieczeń oraz jakiegokolwiek osób działających w jego imieniu lub na jego zlecenie z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa. W przypadku, gdyby powyższe zrzeczenie okazało się z jakiegokolwiek przyczyn nieważne bądź nieskuteczne, Emitent zobowiązuje się nie wysuwać wobec Administratora Zabezpieczeń jakiegokolwiek roszczeń pozostających w związku z wykonywaniem przez Administratora Zabezpieczeń jego funkcji lub Umową.
- 4.6. Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności wobec Obligatariuszy za szkodę wywołaną działaniem lub zaniechaniem Emitenta oraz jakiegokolwiek osób działających w jego imieniu lub na jego zlecenie, które nie było zależne od Administratora Zabezpieczeń lub o którym Administrator Zabezpieczeń nie wiedział, w szczególności wynikającą ze złożenia przez Emitenta w Umowie lub Dokumentach Zabezpieczenia, bądź Spółkę Polską, Benefit Systems International sp. z o.o., Fit Invest International sp. z o.o. oraz Benefit IP sp. z o.o. sp. k. w Dokumentach Zabezpieczenia, oświadczeń niezgodnych z rzeczywistością bądź niezłożenia przez ww. podmioty oświadczenia o stanach lub zdarzeniach, mających lub mogących mieć wpływ na prawidłową realizację Umowy (w odniesieniu do Emitenta) oraz Dokumentów Zabezpieczenia (w odniesieniu do Emitenta lub Spółki Polskiej, Benefit Systems International sp. z o.o., Fit Invest International sp. z o.o. oraz Benefit IP sp. z o.o. sp. k.), w tym należyte zabezpieczenie interesów Obligatariuszy.
- 4.7. Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za żadne opóźnienie (ani jego konsekwencje) przy uznawaniu rachunku kwotą wymaganą na podstawie Umowy, płatną przez

Administradora Zabezpieczeń, jeśli Administrator Zabezpieczeń podjął z zachowaniem należytej staranności działania tak szybko, jak to było możliwe z praktycznego punktu widzenia, w celu zastosowania się do regulacji lub procedur operacyjnych uznanego systemu rozliczeniowego, z którego Administrator Zabezpieczeń korzysta dla tego celu.

- 4.8. Odpowiedzialność Administratora Zabezpieczeń wobec Emitenta z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy ograniczona jest do 2-krotności otrzymanego przez Administratora Zabezpieczeń wynagrodzenia netto (tj. bez kwoty podatku od towarów i usług).
- 4.9. Strony wzajemnie ograniczają odpowiedzialność wynikającą z Umowy do wysokości szkody rzeczywistej (*damnum emergens*).
- 4.10. Emitent zobowiązuje się zwolnić Administratora Zabezpieczeń z odpowiedzialności względem podmiotów trzecich innych niż Emitent, jeżeli Administrator nie jest w stanie wykonać Umowy z przyczyn, za które odpowiedzialność ponosi Emitent.

## 5. KLAUZULA INDEMNITY

- 5.1. W przypadku, gdy Administrator Zabezpieczeń, członek jego zarządu lub jego pracownik lub współpracownik świadczący na rzecz Administratora Zabezpieczeń usługi na podstawie stosunku zlecenia lub innego podobnego stosunku prawnego (z których każdy jest dalej zwany „**Osobą Chronioną**”), będzie ponosił jakąkolwiek odpowiedzialność, będzie zobowiązany do zapłaty jakiegokolwiek kwoty z tytułu odszkodowania lub zadośćuczynienia, poniesie jakąkolwiek stratę (szkodę rzeczywistą) lub dokona wydatków, w tym wydatków obejmujących wynagrodzenie i koszty obrony prawnej („**Szkoda**”), wynikających lub związanych z:

- 5.1.1. podejmowanymi czynnościami zgodnie z Umową (z dochowaniem postanowień z punktu 4.1. Umowy) i Dokumentami Zabezpieczeń;
- 5.1.2. jakąkolwiek nieprawdziwością któregośkolwiek oświadczenia lub zapewnienia złożonego przez Emitenta w niniejszej Umowie lub Dokumentach Zabezpieczenia, bądź przez Spółkę Polską, Benefit Systems International sp. z o.o., Fit Invest International sp. z o.o. oraz Benefit IP sp. z o.o. sp. k. w Dokumentach Zabezpieczenia; lub
- 5.1.3. niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez Emitenta niniejszej Umowy lub jego zobowiązań wynikających z Obligacji;

Emitent zobowiązuje się, z wyłączeniem postępowań związanych z dochodzeniem roszczeń pomiędzy Emitentem a Osobami Chronionymi, podjąć się obrony i zapłacić Osobie Chronionej, na jej żądanie, kwotę równą poniesionej Szkodzie na zasadach opisanych poniżej. Emitent nie będzie zobowiązany do zapłaty kwoty równej Szkodzie, jeżeli stosowny sąd lub inny organ orzekający stwierdzi w nieodwoalnym i niepodlegającym apelacji (kasacji) orzeczeniu, że takie Roszczenie (zgodnie z definicją poniżej) było wynikiem winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa Osoby Chronionej. Emitent zobowiązuje się również zwolnić z odpowiedzialności, chronić oraz zabezpieczać Osobę Chronioną w możliwie najszerszym zakresie dozwolonym przepisami prawa przed jakimikolwiek Szkodami, a w przypadku gdy nie będzie to możliwe naprawić lub zwrócić kwoty równe Szkodzie, chyba że stosowny sąd lub inny organ orzekający stwierdzi w nieodwoalnym i niepodlegającym apelacji (kasacji) orzeczeniu, że takie Roszczenia (zgodnie z definicją poniżej), były wyłącznie wynikiem winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa Osoby Chronionej przy wykonywaniu Umowy. Zobowiązanie Emitenta do „zwolnienia z odpowiedzialności”, o którym mowa w niniejszym ustępie, oznacza w szczególności zobowiązanie Emitenta na zasadach określonych w niniejszym punkcie 5 do zwolnienia Osoby Uprawnionej z obowiązku świadczenia oraz do zapewnienia, iż wierzyciel nie będzie żądał od Osoby Chronionej spełnienia takiego świadczenia (art. 392 Kodeksu Cywilnego).

- 5.2. W przypadku wytoczenia powództwa lub zgłoszenia roszczenia („**Roszczenia**”) przeciwko Osobie Chronionej, Administrator Zabezpieczeń zawiadomi Emitenta o Roszczeniu w formie pisemnej, niezwłocznie, lecz nie później jednak niż na 5 Dni Roboczych od dnia zgłoszenia

Roszczenia, oraz udzieli Emitentowi wszelkich informacji i udostępni wszelką posiadaną dokumentację dotyczącą Roszczenia. Administrator Zabezpieczeń zobowiąże Osobę Chronioną inne niż Administrator do przekazywania mu informacji o Roszczeniach skierowanych przeciwko nim. Osoba Chroniona może także samodzielnie zawiadomić Emitenta o Roszczeniu i przesłać posiadane dokumenty dotyczące sprawy, nie zwalnia to Administratora Zabezpieczeń z obowiązku zawiadomienia Emitenta.

- 5.3. Osoba Chroniona umożliwi Emitentowi i spowoduje udział w negocjacjach z podmiotami podnoszącymi Roszczenia, udział w ewentualnych postępowaniach sądowych, arbitrażowych lub innych związanych z Roszczeniem, bezpośrednio lub za pośrednictwem osób wskazanych przez Emitenta, w zakresie dopuszczalnym przez przepisy prawa. Administrator Zabezpieczeń jest zobowiązany do spowodowania, że Emitent będzie miał możliwość udziału w negocjacjach z podmiotami podnoszącymi Roszczenia, udziału w ewentualnych postępowaniach sądowych, arbitrażowych lub innych związanych z Roszczeniem, bezpośrednio lub za pośrednictwem osób wskazanych przez Emitenta, w zakresie dopuszczalnym przez przepisy prawa.
- 5.4. Zawieranie przez Osobę Chronioną jakichkolwiek ugód, uznawanie powództwa, w zakresie Roszczeń powinno odbywać się za uprzednią zgodą Emitenta, przy czym Emitent nie powinien odmówić zgody bez uzasadnienia w przypadku gdy taka ugoda będzie zawierać bezwarunkowe zwolnienie z wszelkiej odpowiedzialności z tytułu dochodzonych Roszczeń i nie będzie zawierać oświadczenia o przyznaniu się do winy umyślnej, winy nieumyślnej lub rażącego niedbalstwa.
- 5.5. Niespełnienie przez Osobę Chronioną warunków określonych w punktach 5.2–5.4, w szczególności uznanie Roszczenia przez Osobę Chronioną w jakimkolwiek zakresie lub przyznanie jakichkolwiek okoliczności odnoszących się do Roszczenia, zwalnia Emitenta z odpowiedzialności za Szkodę.
- 5.6. W celu obrony Osoby Chronionej przed Roszczeniem, Emitent, niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od dnia zgłoszenia Roszczenia, przedstawi Osobie Chronionej trzy pozyskane przez siebie oferty od doradcy prawnego, posiadającego doświadczenie w transakcjach rynku kapitałowego oraz prowadzeniu sporów sądowych. Osoba Chroniona zawiadomi Emitenta o wyborze doradcy prawnego, następnie Emitent zawrze umowę z tak wybranym doradcą prawnym i zawiadomi Osobę Chronioną o zawarciu umowy w terminie 2 Dni Roboczych od dnia zawiadomienia przez Osobę Chronioną. W razie braku zawarcia umowy z wybranym przez Osobę Uprawnioną doradcą prawnym, Osoba Chroniona może wybrać dowolnego doradcę prawnego na koszt Emitenta. W każdym przypadku Emitent poniesie uzasadnione i udokumentowane wynagrodzenie i koszty doradcy prawnego świadczącego niezbędną pomoc prawną na rzecz Osoby Chronionej do momentu podjęcia obrony przez doradcę prawnego zatrudnionego zgodnie z niniejszym paragrafem.
- 5.7. Zobowiązanie Emitenta w stosunku do Osób Chronionych zawarte powyżej pozostanie w mocy także po rozwiązaniu niniejszej Umowy, do czasu, w którym Roszczenia wygasną lub staną się bezskuteczne (także wskutek przedawnienia) lub zostaną w pełni zaspokojone.
- 5.8. Postanowienia niniejszego punktu nie ograniczają uprawnień i ograniczeń odpowiedzialności przysługujących Emitentowi lub Osobie Chronionej na podstawie przepisów prawa. Postanowienia niniejszego punktu nie ograniczają odpowiedzialności Administratora Zabezpieczeń z art. 474 Kodeksu Cywilnego.

## **6. OBOWIĄZKI EMITENTA**

- 6.1. W celu zabezpieczenia Wierzytelności, Emitent zobowiązuje się podjąć oraz odpowiednio spowodować, aby Spółka Polska, Benefit Systems International sp. z o.o., Fit Invest International sp. z o.o. oraz Benefit IP sp. z o.o. sp. k. podjęła, wszelkie dozwolone prawem czynności niezbędne do wpisania każdego z Zastawów Rejestrowych do Rejestru Zastawów w terminach wynikających z odpowiedniego Dokumentu Zabezpieczenia i Warunków Emisji.

- 6.2. Emitent zobowiązany jest złożyć oraz odpowiednio spowodować, aby Spółka Polska oraz Benefit IP sp. z o.o. sp. k. złożyła, wniosek o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów w terminie 3 (trzech) dni roboczych od zawarcia danej umowy dotyczącej Zastawu Rejestrowego, natomiast Benefit Systems International sp. z o.o., Fit Invest International sp. z o.o. (lub odpowiednio MultiSport Benefit S.R.O., Form Factory S.R.O., Beck Box Club Praha S.R.O., o ile taki wymóg wynika z prawa czeskiego) złożyły wniosek o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów w terminie 14 (czternastu) Dni Roboczych od zawarcia danej umowy dotyczącej Zastawu Rejestrowego.
- 6.3. Emitent zobowiązany jest przekazać lub odpowiednio spowodować, aby Spółka Polska, Benefit Systems International sp. z o.o., Fit Invest International sp. z o.o. oraz Benefit IP sp. z o.o. sp. k. przekazała Administratorowi Zabezpieczeń kopię złożonego wniosku o wpis danego Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów wraz z potwierdzeniem jego złożenia we właściwym sądzie lub organie oraz potwierdzeniem uiszczenia stosownych opłat, w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych licząc od dnia złożenia wniosku.
- 6.4. Emitent zobowiązany jest doręczyć lub odpowiednio spowodować, aby Spółka Polska, Benefit Systems International sp. z o.o., Fit Invest International sp. z o.o. oraz Benefit IP sp. z o.o. sp. k. doręczyła Administratorowi Zabezpieczeń dokument o wpisie Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów wraz z odpisem z Rejestru Zastawów, w terminie 3 (trzech) dni roboczych od dnia otrzymania dokumentu z sądu lub organu prowadzącego Rejestr Zastawów.
- 6.5. Informacja o ustanowieniu każdego z Zastawów Rejestrowych będzie przekazana przez Emitenta poprzez raport bieżący lub za pośrednictwem jego strony internetowej.
- 6.6. Emitent zobowiązany jest oraz odpowiednio spowoduje, aby Spółka Polska, Benefit Systems International sp. z o.o., Fit Invest International sp. z o.o. oraz Benefit IP sp. z o.o. sp. k. zobowiązały się do:
- 6.6.1. umożliwienia Administratorowi Zabezpieczeń, nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od dnia zgłoszenia przez Administratora Zabezpieczeń żądania, wglądu w siedzibie, odpowiednio: Emitenta, Spółki Polskiej, Benefit Systems International sp. z o.o., Fit Invest International sp. z o.o. oraz Benefit IP sp. z o.o. sp. k., do wszelkich dokumentów związanych ze stanem prawnym lub faktycznym dotyczącym przedmiotów Zastawów Rejestrowych lub otrzymywania przez Administratora Zabezpieczeń na jego żądanie, nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od dnia zgłoszenia przez Administratora Zabezpieczeń takiego żądania, poświadczonych kopii ww. dokumentów, o ile w racjonalnej ocenie Administratora Zabezpieczeń zaistnieje potrzeba dokonania takich czynności;
  - 6.6.2. przedstawiania Administratorowi Zabezpieczeń, nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od dnia zgłoszenia przez Administratora Zabezpieczeń żądania, odpowiednio przez Emitenta, Spółkę Polską, Benefit Systems International sp. z o.o., Fit Invest International sp. z o.o. oraz Benefit IP sp. z o.o. sp. k., wyjaśnień dotyczących stanu prawnego lub faktycznego dotyczącego przedmiotów Zastawów Rejestrowych;
  - 6.6.3. przedstawiania Administratorowi Zabezpieczeń w terminie 5 Dni Roboczych po powzięciu stosownej informacji, informacji o (i) wszelkich zdarzeniach mających wpływ na przedmiot Zastawów Rejestrowych, na możliwość zaspokojenia się przez Obligatariuszy z przedmiotu Zastawów Rejestrowych lub na czynności objęte Umową, (ii) wszelkich zmianach w dokumentach i informacjach przekazanych wcześniej Administratorowi Zabezpieczeń w wykonaniu niniejszej Umowy lub Dokumentów Zabezpieczeń; zobowiązanie, o którym mowa w niniejszym punkcie dotyczy w szczególności informacji o okoliczności mogącej stanowić podstawę złożenia przez któregośkolwiek z Obligatariuszy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji lub o złożeniu przez któregośkolwiek z Obligatariuszy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji;



- 6.6.4. podejmowania wszelkich prawem przewidzianych działań, aby przedmiot Zastawów Rejestrowych znajdował się w stanie umożliwiającym zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy i powstrzymania się od podejmowania działań, których celem lub skutkiem mogłoby być uniemożliwienie lub znaczne utrudnienie możliwości zaspokojenia się przez Obligatariuszy z przedmiotów Zastawów Rejestrowych.
- 6.7. Emitent zobowiązuje się wobec Administratora Zabezpieczeń, że zawiadomi Administratora Zabezpieczeń niezwłocznie po powzięciu wiadomości o:
- 6.7.1. wszelkich działaniach podjętych lub planowanych w celu wszczęcia postępowania egzekucyjnego z przedmiotu któregośkolwiek z Zastawów Rejestrowych; lub
  - 6.7.2. wszczęciu postępowania egzekucyjnego z przedmiotu któregośkolwiek Zastawu Rejestrowego; oraz
  - 6.7.3. na żądanie Administratora Zabezpieczeń, będzie współpracować z Administratorem Zabezpieczeń oraz spowoduje, że Spółka Polska, Benefit Systems International sp. z o.o., Fit Invest International sp. z o.o. oraz Benefit IP sp. z o.o. sp. k. będą współpracować z Administratorem Zabezpieczeń w związku z wszelkimi zgłoszeniami, zgodami lub zezwoleniami, które muszą zostać dokonane lub uzyskane w związku z zaspokojeniem z któregośkolwiek z Zabezpieczeń.
- 6.8. Administrator Zabezpieczeń zobowiązuje się zapewnić wykonywanie przez Haitong Bank wszelkich czynności, niezbędnych do umożliwienia komunikacji Administratora Zabezpieczeń z Obligatariuszami, w szczególności polegającej na publikacji ogłoszeń i powiadomień, kierowanych przez Administratora Zabezpieczeń do Obligatariuszy na stronie internetowej Haitong Banku.
- 6.9. Przekazanie Haitong Bankowi treści ogłoszenia, kierowanego do Obligatariuszy uznawane będzie na potrzeby przesądzenia istnienia odpowiedzialności Administratora Zabezpieczeń za prawidłowe dokonanie ogłoszenia. Administrator nie jest odpowiedzialny za opóźnienie lub zaniechanie publikacji takiego ogłoszenia przez Haitong Bank.
- 6.10. Niezależnie od pkt 6.8., Emitent zobowiązuje się zapewnić wykonywanie przez Administratora Zabezpieczeń wszelkich czynności, niezbędnych do umożliwienia komunikacji Administratora Zabezpieczeń z Obligatariuszami, w szczególności polegającej na publikacji ogłoszeń i powiadomień, kierowanych przez Administratora Zabezpieczeń do Obligatariuszy na stronie internetowej Emitenta.

## **7. ŻĄDANIA I ZALECENIA OBLIGATARIUSZY**

- 7.1. Obligatariuszom posiadającym Obligacje danej serii, których łączna wartość nominalna przekracza 75% (słownie: siedemdziesiąt pięć procent) łącznej wartości nominalnej Obligacji danej serii, przysługuje uprawnienie do składania Administratorowi instrukcji w zakresie wszczęcia przez niego egzekucji Zabezpieczeń w celu zaspokojenia Wierzytelności.
- 7.1.1. W celu wykonania wskazanego powyżej uprawnienia, Obligatariusze składają Administratorowi (z kopią do Emitenta oraz Organizatora Emisji) pisemną instrukcję wszczęcia egzekucji Zabezpieczeń wraz ze wskazaniem przyczyn uzasadniających złożenie takiej instrukcji na gruncie postanowień dokumentów będących podstawą emisji Obligacji oraz rekomendowanego sposobu prowadzenia egzekucji Zabezpieczeń, która powinna zostać wszczęta przez Administratora („Instrukcja”).
  - 7.1.2. Instrukcja powinna zostać podpisana przez wszystkich Obligatariuszy wraz ze wskazaniem wartości nominalnej posiadanych przez nich Obligacji i doręczona zgodnie z zasadami zawiadomień przewidzianymi poniżej.
  - 7.1.3. Instrukcja ma dla Administratora charakter kierunkowy w odniesieniu do obowiązku wszczęcia egzekucji Zabezpieczeń, przy czym nie ma ona charakteru wiążącego dla Administratora w zakresie rekomendowanego sposobu prowadzenia egzekucji Zabezpieczeń, która powinna zostać wszczęta przez Administratora. Sposób

prowadzenia egzekucji Zabezpieczeń przez Administratora uzależniony jest w każdym przypadku od jego decyzji opartej na dokonanej przez Administratora ocenie sytuacji oraz interesów Obligatariuszy.

- 7.2. Niezależnie od uprawnienia, o którym mowa w Punkcie 7.1. powyżej, Obligatariuszom posiadającym Obligacje danej serii, których łączna wartość nominalna przekracza 50% (słownie: pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej Obligacji danej serii, przysługuje uprawnienie do składania Administratorowi niewiążących zaleceń w zakresie wykonywania przez niego funkcji administratora zabezpieczeń.
- 7.2.1. W celu wykonania wskazanego powyżej uprawnienia, Obligatariusze składają pisemne zalecenie Administratorowi (z kopią do Emitenta oraz Agenta Emisji) wraz ze wskazaniem rekomendowanego działania, które powinno zostać podjęte przez Administratora („Zalecenie”).
- 7.2.2. Zalecenie powinno zostać podpisane przez wszystkich Obligatariuszy wraz ze wskazaniem wartości nominalnej posiadanych przez nich Obligacji i doręczone zgodnie z zasadami zawiadomień przewidzianymi poniżej.
- 7.2.3. Zalecenie nie ma charakteru wiążącego dla Administratora, przy czym Administrator może uwzględnić przedstawione przez Obligatariuszy rekomendacje w odniesieniu do wykonywania przez niego funkcji administratora zabezpieczeń.
- 7.3. W przypadku wystąpienia którejkolwiek z sytuacji wskazanych w pkt. 7.1.1. oraz 7.2.1. Umowy Administrator Zabezpieczeń jest każdorazowo zobowiązany do poinformowania o jej zaistnieniu Organizatora Emisji. Obowiązek wykazania posiadania przez Obligatariuszy składających Administratorowi Zabezpieczeń Instrukcje lub Zalecenia wymaganego udziału w sumie wartości nominalnej Obligacji danej serii spoczywa na tych podmiotach i może nastąpić w szczególności poprzez dołączenie do oświadczenia imiennych świadectw depozytowych, potwierdzających stan posiadania Obligacji na dzień złożenia odpowiednio Instrukcji lub Zalecenia Administratorowi Zabezpieczeń.

## **8. UZYSKANIE ZASPOKOJENIA Z ZABEZPIECZEŃ**

- 8.1. Zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy poprzez egzekucję Zabezpieczeń będzie mogło nastąpić na zasadach określonych w Umowie, Warunkach Emisji oraz Dokumentach Zabezpieczeń.
- 8.2. Administrator Zabezpieczeń może przystąpić do zaspokojenia Obligatariuszy z Zabezpieczeń wyłącznie na warunkach przewidzianych prawem i określonych w Warunkach Emisji oraz Dokumentach Zabezpieczeń, po uprzednim pisemnym powiadomieniu Emitenta.
- 8.3. Administrator Zabezpieczeń, podejmując decyzję o sposobie oraz kolejności prowadzenia egzekucji z Zabezpieczeń, będzie brał pod uwagę przede wszystkim najlepsze interesy Obligatariuszy, a w dalszej kolejności także interesy Emitenta, w zakresie w jakim ich realizacja nie zagraża interesom Obligatariuszy.
- 8.4. W przypadku uzyskania przez Administratora Zabezpieczeń zaspokojenia z któregośkolwiek z Zabezpieczeń, Administrator Zabezpieczeń dokona odpowiedniego rozliczenia uzyskanych kwot, przy czym kwoty te zostaną przeznaczone przez Administratora Zabezpieczeń:
- 8.4.1. w pierwszej kolejności – na zapłatę lub na poczet zapłaty wynagrodzenia Administratora Zabezpieczeń określonego w punkcie 9, jak również niezapłaconych udokumentowanych opłat, kosztów i wydatków Administratora Zabezpieczeń;
- 8.4.2. w drugiej kolejności – na zapłatę lub na poczet zapłaty kosztów i wydatków Obligatariusza poniesionych w związku z punktem 3.8;
- 8.4.3. w trzeciej kolejności – na poczet zaspokojenia Wierzytelności przysługujących Obligatariuszowi proporcjonalnie do wielkości Wierzytelności, jaką posiadał Obligatariusz w stosunku do Emitenta;

- 8.4.4. w czwartej kolejności – w przypadku gdy po zaspokojeniu wierzytelności wymagalnych pozostaną jakiegokolwiek inne wierzytelności niewymagalne – pozostałe środki mogą zostać zatrzymane przez Administratora Zabezpieczeń tytułem zabezpieczenia pozostałych Wierzytelności, chociażby niewymagalnych, w ramach Kaucji;
- 8.4.5. w piątej kolejności – po zaspokojeniu wszystkich Wierzytelności – na zwrot nadwyżki na rzecz zastawcy danego Zastawu Rejestrowego.
- 8.5. Jeżeli względem Wierzytelności wystąpią przesłanki uprawniające Administratora Zabezpieczeń do złożenia do depozytu sądowego kwot uzyskanych z zaspokojenia z Zabezpieczenia, Administrator Zabezpieczeń złoży odpowiednią część tak uzyskanych kwot do depozytu sądowego.
- 8.6. Jeżeli w wyniku realizacji któregokolwiek z Zabezpieczeń spełnią się przesłanki do powstania Kaucji, środki pieniężne będące przedmiotem Kaucji zostaną zgromadzone na rachunku bankowym Administratora Zabezpieczeń.
- 8.7. Administrator Zabezpieczeń zobowiązuje się do:
  - 8.7.1. rozporządzania środkami pieniężnymi będącymi przedmiotem Kaucji w celu zaspokojenia roszczeń wynikających z Obligacji;
  - 8.7.2. zwrotu środków pieniężnych będących przedmiotem Kaucji  
– na warunkach określonych w Warunkach Emisji.

## **9. WYNAGRODZENIE I KOSZTY**

- 9.1. Emitent zapłaci Administratorowi Zabezpieczeń za wykonywanie czynności Administratora Zabezpieczeń wynagrodzenie określone w odrębnym porozumieniu Stron, na zasadach w nim wskazanych.
- 9.2. Emitent zobowiązuje się pokryć koszty (w tym koszty doradców) określone w pkt 3.8. poniesione przez Administratora Zabezpieczeń w związku z wykonaniem niniejszej Umowy, w tym dochodzenia zaspokojenia z któregokolwiek z Zabezpieczeń, na zasadach opisanych w odrębnym porozumieniu Stron.

## **10. OŚWIADCZENIA STRON**

- 10.1. Strony oświadczają, iż zawarcie niniejszej Umowy i wykonanie jej postanowień nie czyni w całości lub w części niemożliwym zadośćuczynienie roszczeniom osób trzecich w rozumieniu art. 59 Kodeksu Cywilnego, ani nie skutkuje pokrzywdzeniem wierzycieli w rozumieniu art. 527-534 Kodeksu Cywilnego, ani też nie istnieją inne umowne zastrzeżenia ograniczające bądź wykluczające możliwość zawarcia i wykonania postanowień niniejszej Umowy przez Strony.
- 10.2. Strony oświadczają, że zawarcie i wykonanie Umowy nie jest sprzeczne z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa w dniu zawarcia Umowy, ani też z prawomocnym orzeczeniem sądu powszechnego, sądu arbitrażowego albo decyzjami administracyjnymi wydanymi przez urzędy państwowe lub inne organy, jak również, że nie toczy się jakiegokolwiek postępowanie, które mogłoby doprowadzić do wydania takiego orzeczenia bądź decyzji, a także, że do jej zawarcia nie są wymagane żadne zgody ani zezwolenia, które nie zostały udzielone.

## **11. OŚWIADCZENIA EMITENTA**

- 11.1. Emitent niniejszym oświadcza Administratorowi i zapewnia go, że:
  - 11.1.1. jest spółką należycie utworzoną, działającą zgodnie z obowiązującym prawem polskim oraz jest uprawniony do zawarcia Umowy i wykonania zobowiązań z niej wynikających;
  - 11.1.2. podpisanie i wykonanie przez Emitenta niniejszej Umowy nie będzie stanowiło naruszenia jakiegokolwiek przepisu prawa ani postanowień statutu Emitenta;



- 11.1.3. Emitent podjął wszelkie niezbędne czynności oraz posiada wszelkie konieczne zgody i upoważnienia do zawarcia i wykonania niniejszej Umowy;
- 11.1.4. zobowiązania Emitenta wynikające z niniejszej Umowy są prawnie skuteczne, ważne i wiążące oraz mogą być dochodzone względem Emitenta zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy oraz obowiązującymi w tym względzie przepisami prawa;
- 11.1.5. Emitent nie zalega z zapłatą żadnych podatków, zobowiązań z zakresu ubezpieczeń społecznych ani innych zobowiązań publicznoprawnych i nie zostało zgłoszone żadne roszczenie o zapłatę takich zobowiązań, z wyłączeniem podatków oraz należności publicznoprawnych objętych wnioskiem o ich umorzenie, rozłożenie na raty lub odroczenie w związku z COVID-19 na podstawie Ordynacji Podatkowej lub ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz.U. z 2020 r. poz. 374 ze zm.);
- 11.1.6. Emitent, Spółka Polska, Benefit Systems International sp. z o.o., Fit Invest International sp. z o.o. oraz Benefit IP sp. z o.o. sp. k. nie są wpisani do rejestru zastawów skarbowych jako właściciele przedmiotów zastawów skarbowych;
- 11.1.7. kopia niniejszej Umowy zostanie przedłożona potencjalnym Obligatariuszom najpóźniej wraz z propozycją nabycia Obligacji.
- 11.2. W dacie zawarcia niniejszej Umowy, Emitent przedkłada Administratorowi Zabezpieczeń zaświadczenie (nie starsze niż 5 Dni Roboczych), że:
  - 11.2.1. Emitent nie jest wpisany do Rejestru Zastawu jako zastawca w odniesieniu do przedmiotu któregokolwiek Zastawu Rejestrowego;
  - 11.2.2. nie toczy się w stosunku do niego postępowanie o jego wpis do Rejestru Zastawu jako zastawcy w odniesieniu do przedmiotu któregokolwiek Zastawu Rejestrowego.
- 11.3. W dacie zawarcia niniejszej Umowy, odpowiednio Spółka Polska, Benefit Systems International sp. z o.o., Fit Invest International sp. z o.o. oraz Benefit IP sp. z o.o. sp. k. przedkłada za pośrednictwem Emitenta Administratorowi Zabezpieczeń zaświadczenie nie starsze niż 5 Dni Roboczych, że:
  - 11.3.1. nie jest wpisany do Rejestru Zastawów jako zastawca w odniesieniu do przedmiotu któregokolwiek Zastawu Rejestrowego;
  - 11.3.2. nie toczy się w stosunku do niego postępowanie o jego wpis do Rejestru Zastawu jako zastawcy w odniesieniu do przedmiotu któregokolwiek Zastawu Rejestrowego.
- 11.4. W terminie 14 dni kalendarzowych od dnia zawarcia niniejszej Umowy Emitent przedłoży Administratorowi Zabezpieczeń zaświadczenie o braku wpisu Emitenta, Spółki Polskiej, Benefit Systems International sp. z o.o., Fit Invest International sp. z o.o. oraz Benefit IP sp. z o.o. sp. k. do rejestru zastawów skarbowych.

## **12. DALSZE UPOWAŻNIENIE**

- 12.1. Administrator Zabezpieczeń może upoważnić, udzielając pełnomocnictwa lub w jakikolwiek inny sposób, jakąkolwiek osobę, do wykonywania wszelkich praw lub swobodnego podejmowania decyzji, przysługujących mu na podstawie niniejszej Umowy. Każdego takiego upoważnienia można udzielić na warunkach (włącznie z prawem substytucji) i z zastrzeżeniem postanowień, które Administrator Zabezpieczeń uzna za stosowne. Bez uszczerbku dla praw do udzielenia upoważnienia, Administrator Zabezpieczeń zawiadomi Emitenta, czy i kto został upoważniony do wykonywania praw lub podejmowania decyzji na podstawie niniejszego postanowienia. Udzielenie takiego upoważnienia na mocy niniejszej Umowy nie będzie miało wpływu na prawa i obowiązki Stron. Za działania lub zaniechania osób, którym Administrator Zabezpieczeń udzieli pełnomocnictwa, w tym na zasadach substytucji, Administrator ponosi odpowiedzialność jak za działania lub zaniechania własne.

### **13. OBOWIĄZYWANIE UMOWY**

- 13.1. Umowa zostaje zawarta na czas określony do dnia, w którym wystąpi wcześniejsze ze zdarzeń:
- 13.1.1. nastąpi zaspokojenie lub wygaśnięcie wszelkich Wierzytelności;
  - 13.1.2. nastąpi wygaśnięcie ostatniego z Zabezpieczeń.
- 13.2. Emitent jest uprawniony do wypowiedzenia niniejszej Umowy, z zachowaniem miesięcznego terminu wypowiedzenia, jedynie w przypadku, w którym Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę zawierającą stosowne żądanie w tym przedmiocie (oraz na warunkach w niej zawartych) lub za uprzednią pisemną zgodą wszystkich Obligatariuszy (oraz na warunkach w niej zawartych) oraz pod warunkiem wybrania nowego administratora zabezpieczeń.
- 13.3. W przypadku wypowiedzenia Umowy zgodnie z punktem 13.2., oraz w sytuacji gdy Administrator Zabezpieczeń nie będzie mógł dalej pełnić funkcji przewidzianej niniejszą Umową, lub pełnienie tej funkcji będzie znaczenie utrudnione w szczególności z przyczyn niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Umowy, Emitent zobowiązuje się podjąć z Administratorem Zabezpieczeń rozmowy na temat ewentualnego znalezienia innego podmiotu, który podjąłby się pełnienia funkcji administratora zastawu w odniesieniu do Zastawów Rejestrowych. Do czasu wyboru nowego administratora zabezpieczeń, Administrator Zabezpieczeń powinien podejmować wszystkie konieczne i niezbędne czynności mając na celu interes Obligatariuszy. W celu powołania nowego administratora zabezpieczeń Emitent zobowiązuje się do:
- 13.3.1. zawarcia z osobą trzecią, w szczególności biorąc pod uwagę rekomendację Zgromadzenia Obligatariuszy, umowy, na mocy której ustanowi ją nowym administratorem zabezpieczeń,
  - 13.3.2. spowodowania, że osoba trzecia, z którą Emitent zawrze umowę, o której mowa w punkcie 13.3.1 zawrze z Administratorem Zabezpieczeń umowę, na mocy której na tę osobę trzecią przeniesione zostaną Zabezpieczenia.

### **14. ZAWIADOMIENIA**

- 14.1. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, ilekroć Umowa nie zastrzega innej formy składania przez Emitenta lub Administratora oświadczeń woli w związku z Umową, przyjmuje się, że oświadczenia te składane będą za pośrednictwem poczty elektronicznej. Forma składanych przez Strony oświadczeń woli stanowi w stosunkach prawnych pomiędzy nimi formę szczególną w rozumieniu art. 76 Kodeksu Cywilnego. Na żądanie Strony, do której oświadczenie to było skierowane w formie szczególnej, Strona przekazująca takie oświadczenie dodatkowo prześle listem poleconym, podpisane przez uprawnione do jej reprezentacji osoby, potwierdzenie oświadczeń złożonych w ww. szczególnej formie. Niezależnie od powyższego uprawnienia oświadczenie będzie uważane za złożone w chwili, gdy doszło do adresata w formie szczególnej, a nie w chwili otrzymania przez niego pisemnego potwierdzenia.
- 14.2. Wszelkie zawiadomienia i doręczenia na podstawie lub w związku z Umową będą wysyłane pocztą elektroniczną, pocztą kurierską, listem poleconym lub doręczane osobiście, na następujące adresy:
- 14.2.1. dla Administratora Zabezpieczeń:

**Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

**Adres:** ul. Sienna 39  
00-121 Warszawa

**Email:**

**Do rąk:**

14.2.2. dla Emitenta:

**Benefit Systems Spółka Akcyjna**

**Adres:** pl. Europejski 2,  
00-844 Warszawa

**Email:**

**Do rąk:**

- 14.3. Strony dopuszczają zmianę adresów do doręczeń. O każdej zmianie adresu Strona zobowiązana jest poinformować drugą Stronę na piśmie pod rygorem nieważności, z co najmniej 7-dniowym wyprzedzeniem, przy czym adres do doręczeń zawsze musi znajdować się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
- 14.4. Jeżeli dana Strona nie powiadomi drugiej Strony na piśmie o zmianie adresu do doręczeń zgodnie z punktem 14.3., korespondencja powinna być doręczana na adres, o którym mowa w punkcie 14.2. lub inny, który został zmieniony zgodnie z punktem 14.3.
- 14.5. Korespondencja powinna być doręczana odpowiedniej Stronie w jeden z niżej wymienionych sposobów: (i) osobiście, (ii) pocztową przesyłką listową poleconą lub kurierską, lub (iii) za pośrednictwem notariusza.
- 14.6. Za dzień otrzymania korespondencji przez każdą ze Stron będzie uważany:
- 14.6.1. w przypadku poczty elektronicznej (e-mail): z chwilą otrzymania potwierdzenia dokonania transmisji (wpływu wiadomości na serwer adresata);
  - 14.6.2. w przypadku doręczenia osobistego – dzień faktycznego doręczenia;
  - 14.6.3. w przypadku przesyłki listowej poleconej oraz przesyłki kurierskiej z chwilą doręczenia;
- 14.7. W przypadku odmowy przyjęcia korespondencji również jest ona uznawana za doręczoną.
- 14.8. Kopia wszelkiej korespondencji przekazywanej pomiędzy Stronami będzie także kierowana „do wiadomości” podmiotu pełniącego na podstawie Umowy Agencyjnej funkcję organizatora emisji, dealera, agenta kalkulacyjnego, agenta dokumentacyjnego oraz agenta obligatariuszy dla Obligacji. Korespondencja ta będzie kierowana w sposób opisany w niniejszym punkcie na następujący adres:

**Haitong Bank, S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce**

**Adres:** ul. Złota 59,  
00-120 Warszawa

**Email:**

**Do rąk:**

**15. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

- 15.1. Umowa podlega prawu polskiemu.
- 15.2. Żadnej ze Stron nie przysługuje prawo przenoszenia, w całości lub w części, praw lub obowiązków wynikających z Umowy na jakiegokolwiek osobę trzecią bez zgody drugiej Strony, wyrażonej na piśmie pod rygorem nieważności.

- 15.3. Wszelkie zmiany Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
- 15.4. W celu zniesienia wszelkich wątpliwości w zakresie wykładni przepisu z art. 29 Ustawy o Obligacjach, poczytuje się, że Zabezpieczenia skierowane są do Obligatariuszy każdorazowo posiadających Obligacje, którzy są reprezentowani przez Administratora Zabezpieczeń, działającego w imieniu własnym, ale na rachunek tych Obligatariuszy.
- 15.5. Wszelkie spory wynikające z Umowy, Strony poddają pod rozstrzygnięcie sądu powszechnego właściwego miejscowo dla siedziby i adresu Administratora Zabezpieczeń.
- 15.6. Jeżeli jakiegokolwiek postanowienie Umowy zostanie uznane za nieważne lub bezskuteczne, pozostała część Umowy będzie nadal ważna i skuteczna, chyba że z okoliczności będzie wynikać, iż bez postanowień dotkniętych nieważnością Umowa nie zostałaby zawarta. W przypadku gdyby poszczególne zapisy Umowy uniemożliwiały realizację jej celu lub obowiązków i uprawnień Stron z niej wynikających, Strony podejmą w dobrej wierze negocjacje i działania w celu takiej zmiany Umowy, aby poszczególne prawa i obowiązki oraz cel Umowy były możliwe do zrealizowania.
- 15.7. Wszelkie informacje dotyczące Umowy („**Informacje Poufne**”) będą utrzymywane w poufności, do czasu ujawnienia Umowy do publicznej wiadomości w związku z emisją Obligacji, a Strony zapewniają, że będą one wykorzystywane wyłącznie w celach obejmujących wspólną realizację Umowy i że nie będą przekazywane ani ujawniane osobom trzecim bez uprzedniej pisemnej zgody drugiej Strony, przy czym nie dotyczy to ujawniania takich informacji członkom władz każdej ze Stron, jej doradcom, Obligatariuszom oraz Haitong Bank (podmiotowi pełniącemu na podstawie Umowy Agencyjnej funkcję organizatora emisji, dealera, agenta kalkulacyjnego, agenta dokumentacyjnego oraz agenta obligatariuszy dla Obligacji). W celu uniknięcia wątpliwości Strony precyzują, że Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony do przekazywania Obligatariuszowi kopii wszelkich dokumentów oraz informacji, które zostały mu doręczone lub o których powziął wiadomość od Emitenta na podstawie lub w związku z niniejszą Umową.
- 15.8. Umowa została sporządzona w 6 (sześciu) jednobrzmiących egzemplarzach, po 1 (jednym) dla każdej ze Stron oraz Haitong Bank oraz 3 (trzech) na potrzeby postępowań rejestrowych.

## PODPISY

### W imieniu Administratora Zabezpieczeń:

Podpis:

Imię i nazwisko:

### W imieniu Emitenta:

Podpis:

Imię i nazwisko:

Podpis:

Imię i nazwisko:

## **LISTA ZAŁĄCZNIKÓW**

**NR ZAŁĄCZNIKA:      PRZEDMIOT ZAŁĄCZNIKA:**

Załącznik 1              Wzór pełnomocnictwa do ustanowienia zastawu

Załącznik 2              Pełnomocnictwo do reprezentowania Administratora Zabezpieczeń

**Załącznik nr 8**  
**Dokumentacja Zastawów 1-3**

---

FIT INVEST INTERNATIONAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

(1) GESSEL TRUST SERVICES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

---

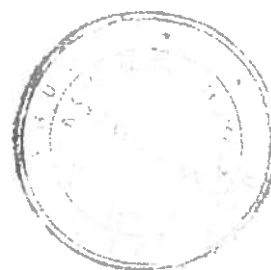
SMLOUVA O ZŘÍZENÍ ZÁSTAVNÍHO PRÁVA K PODÍLU VE SPOLEČNOSTI BECK  
BOX CLUB PRAHA S.R.O.  
(V PRVNÍM POŘADÍ)

UMOWA O USTANOWIENIE ZASTAWU NA UDZIALE W SPÓŁCE BECK BOX  
CLUB PRAHA S.R.O.  
(W PIERWSZEJ KOLEJNOŚCI)

---

Tłumaczenie poświadczone z języka czeskiego

1





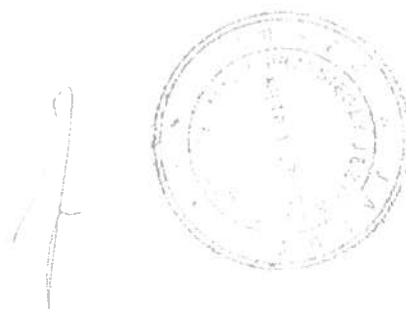
# Obsah

Článek	Strana
1. VYMEZENÍ A VÝKLAD POJMŮ .....	3
2. ZÁSTAVNÍ PRÁVO .....	10
3. ZÁPIS, OZNÁMENÍ O ZŘÍZENÍ A POTVRZENÍ O ZÁNÍKU ZÁSTAVNÍHO PRÁVA.....	11
4. HLASOVACÍ PRÁVA .....	13
5. PROHLÁŠENÍ A ZÁVAZKY .....	15
6. DALŠÍ UJIŠTĚNÍ.....	23
7. VÝKON ZÁSTAVNÍHO PRÁVA.....	24
8. VÝDAJE, KOLKOVNÉ, SLIB ODŠKODNĚNÍ .....	32
9. PŘEPOČET MĚN .....	33
10. POSTOUPENÍ.....	33
11. ODDĚLITELNOST .....	34
12. VZTAH K OSTATNÍ DLUHOPISOVÉ DOKUMENTACI .....	34
13. OZNÁMENÍ A SOUHLASY .....	35
14. PRÁVA, OCHRANA, IMUNITA A SLIB ODŠKODNĚNÍ .....	37
15. ZMĚNY SMLOUVY, STEJNOPISY, PLNÉ MOCI/POVĚŘENÍ A JAZYK .....	38
16. ROZHODNÉ PRÁVO.....	38
17. SOUDNÍ PŘÍSLUŠNOST .....	38
1. VYMEZENÍ POJMŮ .....	54
2. PŘEVOD PRÁVNÍHO TITULU .....	54
3. ROZHODNÉ PRÁVO A SOUDNÍ PŘÍSLUŠNOST.....	55



# Spis treści

Artykuł	Strona
1. DEFINICJE I INTERPRETACJA TERMINÓW .....	3
2. ZASTAW .....	10
3. WPIS, ZAWIADOMIENIE O USTANOWIENIU I POTWIERDZENIE WYGAŚNIĘCIA ZASTAWU .....	11
4. PRAWO GŁOSU .....	13
5. DEKLARACJE I ZOBOWIĄZANIA .....	15
6. POZOSTAŁE USTALENIA .....	23
7. EGZEKUCJA ZASTAWU .....	24
8. WYDATKI, OPŁATY SKARBOWE, OBIETNICA WYPŁATY ODSZKODOWANIA .....	32
9. PRZEWALUTOWANIE .....	33
10. CESJA .....	33
11. ROZDZIELNOŚĆ .....	34
12. POWIĄZANIE Z POZOSTAŁĄ DOKUMENTACJĄ OBLIGACJI .....	34
13. POWIADOMIENIA I ZGODY .....	35
14. PRAWA, OCHRONA, NIETYKALNOŚĆ I OBIETNICA WYPŁATY ODSZKODOWANIA .....	37
15. ZMIANY UMOWY, EGZEMPLARZE, PEŁNOMOCNICTWA/UPOWAŻNIENIA I JĘZYK .....	38
16. WŁAŚCIWE PRAWO .....	38
17. JURYSDYKCJA .....	38
1. DEFINICJA TERMINÓW .....	54
2. PRZENIESIENIE TYTUŁU PRAWNEGO .....	54
3. WŁAŚCIWE PRAWO I JURYSDYKCJA .....	55



TUTO SMLOUVU („Smlouva“) uzavírají dne 3. září 2020

NINIEJSZĄ UMOWĘ ("Umowa") dnia 3. września 2020 zawierają

#### SMLUVNÍ STRANY:

(1) **Fit Invest International** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, společnost založená a existující podle práva Polské republiky, se sídlem 01-194 Varšava, ul. Młynarska č. 8/12, Polská republika, registrační číslo REGON 380871513, daňové identifikační číslo 5272859354, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem pro hlavní město Varšava, XII. obchodní oddělení KRS, sp. zn. KRS 0000741564, základní kapitál ve výši 200.000 PLN („Zástavce“), a

(2) **Gessel Trust Services** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, společnost založená a existující podle práva Polské republiky, se sídlem 00-121 Varšava, ul. Sienna 39, Polská republika, registrační číslo REGON 380378818, daňové identifikační číslo 5252752133, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem pro hlavní město Varšava, XII. obchodní oddělení KRS, sp. zn. 0000734049, základní kapitál ve výši 5.000 PLN („Správce zajištění“),

(Zástavce a Správce zajištění dále jako „Smluvní strany“ a každý samostatně jako „Smluvní strana“).

#### ÚVODNÍ USTANOVENÍ

(A) Benefit Systems Spółka Akcyjna, společnost založená a existující podle práva Polské republiky, se sídlem 00-844 Varšava, Plac Europejski 2, Polská republika, registrační číslo REGON 750721670, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem pro hlavní město Varšava, XII. obchodní oddělení KRS, sp. zn. KRS 0000370919, základní kapitál ve výši 2.859.142 PLN („Benefit Systems“), jednající na základě usnesení správní rady společnosti Benefit Systems č. 2020/08/17/1 ze dne 17. srpna 2020 a usnesení dozorčí rady společnosti Benefit Systems č. 2020/08/17/1 ze dne 17. srpna 2020, vytvořila Program (jak je tento pojem vymezen níže).

#### STRONY UMOWY:

(1) **Fit Invest International** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółka utworzona i istniejąca zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą 00-194 Warszawa, ul. Młynarska 8/12, Polska, numer rejestracyjny REGON 380871513, numer identyfikacji podatkowej 5272859354, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, sygn. akt 0000741564, kapitał zakładowy w wysokości 200.000 PLN („Zastawca“) oraz

(2) **Gessel Trust Services** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółka utworzona i istniejąca zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą 00-121 Warszawa, ul. Sienna 39, Polska, numer rejestracyjny REGON 380378818, numer identyfikacji podatkowej 5252752133, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, sygn. akt 0000734049, kapitał zakładowy w wysokości 5.000 PLN („Administrator zabezpieczenia“),

(Zastawca i Administrator zabezpieczenia zwani dalej razem „Stronami umowy“, a każdy z osobna „Stroną umowy“).

#### POSTANOWIENIA WSTĘPNE

(A) Benefit Systems Spółka Akcyjna, spółka utworzona i istniejąca zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą 00-844 Warszawa, Plac Europejski 2, Polska, numer rejestracyjny REGON 750721670, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, sygn. akt 0000370919, kapitał zakładowy w wysokości 2.859.142 PLN („Benefit Systems“), działająca na podstawie uchwały Rady Zarządczej spółki Benefit Systems nr 2020/08/17/1 z dnia 17. sierpnia 2020 oraz uchwały Rady Nadzorczej spółki Benefit Systems nr 2020/08/17/1 z dnia 17.

sierpnia 2020, stworzyła Program (zgodnie z definicją poniżej).

- (B) Dne 17. srpna 2020 uzavřela společnost Benefit Systems komisionářskou smlouvu („**Dohoda o správě**“) se společností Haitong Bank S.A. – bankou se sídlem R. Alexandre Herculano 38, 1200 Lisabon, Portugalsko, zapsanou v rejstříku podnikatelů vedeném Úřadem pro obchodní rejstřík v Lisabonu – pracoviště I, pod číslem 501385932, základní kapitál ve výši 844.769.000,- EUR (zcela splacený), která jedná prostřednictvím Haitong Bank S.A., pobočka v Polsku, se sídlem na adrese ul. Złota 59, 00-120 Varšava, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem pro hlavní město Varšava, XII. obchodní oddělení Národního soudního rejstříku pod číslem KRS 302998, s registračním číslem REGON 141395911 a daňovým identifikačním číslem 5262965103 („**Haitong Bank**“), podle níž Haitong Bank plní své povinnosti organizátora emise, obchodníka, agenta pro výpočet, zástupce majitelů dluhopisů a agenta pro dokumentaci, a v jejímž rámci společnost Benefit Systems pověřila Haitong Bank organizací, realizací a obsluhou Programu (jak je tento pojem vymezen níže).
- (B) Dnia 17. sierpnia 2020 spółka Benefit Systems zawarła kontrakt menedżerski („**Umowę o zarządzanie**“) ze spółką Haitong Bank S.A. – bankiem z siedzibą: R. Alexandre Herculano 38, 1200 Lizbona, Portugalia, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Urząd Rejestrów Handlowych w Lizbonie – Oddział I, pod numerem 501385932, kapitał zakładowy w wysokości 844.769.000 EUR (opłacony w całości), która działa za pośrednictwem Haitong Bank S.A., oddział w Polsce, z siedzibą: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa, wpisanej do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 302998, numer rejestracyjny REGON 141395911, numer identyfikacji podatkowej 5262965103 („**Haitong Bank**“), zgodnie z którą Haitong Bank pełni obowiązki organizatora emisji, handlowca, agenta rozliczeniowego, przedstawiciela obligatariuszy oraz agenta dokumentacyjnego, i w ramach tejże umowy spółka Benefit Systems powierzyła spółce Haitong Bank organizację, realizację i obsługę Programu (zgodnie z definicją poniżej).
- (C) Dne 20. srpna 2020 uzavřela společnost Benefit Systems smlouvu se Správcem zajištění, již byly Správci zajištění svěřeny povinnosti správce zajištění v souladu s článkem 29 Zákona o dluhopisech (jak je tento pojem vymezen níže) a článkem 4 polského zákona ze dne 6. prosince 1996 o zapsaných zástavních právech a rejstříku zástav, pokud jde o zapsaná zástavní práva a jiná zajištění zřízená ve vztahu k Zajištěným dluhům Majitelů dluhopisů (jak je tento pojem vymezen níže) vyplývajících z dluhopisů vydaných v rámci Programu (jak je tento pojem vymezen níže) („**Smlouva o správě zajištění**“).
- (C) W dniu 20. sierpnia 2020 spółka Benefit Systems zawarła z Administratorem zabezpieczenia umowę powierzającą Administratorowi zabezpieczenia obowiązki administratora zabezpieczenia zgodnie z art. 29 ustawy o obligacjach (zgodnie z definicją poniżej) oraz art. 4 polskiej ustawy z 6. grudnia 1996 w sprawie zastawów rejestrowych i rejestru zastawów dotyczących zastawów rejestrowych oraz innych zabezpieczeń ustanowionych w odniesieniu do Zabezpieczonych wierzytelności Obligatariuszy (zgodnie z definicją poniżej), wynikających z obligacji wyemitowanych w ramach Programu (zgodnie z definicją poniżej) („**Umowa o zarządzaniu zabezpieczeniem**“).
- (D) Zástavce je vlastníkem 100% podílu ve společnosti Beck Box Club Praha s.r.o., založené a existující podle českého práva, IČO 25734083, se
- (D) Zastawca posiada 100 % udziału w spółce Beck Box Club Praha s.r.o., utworzonej i istniejącej zgodnie z prawem czeskim, REGON 25734083, z

sídlím na adrese Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 65375 („Společnost“), který odpovídá plně splacenému vkladu Zástavce ve výši 200.000 Kč do základního kapitálu Společnosti ve výši 200.000 Kč, včetně veškerých součástí a příslušenství a veškerých souvisejících práv podle Zakladatelské listiny Společnosti, a veškerých dalších plateb, dividend a prostředků rozdělovaných Společností a výnosů ze Společnosti („Předmět zajištění“ nebo „Podíl“).

siedzibą: Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, Republika Czeska, wpisanej do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze, sygn. C 65375 („Spółka“), co odpowiada w całości opłaconemu wkładowi Zastawcy w wysokości 200.000 CZK do kapitału zakładowego Spółki w wysokości 200.000 CZK, w tym wszystkie składniki i dodatki oraz wszelkie prawa pokrewne wynikające z Aktu założycielskiego Spółki, a także wszelkie inne płatności, dywidendy i środki dzielone przez Spółkę oraz przychody Spółki („Przedmiot zabezpieczenia“ lub „Udział“).

(E) V Programu (jak je tento pojem vymezen níže) se předpokládá, že k Podílu bude zřízeno zástavní právo jako zajištění ve prospěch Správce zajištění, který jedná svým vlastním jménem a ve prospěch Majitelů dluhopisů vydaných v rámci Programu (jak je tento pojem vymezen níže), pokud jde o splacení Zajištěných dluhů (jak je tento pojem vymezen níže).

(E) Program (zgodnie z definicją poniżej) zakłada ustanowienie na Udziale zastawu jako zabezpieczenia na rzecz Administratora zabezpieczenia, który działa we własnym imieniu i na rzecz Obligatariuszy obligacji wyemitowanych w ramach Programu (zgodnie z definicją poniżej), w odniesieniu do spłaty Zabezpieczonych wierzytelności (zgodnie z definicją poniżej).

## SMLUVNÍ USTANOVENÍ

### 1. VYMEZENÍ A VÝKLAD POJMŮ

1.1 V této Smlouvě mají následující slova a výrazy tento význam:

„Zákonem o veřejných rejstřících“ se rozumí zákon č. 304/2013 Sb., o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob, ve znění pozdějších předpisů.

„Zákonem o obchodování“ se rozumí polský zákon ze dne 29. července 2005, o obchodování s finančními nástroji, ve znění pozdějších předpisů.

„Dluhopisovou dokumentaci“ se rozumí Hlavní dluhopisový dokument, usnesení dozorčí rady společnosti Benefit Systems č. 2020/8/17/1 ze dne 17. srpna 2020 a Smlouva o správě zajištění.

„Majitelem dluhopisu“ se rozumí subjekt, kterému přísluší práva spojená s Dluhopisy, tj. majitel Účtu cenných papírů, na němž jsou Dluhopisy vedeny, nebo osoba, kterou majitel Souhrnného účtu označí subjektu, který vede tento Souhrnný účet, jako osobu oprávněnou z Dluhopisů vedených na tomto účtu.

## POSTANOWIENIA UMOWNE

### 1. DEFINICJE I INTERPRETACJA TERMINÓW

1.1 W niniejszej Umowie następujące słowa i wyrażenia mają poniższe znaczenie:

„Ustawa o rejestrach publicznych“ oznacza ustawę nr 304/2013 Dz. U. o publicznych rejestrach osób prawnych i fizycznych, wraz z późniejszymi zmianami.

„Ustawa o obrocie“ oznacza polską ustawę z dnia 29. lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi, wraz z późniejszymi zmianami.

„Dokumentacja obligacji“ oznacza Główny dokument obligacji, uchwałę Rady Nadzorczej spółki Benefit Systems nr 2020/8/17/1 z dnia 17. sierpnia 2020 oraz Umowę o zarządzaniu zabezpieczeniem.

„Obligatariusz“ oznacza podmiot, do którego należą prawa związane z Obligacjami, tj. posiadacz rachunku papierów wartościowych, na którym Obligacje są zdeponowane lub osoba, którą posiadacz Rachunku ogólnego wskazuje podmiotowi prowadzącemu tenże Rachunek

ogólny jako uprawnioną z tytułu Obligacji zdeponowanych na tymże rachunku.

„**Dluhopisy**” se rozumí dluhopisy vydané společností Benefit Systems v rámci Programu.

„**Obligacje**” oznaczają obligacje emitowane przez spółkę Benefit Systems w ramach Programu.

„**Zákonem o dluhopisech**” se rozumí polský zákon ze dne 15. ledna 2015 o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

„**Ustawa o obligacjach**” oznacza polską ustawę z dnia 15. stycznia 2015 o obligacjach, wraz z późniejszymi zmianami.

„**Pracovním dnem**” se rozumí jakýkoli den kromě soboty, neděle nebo státních svátků v Polské republice a České republice.

„**Dzień roboczy**” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej i Republice Czeskiej.

„**Zástavní právo**” má význam uvedený v článku 2.1 (*Zřízení Zástavního práva*).

„**Zastaw**” ma znaczenie określone w art. 2.1 (*Ustanowienie zastawu*).

„**Občanským zákoníkem**” se rozumí zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

„**Kodeks cywilny**” oznacza ustawę nr 89/2012, Dz. U. kodeks cywilny, wraz z późniejszymi zmianami.

„**Obchodním rejstříkem**” se rozumí český obchodní rejstřík vedený podle Zákona o veřejných rejstřících.

„**Rejestr handlowy**” oznacza czeski rejestr handlowy prowadzony w myśl Ustawy o rejestrach publicznych.

„**Schovatelem**” se rozumí notář v

„**Depozytariusz**” oznacza notariusza

„**Protokolem o úschově**” se rozumí dohoda mezi Schovatelem, Zástavcem a Správcem zajištění ohledně úschovy dokumentů a podmínek jejich vydání.

„**Protokół depozytu**” oznacza umowę między Depozytariuszem, Zastawcą i Administratorem zabezpieczenia dotyczącą zdeponowania dokumentów i warunków ich wydania.

„**Zakladatelskou listinou**” se rozumí zakladatelská listina Společnosti, která tvoří přílohu č. 1 této Smlouvy (*Zakladatelská listina*).

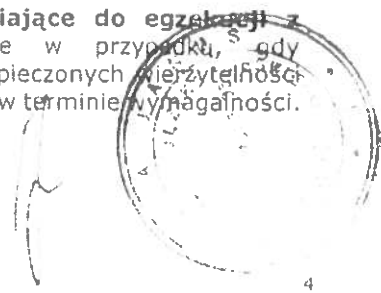
„**Akt założycielski**” oznacza akt założycielski Spółki, stanowiący załącznik nr 1 niniejszej Umowy (*Akt założycielski*).

„**Zatížením**” se rozumí smlouva uzavřená se třetí osobou nebo právo zřízené na základě smlouvy nebo jinak ve prospěch třetí osoby za účelem zajištění nebo za jakýmkoli jiným účelem (ale s obdobným účinkem jako zřízení zajištění), zejména: zástavní právo (včetně běžného zástavního práva, zapsaného zástavního práva nebo finančního zástavního práva) nebo jiné omezené věcné právo, přednostní právo, předkupní právo, podmíněný převod nebo postoupení pohledávek, výhrada právního titulu, opce nebo omezení dispozičních práv.

„**Obciążenie**” oznacza umowę zawartą z osobą trzecią lub prawo ustanowione na podstawie umowy lub w inny sposób na rzecz osoby trzeciej w celu zabezpieczenia lub w jakimkolwiek innym celu (ale ze skutkiem podobnym do ustanowienia zabezpieczenia), w szczególności: zastaw (w tym zastaw zwykły, zastaw rejestrowy lub zastaw finansowy) lub inne ograniczone prawo rzeczowe, prawo pierwszeństwa, prawo pierwokupu, przeniesienie warunkowe lub cesja wierzytelności, zastrzeżenie tytułu prawnego, udostępnienie lub ograniczenie praw do rozporządzania.

„**Událost opravňující k výkonu Zástavního práva**” nastává v případě, kdy kterýkoli ze Zajištěných dluhů není uhrazen ve lhůtě splatnosti.

„**Zdarzenie uprawniające do egzekucji z zastawu**” występuje w przypadku, gdy którakolwiek z Zabezpieczonych wierzytelności nie zostanie spłacona w terminie wymagalności.





„Oznámení o zahájení výkonu“ má význam vymezený v článku 7.1 (Oznámení o zahájení výkonu).

„Hlavním dluhopisovým dokumentem“ se rozumí usnesení správní rady společnosti Benefit Systems č. 2020/8/17/1 ze dne 17. srpna 2020.

„Souhrnným účtem“ se rozumí souhrnný účet ve smyslu článku 8a Zákona o obchodování.

„Polská společnost“ Benefit Partners Sp. z o.o., společnost založená a existující podle práva Polské republiky, se sídlem 00-844 Varšava, Plac Europejski 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem pro město Varšava, XII. obchodní oddělení KRS, č. KRS: 0000389645, základní kapitál ve výši 1.052.500 PLN.

„Programem“ se rozumí program emise dluhopisů přijatý na základě Hlavního dluhopisového dokumentu, na jehož základě bude možné provést několik emisí dluhopisů v celkové nominální hodnotě nepřesahující 100.000.000 PLN (slovy: sto milionů zlotých) za následujících podmínek:

1) splatnost dluhopisů vydaných v rámci Programu bude 18 měsíců nebo 4 roky;

2) nominální hodnota dluhopisů v každé sérii bude 1.000 PLN (slovy: jeden tisíc zlotých);

3) průměrná úroková sazba z dluhopisů nepřesáhne sazbu WIBOR (varšavská mezibankovní nabídková sazba) 6M + 395 bazických bodů;

4) dluhopisy budou vydány podle čl. 33.1 Zákona o dluhopisech (tj. formou veřejné nabídky podle čl. 2 písm. d) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES; nabídka bude zaslána pouze kvalifikovaným investorům bez povinnosti uveřejnit prospekt nebo memorandum podle čl. 1 odst. 4 písm. a) uvedeného nařízení;

5) společnost Benefit Systems přijme kroky nezbytné k tomu, aby zajistila, že některé nebo všechny dluhopisy budou předmětem dohody o upisování uzavřené s finanční institucí;

6) dluhopisy budou obyčejné dluhopisy na doručitele;

„Zawiadomienie o wszczęciu egzekucji“ má značení określone v art. 7.1 (Zawiadomienie o wszczęciu egzekucji).

„Główny dokument obligacji“ označuje uchváje Rady Zarządczej spółki Benefit Systems nr 2020/8/17/1 z dnia 17. sierpnia 2020.

„Rachunek ogólny“ označuje rachunek ogólny w myśl art. 8a Ustawy o obrocie.

„Polska spółka“ Benefit Partners Sp. z o.o., spółka utworzona i istniejąca zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą: 00-844 Warszawa, Plac Europejski 2, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, nr KRS: 0000389645, kapitał zakładowy w wysokości 1.052.500 PLN.

„Program“ oznacza program emisji obligacji przyjęty na podstawie Głównego dokumentu obligacji, na podstawie którego możliwe będzie przeprowadzenie kilku emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 100.000.000 PLN (słownie: sto milionów zlotych) na następujących warunkach:

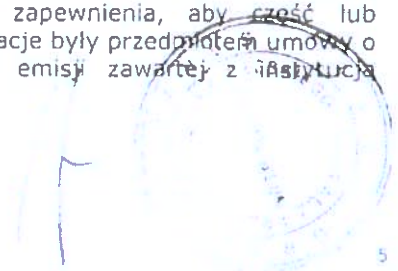
1) termin zapadalności obligacji wyemitowanych w ramach Programu będzie wynosić 18 miesięcy lub 4 lata;

2) wartość nominalna obligacji w każdej serii wyniesie 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc zlotych);

3) średnie oprocentowanie obligacji nie przekroczy stawki WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) 6M + 395 punktów bazowych;

4) obligacje zostaną wyemitowane zgodnie z art. 33.1 Ustawy o obligacjach (tj. w formie oferty publicznej na podstawie art. 2 lit. d) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14. czerwca 2017 w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE; oferta zostanie wysłana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych bez obowiązku publikacji prospektu lub memorandum zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a). a) wskazanego rozporządzenia;

5) spółka Benefit Systems podejmie niezbędne kroki w celu zapewnienia, aby część lub wszystkie obligacje były przedmiotem umowy o gwarantowaniu emisji zawartej z instytucją finansową;





7) společnost Benefit Systems požádá o přijetí dluhopisů k obchodování v alternativním obchodním systému provozovaném společností Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

8) dluhopisy budou výhradně hotovostní povahy a jejich podstatou bude mj. úhrada nominální hodnoty a úroků;

9) společnost Benefit Systems a její dceřiné společnosti zřídí následující zajištění pro nároky vyplývající z dluhopisů vydaných v rámci Programu, v celkové výši nepřesahující 200.000.000 PLN (slovy: dvě stě milionů zlotých):

- zapsané zástavní právo zřízené společností Benefit IP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. k právu z ochranné známky BENEFIT systems (ochranné právo č.: R. 228896);

- zapsané zástavní právo zřízené společností Benefit Systems International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, založenou a existující podle práva Polské republiky, se sídlem 01-194 Varšava, ul. Młynarska č. 8/12, Polská republika, registrační číslo REGON 360605632, daňové identifikační číslo PL5252605805, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem pro město Varšava, XII. obchodní oddělení KRS, č. KRS: 0000538050, základní kapitál ve výši 500.000 PLN, k 96% podílu ve společnosti MultiSport Benefit, s.r.o., IČO 24715298;

- zapsané zástavní právo zřízené Zástavcem ke 100% podílu ve Společnosti;

- zapsané zástavní právo zřízené Zástavcem ke 100% podílu ve společnosti Form Factory s.r.o., IČO 05785880 (MultiSport Benefit s.r.o., Společnost a Form Factory s.r.o. dále jako „Zahraniční dceřiné společnosti“);

- zapsané zástavní právo zřízené Polskou společností k vybranému majetku Polské společnosti;

- zapsané zástavní právo zřízené společností Benefit Systems ke 100 % podílu v Polské společnosti;

- 2 (dvě) vlastní blankosměnky vystavené společností Benefit Systems (a blankosměnky, které budou vydány namísto nich po jejich vyplnění) spolu se směnečným prohlášením, na jehož základě bude Správce zajištění oprávněn vyplnit každou z vlastních směnek, pokud společnost Benefit Systems nesplní povinnost uhradit jakoukoli částku splatnou Majitelům dluhopisů, a společně s prohlášením o souhlasu

6) obligace będą obligacjami zwykłymi na okaziciela;

7) spółka Benefit Systems będzie ubiegać się o dopuszczenie obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

8) obligace będą miały wyłącznie charakter pieniężny, a ich istotą będzie m.in. zapłata wartości nominalnej i odsetek;

9) spółka Benefit Systems i jej spółki zależne ustanawiają następujące zabezpieczenie wierzytelności z tytułu obligacji emitowanych w ramach Programu, o łącznej wysokości nieprzekraczającej 200.000.000 PLN (słownie: dwieście milionów złotych):

- zastaw rejestrowy ustanowiony przez spółkę Benefit IP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. na prawach wynikających ze znaku towarowego BENEFIT systems (znak towarowy nr: R. 228896);

- zastaw rejestrowy ustanowiony przez spółkę Benefit Systems International spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, utworzoną i istniejącą zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą: 01-194 Warszawa, ul. Młynarska 8/12, Polska, numer rejestracyjny REGON 360605632, numer identyfikacji podatkowej 5252605805 wpisaną do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII. Wydział Gospodarczy KRS, nr KRS: 0000538050, kapitał zakładowy w wysokości 500.000 PLN, na 96% udziale w spółce MultiSport Benefit, s.r.o., REGON 24715298;

- zastaw rejestrowy ustanowiony przez Zastawcę na 100% udziale w Spółce;

- zastaw rejestrowy ustanowiony przez Zastawcę na 100% udziale w Spółce Form Factory s.r.o., REGON 05785880 (MultiSport Benefit s.r.o., Spółka oraz Form Factory s.r.o. zwane dalej „Zagranicznymi spółkami zależnymi“);

- zastaw rejestrowy ustanowiony przez Polską spółkę na wybranym majątku Polskiej spółki;

- zastaw rejestrowy ustanowiony przez spółkę Benefit Systems na 100% udziale w Polskiej spółce;

- 2 (dwa) weksle własne in blanco wystawione przez spółkę Benefit Systems (i weksle in blanco, które zostaną wystawione w ich miejsce po ich wypełnieniu) wraz z deklaracją wekslową, na podstawie której Administrator

s výkonem rozhodnutí podle čl. 777 odst. 1.5 polského zákona ze dne 17. listopadu 1964, občanského soudního řádu, kterým se zajišťuje dluh vyplývající z vlastních směnek;

- kauce ve formě zůstatku peněžních prostředků po uspokojení splatných pohledávek ze Zajištěných dluhů z akcií Zahraničních dceřiných společností nebo Polské společnosti nebo vybraného majetku Polské společnosti nebo práva k ochranné známce BENEFIT systems, které Správce zajištění získal a zadržel jako zajištění jiných pohledávek ze Zajištěných dluhů, a to i v případě, že nejsou splatné;

10) Zahraniční dceřiné společnosti upraví své společenské smlouvy, resp. zakladatelské listiny tak, aby v nich byl stanoven mechanismus získání předchozího souhlasu dozorčí rady nebo valné hromady společníků Zahraničních dceřiných společností s určitým nakládáním s podstatným majetkem a vzniku určitých finančních závazků;

11) emise konkrétních sérií dluhopisů vydávaných v rámci Programu budou realizovány na základě příslušného usnesení správní rady společnosti Benefit Systems, kterým budou stanoveny konečné podmínky dané série dluhopisů;

12) účel zřízení Programu není vymezen, avšak v emisi jakékoli série dluhopisů může být uveden účel v rámci konečných podmínek dané série dluhopisů;

zabezpečení będzie uprawniony do wypełnienia każdego z własnych weksli, jeżeli spółka Benefit Systems nie wywiąże się z jakiegokolwiek zobowiązania finansowego wobec Obligatariuszy, a także wraz z oświadczeniem o wyrażeniu zgody na egzekucję w myśl art. 777 ust. 1.5 polskiej ustawy z dnia 17. listopada 1964, kodeks postępowania cywilnego, stanowiącej zabezpieczenie wierzytelności z weksli własnych;

- kaucja w postaci salda gotówkowego po uregulowaniu wymagalnych wierzytelności z tytułu Zabezpieczonych Wierzytelności z udziałów Zagranicznych spółek zależnych lub Polskiej spółki albo wybranego majątku Polskiej spółki lub praw do znaku towarowego BENEFIT Systems nabytych i zatrzymanych przez Administratora zabezpieczenia jako zabezpieczenie innych należności z tytułu Zabezpieczonych wierzytelności, nawet jeśli nie są wymagalne;

10) Zagraniczne spółki zależne dostosowują swoje umowy spółek lub akty założycielskie tak, aby określały one mechanizm uzyskiwania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej lub zgromadzenia wspólników Zagranicznych spółek zależnych na określone rozporządzanie istotnym majątkiem i powstanie określonych zobowiązań finansowych;

11) emisje konkretnych serii obligacji emitowanych w ramach Programu będą realizowane na podstawie stosownej uchwały Rady Zarządczej spółki Benefit Systems, która określi ostateczne warunki dla danej serii obligacji;

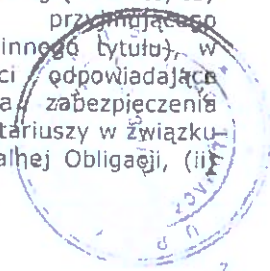
12) nie określono celu ustanowienia Programu, ale przy emisji dowolnej serii obligacji cel ten może być określony w ostatecznych warunkach dla danej serii obligacji;

„Zápisem“ se rozumí zápis Zástavního práva od Obchodního rejstříku.

„Zajištěnými dluhy“ se rozumí veškeré peněžité dluhy společnosti Benefit Systems vůči Správci zajištění jednajícímu na účet Majitelů dluhopisů, které vyplývají z Dluhopisů nebo s nimi souvisejí, ať již současné či budoucí, skutečné či podmíněné (a bez ohledu na to, zda jsou splatné Správci zajištění jednajícímu na účet Majitelů dluhopisů jednotlivě nebo společně a nerozdílně, a bez ohledu na to, zda z pozice věřitele, příjemce zajištění nebo z jiného titulu), a to zejména dluhy odpovídající pohledávkám Správce zajištění jednajícího na účet Majitelů dluhopisů v souvislosti s: (i) úhradou nominální částky Dluhopisů, (ii) veškerými úroky a příslušenstvím k nim přirostlým a (iii) jakýmkoli náklady, poplatky

„Wpis“ oznacza wpis Zastawu do rejestru handlowego.

„Zabezpieczone wierzytelności“ oznaczają wszystkie zobowiązania pieniężne spółki Benefit Systems wobec Administratora zabezpieczenia działającego na rzecz Obligatariuszy, wynikające z Obligacji lub z nimi związane, obecne lub przyszłe, faktyczne lub warunkowe (bez względu na to, czy są należne Administratorowi zabezpieczenia działającemu na rzecz Obligatariuszy indywidualnie lub wspólnie i nerozdzielnie, bez względu na to, czy z pozycji wierzyciela, przyjmującego zabezpieczenie, czy też z innego tytułu), w szczególności wierzytelności odpowiadające roszczeniom Administratora zabezpieczenia działającego na rzecz Obligatariuszy w związku z: (i) zapłatą kwoty nominalnej Obligacji, (iii)



a výdaji, které Správce zajištění vynaloží svým jménem, avšak na účet Majitelů dluhopisů v souvislosti s ochranou, zachováním platnosti či výkonem práv Majitelů dluhopisů na základě dluhopisů.

Dluhy zajištěné Zástavním právem musí vzniknout (pokud již neexistují) nejpozději dne 28. února 2025 a maximální celková jistina těchto dluhů nepřekročí částku 200.000.000 PLN (slovy dvě stě milionů zlotých).

**„Účtem cenných papírů“** se rozumí účet cenných papírů ve smyslu čl. 4 odst. 1 Zákona o obchodování.

**„Znalcem pro ocenění“** se rozumí znalec v oboru oceňování s takovou praxí a kvalifikací, které zaručují spolehlivost ocenění a které odůvodňují jeho pověření, a jež zajišťují jeho nestrannost a nezávislost, podle ustanovení článku 30 Zákona o dluhopisech, který působí v: a) Grant Thornton Frackowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k, b) Roedl & Partner Consulting Sp. z o.o., c) PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., d) Deloitte Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., e) Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Polska spółka komandytowa, f) KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., g) jiné společnosti síť PwC, Deloitte, E&Y nebo KPMG, h) BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. nebo i) pokud výše uvedené subjekty nemohou provést ocenění, jiném subjektu určeném společností Benefit Systems a schváleném Správcem zajištění a schůzí Majitelů dluhopisů.

wszelkimi odsetkami i narosłymi od nich dodatkami oraz (iii) wszelkimi kosztami, opłatami i wydatkami poniesionymi przez Administratora zabezpieczenia we własnym imieniu, ale na rzecz Obligatariuszy w związku z ochroną, utrzymaniem lub wykonywaniem praw Obligatariuszy wynikających z Obligacji.

Wierzytelności zabezpieczone Zastawem muszą powstać (jeżeli jeszcze nie istnieją) nie później niż 28. lutego 2025, a maksymalna wysokość kwoty głównej tych wierzytelności nie przekroczy 200.000.000 PLN (słownie: dwieście milionów złotych).

**„Rachunek papierów wartościowych“** oznacza rachunek papierów wartościowych w myśl art. 4 ust. 1 Ustawy o obrocie.

**„Ekspert ds. Wyceny“** oznacza eksperta w dziedzinie wyceny, posiadającego doświadczenie i kwalifikacje gwarantujące rzetelność wyceny, uzasadniające jego upoważnienie oraz zapewniające jego bezstronność i niezależność, zgodnie z postanowieniami art. 30 Ustawy o obligacjach, który pracuje w: a) Grant Thornton Frackowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k, b) Roedl & Partner Consulting Sp. z o.o., c) PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., d) Deloitte Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., e) Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Polska spółka komandytowa, f) KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., g) inne spółki sieci PwC, Deloitte, E&Y lub KPMG, h) BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. lub i) jeżeli ww. podmioty nie są w stanie dokonać wyceny, w innym podmiocie wskazanym przez spółkę Benefit Systems i zatwierdzonym przez Administratora zabezpieczenia oraz Zgromadzenie Obligatariuszy.

## 1.2 Výklad

1.2.1 Nevyplyvá-li z kontextu něco jiného, platí pro pojmy použité v této Smlouvě následující:

(a) **„Předmětem zajištění“** se rozumí veškeré části a příslušenství všech věcí, k nimž je zřízeno Zástavní právo podle této Smlouvy;

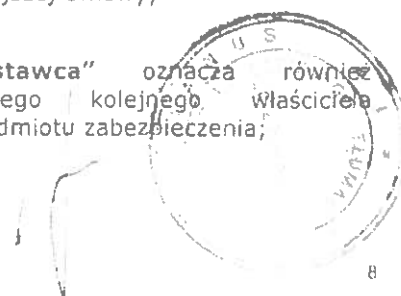
(b) **„Zástavcem“** se rozumí rovněž jakýkoli následný vlastník Předmětu zajištění;

## 1.2 Interpretacja

1.2.1 O ile z kontekstu nie wynika inaczej, terminy użyte w niniejszej Umowie oznaczają:

(a) **„Przedmiot zabezpieczenia“** oznacza wszystkie składniki i dodatki wszystkich rzeczy, na których ustanowiono Zastaw na mocy niniejszej Umowy;

(b) **„Zastawca“** oznacza również każdego kolejnego właściciela Przedmiotu zabezpieczenia;



(c) pojmy „Majitelé dluhopisů” nebo „Správce zajištění” nebo „Benefit Systems” se vykládají tak, že zahrnují i jejich nástupce;

(d) odkaz na „Dluhopisový dokument” nebo na jakoukoli jinou smlouvu, dohodu nebo listinu je odkazem na daný Dluhopisový dokument nebo jinou smlouvu, dohodu či listinu ve znění pozdějších změn, úprav, novací či doplňků;

(e) „nástupcem” se rozumí postupník nebo právní nástupce kterékoli Smluvní strany a jakékoli osoby, která podle práva rozhodného pro příslušné postoupení nebo převzetí převzala práva a povinnosti kterékoli Smluvní strany vyplývající z této Smlouvy nebo jakéhokoli jiného Dluhopisového dokumentu nebo na niž byla podle těchto právních předpisů převedena jakákoli práva a povinnosti;

(f) právním ustanovením se rozumí dané ustanovení ve znění pozdějších úprav nebo revizí; a

(g) výrazy v jednotném čísle zahrnují rovněž výrazy v množném čísle a naopak, nevyplyvá-li z kontextu jinak.

(c) termíny „Obligatariusze” lub „Administrator zabezpieczenia” albo „Benefit Systems” będą interpretowane tak, że obejmują również ich następców;

(d) odwołanie do „Dokumentu obligacji” lub jakiejkolwiek innej umowy, porozumienia lub dokumentu stanowi odwołanie do danego Dokumentu obligacji lub innej umowy, porozumienia lub dokumentu wraz z późniejszymi zmianami, modyfikacjami, poprawkami lub uzupełnieniami;

(e) „następcą” oznacza cesjonariusza lub następcę prawnego którejkolwiek ze Stron umowy oraz każdą osobę, która zgodnie z prawem właściwym dla odpowiedniej cesji lub przejęcia przejęła prawa i obowiązki którejkolwiek ze Stron umowy, wynikające z niniejszej Umowy lub jakiegokolwiek innego Dokumentu obligacji albo na którą zgodnie z takimi przepisami prawa zostały przeniesione jakiegokolwiek prawa i obowiązki;

(f) przepis prawny oznacza dane postanowienie wraz z późniejszymi zmianami; a

(g) terminy w liczbie pojedynczej obejmują również terminy w liczbie mnogiej i odwrotnie, chyba że z kontekstu wynika inaczej.

1.2.2 Nehledě na ustanovení článku 15.4 (Jazyk), kde je v této Smlouvě po anglickém pojmu kurzívou nebo v závorce uveden český pojem nebo naopak a v případě jakýchkoli nesrovnalostí mezi českým a anglickým pojmem má přednost český pojem, za předpokladu, že se pojem vztahuje k okolnostem, které se řídí českým právním řádem.

1.2.3 Vzhledem k tomu, že tato Smlouva je výsledkem vyjednávání, se Smluvní strany dohodly, že u žádného článku nebo ustanovení této Smlouvy není možno určit, která ze Smluvních stran ho při jednání o Smlouvě použila jako první, a Smlouva nebude vykládána jako smlouva uzavřená adhezním způsobem.

1.2.4 Smluvní strany vzájemně prohlašují, že jsou podnikatelé a že tuto Smlouvu

1.2.2 Niezależnie od postanowień art. 15.4 (Język), gdy w niniejszej Umowie po terminie angielskim znajduje się zapisany kursywą lub w nawiasie termin czeski lub na odwrót, a także w przypadku jakichkolwiek niezgodności między terminem czeskim i angielskim, pierwszeństwo ma termin czeski pod warunkiem, że termin ten odnosi się do okoliczności regulowanych prawem czeskim.

1.2.3 Ponieważ niniejsza Umowa jest wynikiem negocjacji, Strony umowy uzgodniły, że w przypadku żadnego artykułu ani postanowienia niniejszej Umowy nie można określić, która ze Stron umowy użyła go podczas negocjowania Umowy jako pierwsza, a Umowa nie będzie interpretowana jako umowa adhezyjna.

1.2.4 Strony umowy wzajemnie oświadczają, że prowadzą działalność gospodarczą.

uzavírají v rámci své obchodní činnosti. Bude-li tato Smlouva i přes ustanovení článku 1.2.3 výše vykládána jako smlouva uzavřená adhezním způsobem, Smluvní strany vylučují použití ustanovení § 1799 a § 1800 Občanského zákoníku.

zawierają niniejszą Umowę w ramach prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej. Jeżeli pomimo postanowień art. 1.2.3 powyżej niniejsza Umowa będzie interpretowana jako umowa adhezyjna, Strony umowy wyłączają stosowanie postanowień § 1799 i § 1800 kodeksu cywilnego.

1.2.5 Nadpisy jsou uváděny pouze pro přehlednost a nemají vliv na výklad této Smlouvy.

1.2.5 Nagłówki zostały dodane wyłącznie w celu zachowania przejrzystości i nie mają wpływu na interpretację niniejszej Umowy.

1.2.6 Nevyplyvá-li z kontextu této Smlouvy jinak, odkazem na „článek“ nebo „přílohu“ se rozumí odkaz na článek nebo přílohu této Smlouvy.

1.2.6 O ile z kontekstu niniejszej Umowy nie wynika inaczej, odwołanie do „artykułu“ lub „załącznika“ oznacza odwołanie do artykułu lub załącznika niniejszej Umowy.

1.2.7 Přílohy tvoří nedílnou součást této Smlouvy.

1.2.7 Załączniki stanowią integralną część niniejszej Umowy.

## 2. ZÁSTAVNÍ PRÁVO

## 2. ZASTAW

### 2.1 Zřízení Zástavního práva

### 2.1 Ustanowienie Zastawu

Zástavce tímto neodvolatelně a bezpodmínečně zřizuje ve prospěch Správce zajištění, jednajícího svým jménem a na účet Majitelů dluhopisů, zástavní právo k Předmětu zajištění podle § 1309 a násl. Občanského zákoníku, a to za účelem zajištění splacení Zajištěných dluhů („**Zástavní právo**“), a Správce zajištění tímto toto Zástavní právo přijímá.

Zastawca niniejszym nieodwołalnie i bezwarunkowo ustanawia na rzecz Administratora zabezpieczenia, działającego we własnym imieniu i na rzecz Obligatariuszy, zastaw na Przedmiocie zabezpieczenia zgodnie z § 1309 i nast. kodeksu cywilnego, w celu zabezpieczenia spłaty Zabezpieczonych wierzytelności („**Zastaw**“), a Administrator zabezpieczenia niniejszym przyjmuje tenże Zastaw.

### 2.2 Vznik Zástavního práva

### 2.2 Ustanowienie Zastawu

Zástavní právo vzniká okamžikem Zápisu. Zástavní právo bude zřízeno ve prospěch Správce zajištění, který plní povinnosti věřitele a/nebo zástavního věřitele vlastním jménem, ale na účet Majitelů dluhopisů.

Zastaw powstaje w momencie Wpisu. Zastaw zostanie ustanowiony na rzecz Administratora zabezpieczenia, który pełni obowiązki wierzyciela i/lub zastawnika we własnym imieniu, ale na rzecz Obligatariuszy.

### 2.3 Výluky ze zajištění

### 2.3 Wylączenia z zabezpieczenia

Bez ohledu na jakékoli jiné ustanovení této Smlouvy nezajišťuje Zástavní právo žádné dluhy, které, pokud by byly zajištěny, by měly za následek, že Zástavní právo zřízené na základě této Smlouvy by bylo v rozporu s právními předpisy nebo nedovolené podle jakéhokoli příslušného práva..

Niezależnie od jakichkolwiek innych postanowień niniejszej Umowy, Zastaw nie zabezpiecza żadnych wierzytelności, które w przypadku zabezpieczenia skutkowałyby tym, że Zastaw ustanowiony na mocy niniejszej Umowy byłby sprzeczny z przepisami prawa lub niedozwolony na mocy jakiegokolwiek obowiązującego prawa.



3. ZÁPIS, OZNÁMENÍ A POTVRZENÍ ZÁSTAVNÍHO PRÁVA	3. WPIS, ZAWIADOMIENIE O USTANOWIENIU I POTWIERDZENIE WYGAŚNIĘCIA ZASTAWU
3.1 Návrh na Zápis	3.1 Wniosek o Wpis
3.1.1 Zástavce na své vlastní náklady podá u příslušného soudu ve lhůtě čtrnácti (14) Pracovních dnů od data uzavření této Smlouvy návrh na Zápis nebo zajistí podání návrhu na Zápis. Správce zajištění poskytne Zástavci součinnost za účelem provedení Zápisu.	3.1.1 Zastawca na własny koszt złoży do właściwego sądu w terminie czternastu (14) dni roboczych od daty zawarcia niniejszej Umowy wniosek o Wpis lub zapewni złożenie wniosku o Wpis. Administrator zabezpieczenia będzie współpracował z Zastawcą w celu dokonania Wpisu.
3.1.2 Zástavce předloží Správci zajištění kopie návrhu na Zápis podaného u příslušného soudu, společně s potvrzením o podání návrhu a potvrzením o úhradě příslušných poplatků, a to ve lhůtě 3 (tří) Pracovních dnů od data podání návrhu.	3.1.2 Zastawca przedstawi Administratorowi zabezpieczenia kopię wniosku o Wpis złożonego do właściwego sądu wraz z potwierdzeniem złożenia wniosku oraz potwierdzeniem wniesienia odpowiednich opłat, w terminie 3 (trzech) dni roboczych od dnia złożenia wniosku.
3.1.3 Poté, co Zápis nabude právní moci, doručí Zástavce Správci zajištění rozhodnutí příslušného soudu vedoucího Obchodní rejstřík prokazující provedení Zápisu a výpis z rejstříku dokládající Zápis a uveřejnění Správce zajištění, a to ve lhůtě 3 (tří) Pracovních dnů ode dne obdržení uvedeného rozhodnutí.	3.1.3 Gdy Wpis uzyska moc prawną, Zastawca doręczy Administratorowi zabezpieczenia decyzję właściwego sądu prowadzącego rejestr handlowy, potwierdzającą dokonanie Wpisu oraz wypis z rejestru dokumentujący Wpis i publikację Administratora Zabezpieczeń, w terminie 3 (trzech) dni roboczych od daty otrzymania wskazanej decyzji.
3.1.4 Pokud Zástavce včas nepodá nebo nezajistí podání návrhu na Zápis, je Správce zajištění oprávněn podat návrh na Zápis sám na náklady Zástavce. V takovém případě poskytne Zástavce Správci zajištění veškerou potřebnou součinnost.	3.1.4 Jeżeli Zastawca nie złoży lub nie zapewni złożenia wniosku o Wpis w terminie, Administrator zabezpieczenia jest uprawniony do samodzielnego złożenia wniosku o Wpis na koszt Zastawcy. W takim przypadku Zastawca zapewni Administratorowi zabezpieczenia wszelką niezbędną współpracę.
3.1.5 Do okamžiku nabytí právní moci rozhodnutí o Zápisu nevezme Zástavce zpět podaný návrh na Zápis a na vlastní náklady učiní veškeré kroky potřebné nebo nezbytné k provedení Zápisu a případně včas odstraní jakékoli formální vady či chyby podaného návrhu na Zápis.	3.1.5 Do momentu uzyskania przez decyzję o Wpisie mocy prawnej Zastawca nie cofnie złożonego wniosku o Wpis i na własny koszt podejmie wszelkie niezbędne lub <u>potrzebne</u> do dokonania Wpisu kroki, a w razie potrzeby usunie wszelkie braki formalne lub błędy w złożonym wniosku o Wpis.
3.1.6 Vrátí-li příslušný soud návrh na Zápis nebo vydá výzvu k odstranění nedostatků návrhu, Zástavce informuje Správce zajištění o takové skutečnosti neprodleně poté, co se o ní dozví. Zástavce neprodleně, nejpozději však v příslušné lhůtě (stanovené zákonem nebo příslušným soudem), podá nebo zajistí podání nového návrhu na Zápis příslušnému soudu bez jakýchkoli nedostatků nebo chyb uvedených příslušným soudem,	3.1.6 Jeżeli właściwy sąd zwróci wniosek o Wpis lub wystosuje wezwanie do usunięcia braków we wniosku, Zastawca poinformuje o tym fakcie Administratora zabezpieczenia niezwłocznie po otrzymaniu takiej informacji. Zastawca niezwłocznie, nie później jednak niż w odpowiednim terminie (określonym w ustawie lub przez właściwy sąd) złoży lub zapewni złożenie nowego wniosku o Wpis do właściwego sądu bez braków czy błędów wskazanych przez właściwy sąd

	nebo jej doplní v souladu s výzvou příslušného soudu uvedenou v příslušném oznámení.		albo uzupełni go zgodnie z wezwaniem właściwego sądu określonym we właściwym zawiadomieniu.
3.1.7	Po doručení rozhodnutí o Zápisu Zástavce zajistí, aby bylo Zástavní právo zapsáno v souladu se Smlouvou a podaným návrhem, a v případě potřeby učiní neprodleně na své náklady veškeré kroky stanovené právními předpisy za účelem odstranění jakýchkoli chyb příslušného rozhodnutí o Zápisu.	3.1.7	Po doręczeniu decyzji o Wpisie Zastawca zapewni wpisanie Zastawu zgodnie z Umową i złożonym wnioskiem, a w razie potrzeby podejmie niezwłocznie na własny koszt wszelkie kroki określone w przepisach prawnych w celu usunięcia wszelkich błędów we właściwej decyzji o Wpisie.
3.2	Oznámení Společnosti o zřízení Zástavního práva	3.2	Zawiadomienie Spółki o ustanowieniu Zastawu
3.2.1	Zástavce oznámí Společnosti bez zbytečného odkladu (nejpozději však do 3 (třech) Pracovních dnů) zřízení Zástavního práva, a to formou oznámení, které bude v podstatných ohledech shodné s oznámením, které tvoří přílohu č. 2 k této Smlouvě ( <i>Oznámení o zřízení Zástavního práva</i> ).	3.2.1	Zastawca niezwłocznie (nie później niż w ciągu 3 (trzech) dni roboczych) poinformuje Spółkę o ustanowieniu Zastawu w formie zawiadomienia, które będzie zasadniczo identyczne z zawiadomieniem stanowiącym Załącznik nr 2 do niniejszej Umowy ( <i>Zawiadomienie o Ustanowieniu Zastawu</i> ).
3.2.2	Alternativně a dle svého výhradního uvážení je Správce zajištění oprávněn oznámit zřízení Zástavního práva Společnosti sám, na náklady Zástavce.	3.2.2	Alternatywnie i według własnego uznania Administrator zabezpieczenia jest uprawniony do samodzielnego zawiadomienia Spółki o ustanowieniu Zastawu na koszt Zastawcy.
3.3	Další kroky  Zástavce provede na vlastní náklady veškeré další kroky, které budou případně nezbytné k provedení Zápisu. Zástavce nepodá návrh na výmaz Zástavního práva z Obchodního rejstříku ani neučiní žádné jiné kroky, které by mohly vést k takovému výmazu Zástavního práva, pokud a dokud Zástavce neobdrží od Správce zajištění písemné potvrzení podle článku 3.4 ( <i>Potvrzení o zániku Zástavního práva</i> ).	3.3	Dalsze kroki  Zastawca wykona na własny koszt wszelkie dalsze kroki, które mogą być niezbędne do dokonania Wpisu. Zastawca nie złoży wniosku o wykreślenie Zastawu z rejestru handlowego ani nie podejmie żadnych innych kroków, które mogłyby doprowadzić do takiego wykreślenia Zastawu do momentu otrzymania od Administratora zabezpieczenia pisemnego potwierdzenia, o którym mowa w art. 3.4 ( <i>Potwierdzenie wygaśnięcia Zastawu</i> ).
3.4	Potvrzení o zániku Zástavního práva	3.4	Potwierdzenie wygaśnięcia Zastawu
3.4.1	Zánik Zajištěných dluhů, zejména v důsledku splacení Dluhopisů k datu splacení a úhrady částky splacení spolu s jakýmkoli úroky splatnými v souladu s ustanoveními emisních podmínek Dluhopisů, bude mít za následek zánik Zástavního práva, avšak s tím, že po tomto datu nesmí vzniknout žádné další Zajištěné dluhy (tj. nejdříve po ukončení nebo skončení Programu).	3.4.1	Wygaśnięcie Zabezpieczonych wierzytelności, w szczególności w wyniku wykupu Obligacji z dniem wykupu oraz zapłaty kwoty wykupu wraz z odsetkami należnymi zgodnie z postanowieniami warunków emisji Obligacji, spowoduje wygaśnięcie Zastawu, jednak z zastrzeżeniem, że po tej dacie nie mogą powstać żadne inne Zabezpieczone wierzytelności (tj. najwcześniej po zakończeniu lub wygaśnięciu Programu).



3.4.2 Zástavní právo může dále zaniknout splněním Zajištěných dluhů v důsledku předčasného splacení Dluhopisů podle ustanovení emisních podmínek Dluhopisů, avšak s tím, že po tomto datu nesmí vzniknout žádné další Zajištěné dluhy (tj. nejdříve po ukončení nebo skončení Programu).

Správce zajištění se na žádost a náklady Zástavce v případech uvedených v čl. 3.4.1 a 3.4.2 vzdá Zástavního práva zřízeného podle této Smlouvy (pokud nezaniklo ze zákona) a bezodkladně podepíše a doručí Zástavci veškeré dokumenty, které si Zástavce přiměřeně vyžádá k prokázání takového zániku nebo vzdání se Zástavního práva. Před doručením výše uvedených dokumentů si Správce zajištění může vyžádat další dokumenty potvrzující zánik Zajištěných dluhů.

#### 4. HLASOVACÍ PRÁVA

4.1 Správce zajištění nebude vykonávat hlasovací práva spojená s Podílem.

4.2 Bez předchozího písemného souhlasu Správce zajištění nebude Zástavce vykonávat hlasovací práva spojená s Podílem způsobem, v jehož důsledku by po dobu existence Zástavního práva došlo k následujícím skutečnostem:

4.2.1 nepříznivá změna v rozsahu práv spojených s Podílem;

4.2.2 zahájení likvidace Společnosti;

4.2.3 zvýšení nebo snížení základního kapitálu Společnosti, pokud by v důsledku takové operace příslušelo vlastnické právo k jakémukoli podílu jinému subjektu, než je Zástavce nebo společnost Benefit Systems;

4.2.4 omezení převoditelnosti Podílu;

4.2.5 povinnost poskytnout příplatky mimo základní kapitál, pokud by byly určeny;

3.4.2 Zastaw może także wygasnąć po zaspokojeniu Zabezpieczonych wierzytelności w wyniku przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z postanowieniami warunków emisji Obligacji, jednak z zastrzeżeniem, że po tej dacie nie mogą powstać żadne inne Zabezpieczone wierzytelności (tj. najwcześniej po zakończeniu lub wygaśnięciu Programu).

Administrator zabezpieczenia na wniosek i na koszt Zastawcy w przypadkach, o których mowa w art. 3.4.1 i 3.4.2 zrzeknie się Zastawu ustanowionego na mocy niniejszej Umowy (jeżeli nie wygaś on ustawowo), a także niezwłocznie podpisze i doręczy Zastawcy wszelkie dokumenty, których Zastawca zażąda zasadnie w celu wykazania takiego wygaśnięcia lub zrzeczenia się Zastawu. Przed doręczeniem powyższych dokumentów Administrator zabezpieczenia może zażądać dodatkowych dokumentów potwierdzających wygaśnięcie Zabezpieczonych wierzytelności.

#### 4. PRAWO GŁOSU

4.1 Administrator zabezpieczenia nie będzie wykonywał prawa głosu związanego z Udziałem.

4.2 Bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora zabezpieczenia Zastawca nie będzie wykonywał prawa głosu związanego z Udziałem w sposób, w wyniku którego w czasie istnienia Zastawu doszłoby do następujących faktów:

4.2.1 niekorzystna zmiana zakresu praw związanych z Udziałem;

4.2.2 rozpoczęcie likwidacji Spółki;

4.2.3 podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki, jeżeli w wyniku takiej operacji prawo własności do jakiegokolwiek udziału należałoby do innego podmiotu niż Zastawca lub spółka Benefit Systems;

4.2.4 ograniczenie przenaszalności Udziału;

4.2.5 obowiązek wnoszenia dopłat do kapitału zakładowego, jeżeli są one oprocentowane;

4.2.6	Zástavce získá na úkor majetku Společnosti jiné výhody než nárok na dividendy;	4.2.6	Zastawca kosztem majątku Spółki otrzyma inne korzyści niż prawo do dywidend;
4.2.7	jakákoli jiná změna, která je nevýhodná z hlediska práv Správce zajištění nebo Majitelů dluhopisů.	4.2.7	jakakolwiek inna zmiana, która jest niekorzystna z punktu widzenia praw Administratora zabezpieczenia lub Obligatoriuszy.
4.3	Ke dni podpisu této Smlouvy vystaví Zástavce a společnost Benefit Systems Správci zajištění plnou moc ve znění odpovídajícím příloze č. 3 k výkonu korporátních práv spojených s Podílem (včetně podílu ve Společnosti, který případně vznikne v důsledku nabytí nového podílu ve Společnosti podle článku 6 Smlouvy), včetně hlasovacích práv, dle jeho vlastního uvážení jménem Zástavce a společnosti Benefit Systems („ <b>Korporátní plná moc</b> “). Korporátní plná moc vstupuje v účinnost dnem splatnosti kteréhokoli ze Zajištěných dluhů a zůstává účinná až do okamžiku zániku Zástavního práva. Okamžikem, kdy Korporátní plná moc vstoupí v účinnost, nejsou Zástavce a společnost Benefit Systems nadále oprávněni vykonávat hlasovací práva spojená s Podílem.	4.3	Z dnem podpisania niniejszej Umowy Zastawca i spółka Benefit Systems wystawią Administratorowi zabezpieczenia pełnomocnictwo o treści zgodnej z Załącznikiem nr 3 do wykonywania praw korporacyjnych związanych z Udziałem (w tym udziału w Spółce, który powstanie ewentualnie w wyniku nabycia nowego udziału w Spółce w myśl art. 6 Umowy), w tym prawa głosu, według własnego uznania w imieniu Zastawcy i spółki Benefit Systems („ <b>Pełnomocnictwo korporacyjne</b> “). Pełnomocnictwo korporacyjne wchodzi w życie w dniu wymagalności którejkolwiek z Zabezpieczonych wierzytelności i obowiązuje do momentu wygaśnięcia Zastawu. Z chwilą wejścia w życie Pełnomocnictwa korporacyjnego, Zastawca i spółka Benefit Systems nie są już uprawnieni do wykonywania prawa głosu związanego z Udziałem.
4.4	Po dobu účinnosti Korporátní plné moci bude Správce zajištění vykonávat hlasovací práva spojená s Podílem, a to zejména v níže uvedených záležitostech, v zájmu Majitelů dluhopisů:	4.4	W czasie obowiązywania Pełnomocnictwa korporacyjnego Administrator zabezpieczenia będzie wykonywał prawa głosu związane z Udziałem, w szczególności w następujących sprawach, w interesie Obligatoriuszy:
4.4.1	změny Zakladatelské listiny,	4.4.1	zmiany Aktu założycielskiego,
4.4.2	změny základního kapitálu Společnosti,	4.4.2	zmiany kapitału zakładowego Spółki,
4.4.3	dispozice s Podílem nebo jeho Zatížení,	4.4.3	rozporządzanie Udziałem lub jego Obciążenie,
4.4.4	fúze, rozdělení a přeměna Společnosti,	4.4.4	fuzja, podział i przekształcenie Spółki,
4.4.5	zrušení a likvidace Společnosti,	4.4.5	rozwiązanie i likwidacja Spółki;
4.4.6	závazky poskytnout příplatky mimo základní kapitál nebo jejich vrácení,	4.4.6	obowiązek wnoszenia dopłat poza kapitałem zakładowym lub ich zwrot,
4.4.7	právo na vypořádací podíl ve Společnosti,	4.4.7	prawo do udziału z tytułu podziału majątku Spółki,
4.4.8	výplata dividend nebo zálohových dividend.	4.4.8	wypłata dywidend lub wydatków tymczasowych.
4.5	Oznámení Společnosti	4.5	Zawiadomienie Spółki

4.5.1 Neprodleně poté, co Korporátní plná moc vstoupí v účinnost, Zástavce oznámí písemně Společnosti (postačí e-mailem), že Správce zajištění získal oprávnění vykonávat hlasovací a jiná práva společníka ve vztahu k Podílu, přičemž znění oznámení, jež má být doručeno (postačí e-mailem) Zástavcem Společnosti podle tohoto bodu tvoří přílohu č. 4 této Smlouvy.

4.5.2 Alternativně a dle svého výhradního uvážení je Správce zajištění oprávněn oznámit výše uvedené skutečnosti Společnosti sám, na náklady Zástavce.

## 5. PROHLÁŠENÍ A ZÁVAZKY

### 5.1 Prohlášení

Zástavce činí vůči Správci zajištění následující prohlášení a bere na vědomí, že Správce zajištění uzavřel tuto Smlouvu na základě těchto prohlášení:

#### 5.1.1 Právní postavení

- (a) Základní kapitál Společnosti činí 200.000 Kč a je plně splacen.
- (b) Zakladatelská listina je úplným a aktuálním zněním zakladatelské listiny Společnosti ke dni uzavření této Smlouvy, a tato Zakladatelská listina byla přizpůsobena a doručena do sbírky listin v souladu s § 777 odst. 2 zákona o obchodních korporacích.
- (c) Společnost nevydala žádné statuty.
- (d) Společnost nevydala žádné kmenové listy a Zakladatelská listina vydání kmenových listů neumožňuje.
- (e) Dosud nebylo přijato žádné rozhodnutí o zřízení nového podílu na základním kapitálu Společnosti, který

4.5.1 Niezwłocznie po wejściu w życie Pełnomocnictwa korporacyjnego Zastawca zawiadomi Spółkę na piśmie (wystarczy e-mail), że Administrator zabezpieczenia został upoważniony do wykonywania prawa głosu i innych praw akcjonariusza w odniesieniu do Udziału; treść zawiadomienia, które ma zostać doręczone (wystarczy e-mailem) przez Zastawcę Spółce zgodnie z niniejszym punktem, stanowi załącznik nr 4 niniejszej Umowy.

4.5.2 Alternatywnie i według własnego uznania Administrator Zabezpieczenia jest uprawniony do samodzielnego zawiadomienia Spółki o powyższym fakcie na koszt Zastawcy.

## 5. DEKLARACJE I ZOBOWIĄZANIA

### 5.1 Deklaracje

Zastawca składa Administratorowi zabezpieczenia następujące deklaracje i przyjmuje do wiadomości, że Administrator zabezpieczenia zawarł niniejszą Umowę na podstawie następujących oświadczeń:

#### 5.1.1 Status prawny

- (a) Kapitał zakładowy Spółki wynosi 200.000 CZK i jest opłacony w całości.
- (b) Akt założycielski Spółki stanowi pełną i aktualną treść aktu założycielskiego Spółki na dzień zawarcia niniejszej Umowy, a niniejszy Akt założycielski został dostosowany i dostarczony do zbioru dokumentów zgodnie z § 777 ust. 2 ustawy o korporacjach handlowych.
- (c) Spółka nie wydała żadnego statutu.
- (d) Spółka nie wydała żadnych certyfikatów udziałowych, a Akt założycielski nie daje możliwości wydawania certyfikatów udziałowych.
- (e) Do tej pory nie została jeszcze podjęta żadna decyzja o utworzeniu nowego udziału na kapitale zakładowym Spółki,

by nebyl zapsán do Obchodního rejstříku.

który nie zostałby wpisany do Rejestru handlowego.

- (f) Údaje o Společnosti zapsané v Obchodním rejstříku, včetně sbírky listin, ke dni uzavření této Smlouvy a údaje uvedené na výpisu, který tvoří přílohu č. 5 (Výpis z obchodního rejstříku) této Smlouvy, jsou úplné a aktuální, s výjimkou případných změn Základatelské listiny, které byly Správci zajištění písemně oznámeny před podpisem této Smlouvy.

- (f) Dane dotyczące Spółki wpisane do rejestru handlowego, w tym zbiór dokumentów, na dzień zawarcia niniejszej Umowy oraz dane wskazane na wypisie stanowiącym załącznik nr 5 (Wypis z rejestru handlowego) niniejszej Umowy są kompletne i aktualne, z wyjątkiem ewentualnych zmian w Akcie założycielskim, o których Administrator zabezpieczenia został poinformowany na piśmie przed podpisaniem niniejszej Umowy.

#### 5.1.2 Zástavce

#### 5.1.2 Zastawca

- (a) Zástavce je obchodní korporace (společnost s ručením omezeným, v Polsku „spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”) řádně založená a platně existující podle práva Polské republiky.
- (b) Zástavce je právně způsobilý uzavřít Smlouvu a plnit závazky z ní vyplývající.
- (c) Zástavce má veškerá oprávnění a získal veškerá schválení orgánů společnosti potřebná podle platných právních předpisů a korporátních dokumentů ke zřízení zástavního práva k Předmětu zajištění.
- (d) Tato Smlouva bude po svém uzavření představovat platný a závazný závazek, který bude vůči Zástavci vymahatelný v souladu s ustanoveními Smlouvy.
- (e) Uzavřením a plněním této Smlouvy ze strany Zástavce nebudou porušeny: i) korporátní dokumenty Zástavce (zejména jeho statuty a rozhodnutí jeho orgánů) ani ii) korporátní dokumenty Společnosti ani iii) podle nejlepšího vědomí Zástavce, žádné zákonné, smluvní, správní, soudní či

- (a) Zastawca jest spółką (spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w Polsce „spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”) utworzoną i istniejącą zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej.
- (b) Zastawca ma zdolność prawną do zawarcia Umowy i wypełniania wynikających z niej zobowiązań.
- (c) Zastawca posiada wszelkie uprawnienia i uzyskał wszelkie zgody organów spółki niezbędne według obowiązujących przepisów prawnych i dokumentów korporacyjnych do ustanowienia zastawu na Przedmiocie zabezpieczenia.
- (d) Niniejsza Umowa po jej zawarciu będzie stanowić obowiązujące i wiążące zobowiązanie, które będzie egzekwowalne wobec Zastawcy zgodnie z postanowieniami Umowy.
- (e) Zawarcie i wykonywanie niniejszej Umowy przez Zastawcę nie będzie naruszać: i) dokumentów korporacyjnych Zastawcy (w szczególności jego statutu i decyzji jego orgánů) ani ii) dokumentů korporacyjnych Spółki ani iii) według nejlepší wiedzy Zastawcy žádných ustawových, umowných, administracyjnych,

jiné povinnosti nebo zákazy, jež jsou pro Zástavce závazné.

sądowych lub innych zobowiązań lub zakazów, które są dla Zastawcy wiążące.

- (f) Zástavce podle svého nejlepšího vědomí není v prodlení s úhradou jakýchkoli daní, příspěvků na sociální zabezpečení nebo jiných veřejnoprávních závazků, a nebyl uplatněn žádný nárok na úhradu takových závazků, s výjimkou daní a veřejnoprávních závazků, na něž se vztahuje žádost o odpuštění, změnu splatnosti nebo odklad v souvislosti s onemocněním COVID-19 podle polského zákona ze dne 29. srpna 1997, daňový řád, nebo polského zákona ze dne 2. března 2020, o zvláštních řešeních souvisejících s prevencí, protiopatřeními a bojem proti onemocnění COVID-19 a jiným infekčním nemocem, a krizovými situacemi jimi způsobenými.

- (f) Według swojej najlepszej wiedzy Zastawca nie zalega z zapłatą jakichkolwiek podatków, składek na ubezpieczenie społeczne ani innych zobowiązań publicznoprawnych, nie został złożony żaden wniosek o zapłatę takich zobowiązań, z wyjątkiem podatków i zobowiązań publicznoprawnych, których dotyczy wnioski o umorzenie, zmianę terminu płatności lub odroczenie w związku z COVID-19 na podstawie polskiej ustawy z dnia 29. sierpnia 1997, ordynacja podatkowa lub ustawy z dnia 2. marca 2020 o szczególnych rozwiązaniach w zakresie zapobiegania, przeciwdziałania i zwalczania COVID-19 oraz innych chorób zakaźnych i wywołanych przez nie sytuacji kryzysowych.

- (g) Zástavce podle svého nejlepšího vědomí není v úpadku. Nebylo zahájeno žádné řízení v souvislosti s úpadkem/restrukturalizací Zástavce či hrozbou jeho úpadku/restrukturalizace (a zahájení takového řízení ani nehrozí) a Zástavce nemá v úmyslu činit žádné kroky v tomto směru.

- (g) Według swojej najlepszej wiedzy Zastawca nie znajduje się w stanie upadłości. Nie zostało wszczęte żadne postępowanie w związku z upadłością/restrukturyzacją Zastawcy lub ryzykiem jego upadłości/restrukturyzacji (i nie ma ryzyka wszczęcia takiego postępowania), a Zastawca nie zamierza podejmować żadnych kroków w tym kierunku.

- (h) Zástavce není zapsán v rejstříku platebně neschopných dlužníků při Národním soudním rejstříku podle článku 55 polského zákona ze dne 20. srpna 1997, o Národním soudním rejstříku.

- (h) Zastawca nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych w Krajowym Rejestrze Sądowym na podstawie art. 55 polskiej ustawy z dnia 20. sierpnia 1997 o Krajowym Rejestrze Sądowym.

#### 5.1.3 Pořadí přednosti

V okamžiku Zápisu se Zástavní právo zřízené na základě této Smlouvy stane prvním Zástavním právem v pořadí a nebude podřízeno žádnému zajištění nebo zárukám s vyšším nebo stejným pořadím přednosti.

#### 5.1.3 Porządek pierwszeństwa

W momencie dokonania Wpisu Zastaw ustanowiony na podstawie niniejszej Umowy stanie się pierwszym w kolejności Zastawem i nie będzie podlegał żadnym zabezpieczeniom ani gwarancjom o wyższym lub równym stopniu pierwszeństwa.

#### 5.1.4 Předmět zajištění

- (a) Zástavce je jediným vlastníkem Podílu, který je prostý veškerých zajišťovacích práv a jiných zatížení nebo práv třetích osob, s výjimkou Zástavního práva zřízeného podle této Smlouvy, nebo s výjimkou případů, kdy to umožňují zakladatelské dokumenty Společnosti. Neexistuje žádný důvod ke zpochybnění řádnosti nabytí Podílu ze strany Zástavce. Zástavce má výhradní oprávnění s Podílem nakládat.
- (b) Zástavce nevlastní žádný podíl ve Společnosti kromě Podílu.
- (c) Zástavce neprodal, nezcił ani neposkytl žádné opce ani práva (včetně předkupních práv) ve vztahu ke svému právu, titulu či nároku na Podíl nebo v souvislosti s Podílem (s výjimkou případů předvídaných v Zakladatelské listině).
- (d) Podíl platně existuje, neexistují žádné důvody pro zpochybnění jeho existence nebo platnosti a veškeré vklady do základního kapitálu jsou plně splaceny a, nestanoví-li Zakladatelská listina jinak, Podíl není předmětem žádných kupních opcí, předkupních práv nebo obdobných práv nebo jiných omezení dispozic nebo převodu, které by mohly nepříznivě ovlivnit zřízení Zástavního práva nebo jakýmkoli způsobem omezit dispozice s Podílem, pokud by došlo k výkonu Zástavního práva.
- (e) Podle nejlepšího vědomí Zástavce neprobíhá žádné soudní řízení ani rozhodčí či jiné řízení týkající se Podílu, a podle nejlepšího vědomí Zástavce ani nehrozi zahájení žádného výše uvedeného řízení.

#### 5.1.4 Przedmiot zabezpieczenia

- (a) Zastawca jest jedynym właścicielem Udziału, który jest wolny od wszelkich praw do zabezpieczenia i innych obciążeń czy praw osób trzecich, z wyjątkiem Zastawu ustanowionego na mocy niniejszej Umowy lub z wyjątkiem przypadków, gdy zezwalają na to dokumenty założycielskie Spółki. Nie ma powodu, aby kwestionować prawidłowość nabycia Udziału przez Zastawcę. Zastawca ma wyłączne prawo do rozporządzania Udziałem.
- (b) Zastawca nie posiada żadnych innych udziałów w Spółce poza Udziałem.
- (c) Zastawca nie sprzedał, nie zbył ani nie przyznał żadnych możliwości ani praw (w tym praw pierwszeństwa) w odniesieniu do jego prawa, tytułu czy uprawnienia do Udziału lub w związku z Udziałem (z wyjątkiem przypadków przewidzianych w Akcie założycielskim).
- (d) Udział prawomocnie istnieje, nie ma podstaw do kwestionowania jego istnienia lub ważności, a wszystkie wkłady do kapitału zakładowego zostały w pełni opłacone oraz, o ile Akt założycielski nie stanowi inaczej, Udział nie jest objęty żadnymi możliwościami kupna, prawami pierwszeństwa ani podobnymi prawami czy też innymi ograniczeniami w zakresie rozporządzania lub przeniesienia, które mogłyby niekorzystnie wpłynąć na ustanowienie Zastawu lub w jakikolwiek sposób ograniczyć rozporządzanie Udziałem w przypadku egzekucji Zastawu.
- (e) Według najlepszej wiedzy Zastawcy nie toczy się żadne postępowanie sądowe, arbitrażowe ani inne dotyczące Udziału, jak również, według najlepszej wiedzy Zastawcy, nie istnieje ryzyko wszczęcia



żadnego z wymienionych postępowań.

### 5.1.5 Hlavní dluhopisový dokument

Zástavce se seznámil s obsahem a podmínkami Hlavního dluhopisového dokumentu a rozumí jím, včetně všech jeho ustanovení týkajících se sjednaných úroků a toho, jak se mohou úroky změnit po vydání Hlavního dluhopisového dokumentu.

### 5.1.6 Opakovaná prohlášení

Prohlášení uvedená v bodech 5.1.1 (*Právní postavení*) až 5.1.5 (*Hlavní dluhopisový dokument*) jsou činěna ke dni uzavření této Smlouvy a považují se za opakovaná vždy ke dni podání návrhu na nabytí Dluhopisů a ke každému dni vydání Dluhopisů, a to vždy s ohledem na skutečnosti a okolnosti existující v daném okamžiku.

## 5.2 Závazky

Závazce se tímto bezpodmínečně a neodvolatelně zavazuje a dohodl se se Správcem zajištění na následujícím:

### 5.2.1 Dispozice

- (a) Bez předchozího písemného souhlasu Správce zajištění neuzavře Zástavce žádnou jednotlivou transakci ani řadu transakcí (bez ohledu na to, zda spolu souvisejí, či nikoli), jejichž předmětem je prodej, převod, či jiná dispozice s Předmětem zajištění nebo s právy s ním spojenými, včetně neodvolatelného pověření třetí osoby k výkonu těchto práv jménem Zástavce, a nezřídí ani nemožní zřízení žádného jiného zástavního či zajišťovacího práva k Předmětu zajištění a nebude s Předmětem zajištění nakládat ani jiným způsobem, s výjimkou převodů podle článku 7 (*Výkon Zástavního práva*).
- (b) Účelem ujednání podle odstavce (a) je chránit hodnotu Předmětu zajištění pro Správce zajištění.

### 5.1.5 Główny dokument obligacji

Zastawca zapoznał się z treścią i warunkami Głównego dokumentu obligacji i rozumie je, w tym wszystkie jego postanowienia dotyczące uzgodnionych odsetek oraz tego, jak mogą się one zmienić po wystawieniu Głównego dokumentu obligacji.

#### 5.1.6 Oświadczenia powtarzalne

Oświadczenia, o których mowa w punktach 5.1.1 (*Status prawny*) do 5.1.5 (*Główny dokument obligacji*) składane są na dzień zawarcia niniejszej Umowy i uznaje się je za powtórzone w dniu złożenia wniosku o nabycie Obligacji oraz w każdym dniu emisji Obligacji, zawsze z uwzględnieniem faktów i okoliczności istniejących w danym momencie.

## 5.2 Zobowiązania

Zastawca niniejszym bezwarunkowo i nieodwołalnie zobowiązuje się i uzgodnił z Administratorem zabezpieczenia co następuje:

### 5.2.1 Dyspozycje

- (a) Bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora zabezpieczenia Zastawca nie zawrze żadnej pojedynczej transakcji ani serii transakcji (powiązanych lub nie), przedmiotem których jest sprzedaż, przeniesienie lub inna dyspozycja dotycząca przedmiotu zabezpieczenia lub praw z nim związanych, w tym nieodwołalne upoważnienie osoby trzeciej do wykonywania tych praw w imieniu Zastawcy, jak również nie ustanowi ani nie umożliwi ustanowienia żadnego innego zastawu lub prawa do zabezpieczenia Przedmiotu zabezpieczenia i nie będzie rozporządzać Przedmiotem zabezpieczenia w żaden inny sposób, z wyjątkiem przeniesień, o których mowa w art. 7 (Egzekucja Zastawu).
- (b) Celem uzgodnień, o których mowa w ustępie (a), jest ochrona wartości Przedmiotu zabezpieczenia dla

Ujednání podle odstavce (a) je tudíž pro Zástavce závazné, dokud nebude Správce zajištění povinen vydat potvrzení podle článku 3.4 (*Potvrzení o uvolnění Zástavního práva*). Smluvní strany potvrzují, že s ohledem na dobu, po kterou mohou Zajištěné dluhy vznikat, považují lhůtu stanovenou v předchozí větě za přiměřenou.

(c) Zástavce bez předchozího písemného souhlasu Správce zajištění nezřídí žádné Zatížení ani neumožní existenci žádného Zatížení (kromě Zatížení zřízeného za účelem úplného splacení Zajištěných dluhů).

(d) Nabude-li Zástavce po dobu existence Zástavního práva podíl na základním kapitálu Společnosti, který v okamžiku podpisu této Smlouvy neexistuje, uzavře se Správcem zajištění neprodleně smlouvu o zřízení zástavního práva, jejíž obsah bude odpovídat obsahu této Smlouvy a kterou bude zřízeno zapsané zástavní právo k tomuto podílu.

#### 5.2.2 Pověření

Zástavce bezodkladně:

- (a) zajisti, bude dodržovat a učiní vše, co je dle rozumného názoru Správce zajištění nezbytné k zachování plné platnosti a účinnosti; a
- (b) předloží Správci kopie podepsané správní radou Zástavce,

jakéhokoli pověření vyžadovaného jakýmkoli zákonem nebo předpisem v kterémkoli příslušném státě, které Zástavci umožní splnit jeho závazky vyplývající z této Smlouvy a zajisti zákonnost, platnost, vykonatelnost či

Administrátora zabezpečení. Uzgodnienia, o których mowa w ustępie (a) są zatem dla Zastawcy wiążące do momentu, gdy Administrator zabezpieczenia będzie zobowiązany do wydania potwierdzenia, o którym mowa w art. 3.4 (*Potwierdzenie zwolnienia Zastawu*). Strony umowy potwierdzają, że biorąc pod uwagę okres, w jakim mogą powstawać Wierzytelności zabezpieczone, uznają okres wskazany w zdaniu poprzednim za stosowny.

(c) Zastawca bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora zabezpieczenia nie ustanowi żadnego Obciążenia ani nie dopuści do istnienia żadnego Obciążenia (z wyjątkiem Obciążenia ustanowionego w celu całkowitej spłaty Zabezpieczonych wierzytelności).

(d) Jeżeli Zastawca w okresie istnienia Zastawu nabeędzie udział w kapitale zakładowym Spółki, który nie istnieje w chwili podpisania niniejszej Umowy, zawrze z Administratorem zabezpieczenia umowę o ustanowienie zastawu, której treść będzie odpowiadać treści niniejszej Umowy i na mocy której zostanie ustanowiony zastaw rejestrowy na tymże udziale.

#### 5.2.2 Upoważnienia

Zastawca niezwłocznie:

- (a) zapewni, będzie przestrzegać i uczyni wszystko, co jest w rozsądnej opinii Administratora zabezpieczenia niezbędne do zachowania pełnej ważności i skuteczności; oraz
- (b) przedłoży Administratorowi kopie podpisane przez Radę Zarządzającą Zastawcy,

jakiegokolwiek upoważnienia wymaganego przez jakakolwiek ustawę lub przepis w którymkolwiek właściwym państwie, które pozwoli Zastawcy wypełniać jego zobowiązania wynikające z niniejszej Umowy oraz zapewnić

důkazní přípustnost v kterémkoli státě, v němž je tato Smlouva platná.

legalność, ważność, wykonalność lub dopuszczalność dowodów w którymkolwiek państwie, w którym niniejsza Umowa obowiązuje.

#### 5.2.3 Dodržování právních předpisů

Zástavce splní ve všech podstatných ohledech všechna ustanovení právních předpisů, která se na něj vztahují, pokud by jejich nesplnění narušilo jeho schopnost plnit jeho závazky vyplývající z této Smlouvy.

#### 5.2.3 Przestrzeganie przepisów prawnych

Zastawca spełni we wszystkich istotnych aspektach wszystkie postanowienia przepisów prawnych, które go dotyczą, jeżeli ich niespełnienie naruszyłoby jego zdolność do wypełnienia zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy.

#### 5.2.4 Zdržení se nežádoucího jednání

Zástavce neučiní nic, co by mohlo podstatným způsobem nepříznivě ovlivnit Předmět zajištění, Zástavní právo nebo práva Správce zajištění podle této Smlouvy.

#### 5.2.4 Powstrzymanie się od niechcianych działań

Zastawca nie robi niczego, co mogłoby w istotny sposób niekorzystnie wpłynąć na Przedmiot zabezpieczenia, Zastaw lub prawa Administratora zabezpieczenia wynikające z niniejszej Umowy.

#### 5.2.5 Ochrana Předmětu zajištění

Zástavce se zavazuje:

- (a) řádně a bezodkladně plnit své povinnosti a vykonávat svá práva spojená s Předmětem zajištění s řádnou péčí;
- (b) plnit povinnosti vyplývající ze Smlouvy a v souvislosti s plněním Smlouvy plnit také povinnosti podle kogentních ustanovení platných právních předpisů;
- (c) včas hradit veškeré daně a poplatky, které mají být uhrazeny v souvislosti s Předmětem zajištění;
- (d) chránit svůj právní titul k Předmětu zajištění proti jakýmkoli nárokům, které by mohly případně uplatnit jakékoli třetí osoby; a
- (e) v případě potřeby udělit Správci zajištění za účelem řádného plnění Smlouvy veškeré nezbytné plné moci s obsahem a v rozsahu dle vzájemné dohody Smluvních stran.

#### 5.2.5 Ochrona przedmiotu zabezpieczenia

Zastawca zobowiązuje się:

- (a) prawidłowo i bez zbędnej zwłoki wypełniać swoje zobowiązania oraz wykonywać swoje prawa związane z Przedmiotem zabezpieczenia z należytą starannością;
- (b) wypełniać zobowiązania wynikające z Umowy, a w związku z realizacją Umowy wypełniać również zobowiązania wynikające z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawnych;
- (c) opłacać wszelkie należne podatki i opłaty związane z Przedmiotem zabezpieczenia w terminie;
- (d) chronić swój tytuł prawny do Przedmiotu zabezpieczenia przed wszelkimi roszczeniami, których mogłyby dochodzić jakiegokolwiek osoby trzecie; i
- (e) w razie potrzeby udzielić Administratorowi zabezpieczenia w celu prawidłowej realizacji Umowy wszelkich pełnomocnictw, o treści i w zakresie uzgodnionym przez Strony umowy.

## 5.2.6 Poskytování informací

- (a) Zástavce poskytne Správci zajištění veškeré dokumenty týkající se Předmětu zajištění, které si Správce zajištění případně přiměřeně vyžádá.
- (b) Zástavce neprodleně oznámí Správci zajištění jakékoli události nebo okolnosti, o nichž se dozví a které by mohly mít nepříznivý vliv na Předmět zajištění.
- (c) Zástavce oznámí Správci zajištění čas, datum a místo konání každé valné hromady společníků Společnosti nejpozději sedm Pracovních dnů přede dnem, na něž je svolána, nebo neprodleně, pokud se má valná hromada konat bez formálního svolání, přičemž v takovém případě musí být oznámí učiněno ve lhůtě, která Správci zajištění umožní účastnit se této valné hromady, a pokud nebude valná hromada formálně svolána, připojí Zástavce k oznámení návrh rozhodnutí.
- (d) Zástavce tímto zmocňuje Správce zajištění, aby jeho jménem přezkoumal zápisy z valných hromad Společnosti konaných po datu uzavření této Smlouvy.
- (e) Zástavce je povinen neprodleně informovat Správce zajištění o jakýchkoli nárocích vznesených (nebo jejichž vznesení je plánováno) třetími osobami s ohledem na Předmět zajištění, o jakémkoli řízení směřujícím k prohlášení neplatnosti nebo neexistence Předmětu zajištění nebo k zabavení Předmětu zajištění v rámci

## 5.2.6 Udzielanie informácií

- (a) Zastawca udostępni Administratorowi wszelkie dokumenty dotyczące Przedmiotu zabezpieczenia, których Administrator zabezpieczenia może zasadnie żądać.
- (b) Zastawca niezwłocznie poinformuje Administratora zabezpieczenia o każdym zdarzeniu lub okolicznościach, o których dowie się, a które mogą mieć niekorzystny wpływ na Przedmiot zabezpieczenia.
- (c) Zastawca poinformuje Administratora zabezpieczenia o godzinie, dacie i miejscu każdego Zgromadzenia wspólników Spółki nie później niż siedem dni roboczych przed dniem posiedzeniem lub niezwłocznie, jeśli Zgromadzenie wspólników ma się odbyć bez formalnego zwołania, przy czym w takim przypadku zawiadomienie musi mieć miejsce w terminie, który umożliwi Administratorowi zabezpieczenia uczestnictwo w takim Zgromadzeniu wspólników, a jeżeli Zgromadzenie wspólników nie zostanie zwołane formalnie, Zastawca dołączy do zawiadomienia projekt decyzji.
- (d) Niniejszym Zastawca upoważnia Administratora zabezpieczenia do zapoznania się w jego imieniu z protokołami z obrad Zgromadzeń wspólników Spółki, które odbyły się po dacie zawarcia niniejszej Umowy.
- (e) Zastawca jest zobowiązany do niezwłocznego poinformowania Administratora zabezpieczenia o wszelkich roszczeniach zgłoszonych (lub planowanych do zgłoszenia) przez osoby trzecie w odniesieniu do Przedmiotu zabezpieczenia, o wszelkich postępowaniach zmierzających do stwierdzenia nieważności lub niestnienia Przedmiotu zabezpieczenia lub do zajęcia Przedmiotu zabezpieczenia w ramach

řízení o výkonu rozhodnutí  
nebo zajišťovacího řízení.

- (f) Zástavce se zavazuje umožnit Správci zajištění na jeho žádost získat veškeré informace týkající se Předmětu zajištění, které má Zástavce k dispozici a které jsou nezbytné pro výkon práv Správce zajištění. Osoby určené Správcem zajištění jsou oprávněny nahlížet do veškerých dokumentů, které má v držení Zástavce, a obdržet kopie dokumentů, které má v držení Zástavce v souvislosti s Předmětem zajištění, podepsané správní radou Zástavce, a to na základě oznámení zaslaného Zástavci dva Pracovní dny předem. To neplatí, pokud jsou požadované informace nebo dokumenty k dispozici na internetových stránkách Zástavce nebo společnosti Benefit Systems nebo pokud byly jinak zveřejněny a pokud Zástavce uvede, kde lze tyto dokumenty získat.

postupování egzekucijního  
lub zabezpečujícího.

- (f) Zastawca zobowiązuje się umożliwić Administratorowi zabezpieczenia na jego żądanie uzyskanie wszelkich informacji dotyczących Przedmiotu zabezpieczenia, którymi Zastawca dysponuje, a które są niezbędne do wykonywania praw Administratora zabezpieczenia. Osoby wyznaczone przez Administratora zabezpieczenia są uprawnione do wglądu we wszystkie dokumenty będące w posiadaniu Zastawcy, a także do otrzymania kopii dokumentów będących w posiadaniu Zastawcy w związku z Przedmiotem zabezpieczenia, podpisanych przez Radę Zarządzającą Zastawcy, na podstawie zawiadomienia przesłanego Zastawcy dwa dni robocze wcześniej. Nie dotyczy to sytuacji, gdy wymagane informacje lub dokumenty są dostępne na stronie internetowej Zastawcy lub spółki Benefit Systems lub jeśli zostały one w inny sposób opublikowane, a Zastawca wskaże, gdzie można je uzyskać.

## 6. DALŠÍ UJIŠTĚNÍ

- 6.1 Zástavce na vlastní náklady učiní veškerá jednání nebo vyhotoví veškeré dokumenty, které bude Správce zajištění případně přiměřeně potřebovat (a to ve formě, kterou bude Správce zajištění případně přiměřeně potřebovat pro své účely nebo pro potřeby jím pověřené osoby (osob) za účelem zajištění účinnosti Zástavního práva nebo za účelem výkonu práv či oprávnění a opatření Správce zajištění stanovených touto Smlouvou nebo zákonem.

- 6.2 Pokud během doby trvání Zástavního práva nabude Zástavce nebo společnost Benefit Systems podíl na základním kapitálu Společnosti, který v době uzavření této Smlouvy neexistoval, uzavře Zástavce nebo společnost Benefit Systems se Správcem zajištění neprodleně, ale v každém případě do 3 Pracovních dnů

## 6. POZOSTALÉ USTALENIA

- 6.1 Zastawca na własny koszt przeprowadzi wszelkie negocjacje lub przygotuje wszelkie dokumenty, których Administrator zabezpieczenia może zasadnie potrzebować (w takiej formie, jakiej Administrator zabezpieczenia może zasadnie potrzebować do własnych celów lub dla potrzeb swojej upoważnionej osoby (osób) w celu zapewnienia skuteczności Zastawu lub w celu wykonania praw lub upoważnień i środków Administratora zabezpieczenia określonych w niniejszej Umowie lub ustawie.

- 6.2 Jeżeli Zastawca lub spółka Benefit Systems w okresie istnienia Zastawu nabydzie udział w kapitale zakładowym Spółki, który nie istniał w chwili zawierania niniejszej Umowy, Zastawca lub spółka Benefit Systems zawrze z Administratorem zabezpieczenia niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni roboczych od daty nabycia udziału,



ode dne nabytí podílu, smlouvu o zřízení zástavního práva, která bude odpovídat ustanovením této Smlouvy a kterou bude zřízeno zástavní právo k tomuto podílu.

- 6.3 Ke dni uzavření této Smlouvy vystavi Zástavce Správci zajištění plnou moc, která může být zrušena pouze v případě, že Správce zajištění přestane působit jako správce zajištění podle Smlouvy o správě zajištění; znění této plné moci bude odpovídat příloze č. 6 a na jejím základě bude Správce zajištění oprávněn po dobu trvání Zástavního práva činit jménem a na účet Zástavce veškeré kroky směřující ke zřízení zástavního práva (s ustanoveními v souladu s touto Smlouvou) k podílu Společnosti, který v okamžiku uzavření Smlouvy neexistuje, a to zejména uzavřít jménem Zástavce smlouvu o zřízení zástavního práva k uvedenému podílu („**Plná moc ke zřízení zástavního práva**“).

Plná moc ke zřízení zástavního práva zaniká okamžikem zániku Zástavního práva.

Vystavení Plné moci ke zřízení zástavního práva Správci zajištění nebude vykládáno jako zproštění Zástavce jakýchkoli povinností vyplývajících ze Smlouvy.

## 7. VÝKON ZÁSTAVNÍHO PRÁVA

### 7.1 Oznámení o započetí výkonu

Kdykoli poté, co dojde k události opravňující k výkonu Zástavního práva, je Správce zajištění oprávněn doručit Zástavci oznámení o započetí výkonu Zástavního práva, včetně způsobu jeho výkonu zvoleného ze seznamu uvedeného v článku 7.2 (*Způsoby výkonu Zástavního práva*), který použije za účelem svého uspokojení z Předmětu zajištění („**Oznámení o započetí výkonu**“), přičemž znění Oznámení o započetí výkonu bude odpovídat příloze č. 7 této Smlouvy.

Správce zajištění je povinen informovat Majitele dluhopisů prostřednictvím společnosti Haitong Bank nebo Benefit Systems nejpozději do 2 (dvou) Pracovních dnů ode dne

umově o ustanovení zástavu, která będzie odpovídat postanowieniom niniejszej Umowy i na mocy której zostanie ustanowiony zastaw na tymże udziale.

- 6.3 Z dnem zawarcia niniejszej Umowy Zastawca udzieli Administratorowi zabezpieczenia pełnomocnictwa, które może zostać odwołane tylko w przypadku, gdy Administrator zabezpieczenia przestanie pełnić funkcję Administratora zabezpieczenia na podstawie Umowy o zarządzanie zabezpieczeniem; treść takiego pełnomocnictwa będzie odpowiadać załącznikowi nr 6, a na jego podstawie Administrator zabezpieczenia będzie uprawniony przez okres trwania Zastawu do podejmowania w imieniu i na rzecz Zastawcy wszelkich kroków zmierzających do ustanowienia zastawu (z postanowieniami zgodnymi z niniejszą Umową) na udziale Spółki, który w momencie zawierania Umowy nie istnieje, w szczególności do zawarcia w imieniu Zastawcy umowy o ustanowienie zastawu na tymże udziale („**Pełnomocnictwo do ustanowienia zastawu**“).

Pełnomocnictwo do ustanowienia zastawu wygasa z chwilą wygaśnięcia Zastawu.

Udzielenie Pełnomocnictwa do ustanowienia zastawu Administratorowi zabezpieczenia nie będzie interpretowane jako zwolnienie Zastawcy z jakichkolwiek zobowiązań wynikających z Umowy.

## 7. EGZEKUCJA ZASTAWU

### 7.1 Zawiadomienie o wszczęciu egzekucji

W każdym momencie po zajściu Zdarzenia uprawniającego do egzekucji Zastawu Administrator zabezpieczenia ma prawo doręczyć Zastawcy zawiadomienia o wszczęciu egzekucji Zastawu, w tym o sposobie jego egzekucji wybranym z listy znajdującej się w art. 7.2 (*Sposoby egzekucji Zastawu*), który wykorzysta do zaspokojenia z Przedmiotu Zabezpieczenia („**Zawiadomienie o wszczęciu egzekucji**“), przy czym treść Zawiadomienia o wszczęciu egzekucji będzie odpowiadać Załącznikowi nr 7 niniejszej Umowy.

Administrator zabezpieczenia jest zobowiązany do poinformowania Obligatariuszy za pośrednictwem spółki Haitong Bank lub Benefit Systems nie później niż w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od daty



doručení Oznámení o započetí výkonu o zamýšleném postupu k uspokojení nároků Majitelů dluhopisů a o zamýšleném způsobu uspokojení jejich nároků. Povinnost uvedená v předchozí větě se považuje za splněnou okamžikem poskytnutí informací Majitelům dluhopisů prostřednictvím internetových stránek společnosti Haitong Bank <https://www.haitongib.com/pl/gdzie-jestemy/warszawa> nebo internetových stránek společnosti Benefit Systems <https://www.benefitsystems.pl>.

doręczenia Zawiadomienia o wszczęciu egzekucji o planowanej procedurze zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy i planowanym sposobie zaspokojenia ich roszczeń. Obowiązek, o którym mowa w poprzednim zdaniu, uznaje się za spełniony z chwilą przekazania informacji Obligatariuszom za pośrednictwem strony internetowej spółki Haitong Bank <https://www.haitongib.com/pl/gdzie-jestemy/warszawa> lub strony internetowej spółki Benefit Systems <https://www.benefitsystems.pl>.

## 7.2 Způsoby výkonu Zástavního práva

V souladu s podmínkami této Smlouvy je Správce zajištění v rozsahu výkonu Zástavního práva po uplynutí lhůty 30 dnů od doručení Oznámení o započetí výkonu stanovené zákonem nebo po uplynutí delší lhůty, pokud to stanoví zákon, dle svého výhradního uvážení oprávněn:

7.2.1 prodat Předmět zajištění postupem sjednaným v článku 7.4 (*Zpeněžení formou soukromého prodeje*) níže (**„Zpeněžení formou soukromého prodeje“**);

7.2.2 převzít Předmět zajištění za účelem uspokojení Zajištěných dluhů postupem sjednaným v článku 7.5 (*Zpeněžení formou převodu*) níže (**„Zpeněžení formou převodu“**);

7.2.3 zajistit prodej Předmětu zajištění ve veřejné dražbě podle zákona č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách, ve znění pozdějších předpisů (**„Zpeněžení formou veřejné dražby“**), nebo formou veřejného prodeje podle § 354 a násl. zákona č. 292/2013 Sb., o zvláštních řízeních soudních; nebo

7.2.4 učinit taková jiná opatření k výkonu Zástavního práva, která zákon případně připouští. V případě změny právní úpravy, která umožní taková další opatření k výkonu Zástavního práva, provede Zástavce neprodleně veškeré kroky a uzavře se Správcem zajištění veškeré dohody, které bude Správce zajištění případně přiměřeně požadovat, aby mohl účinně využít práva na taková další opatření.

## 7.2 Sposoby egzekucji Zastawu

Zgodnie z warunkami niniejszej Umowy Administrator zabezpieczenia w zakresie egzekucji Zastawu po upływie terminu 30 dni od doręczenia zawiadomienia o wszczęciu egzekucji przewidzianego w ustawie lub po upływie dłuższego terminu, jeżeli tak stanowi ustawa, ma prawo:

7.2.1 sprzedać Przedmiot zabezpieczenia zgodnie z procedurą uzgodnioną w art. 7.4 (*Spieniężenie w drodze sprzedaży prywatnej*) poniżej (**„Spieniężenie w drodze sprzedaży prywatnej“**);

7.2.2 przejąć Przedmiot zabezpieczenia w celu zaspokojenia Zabezpieczonych wierzytelności zgodnie z procedurą uzgodnioną w art. 7.5 (*Spieniężenie w drodze przeniesienia*) poniżej (**„Spieniężenie w drodze przeniesienia“**);

7.2.3 zapewnić sprzedaż Przedmiotu zabezpieczenia na aukcji publicznej zgodnie z ustawą nr 26/2000 Dz. U. o aukcjach publicznych, wraz z późniejszymi zmianami (**„Spieniężenie w drodze aukcji publicznej“**) lub w drodze sprzedaży publicznej zgodnie z § 354 i nast. ustawy nr 292/2013 o szczególnych postępowaniach sądowych; lub

7.2.4 podjąć inne działania w celu egzekucji Zastawu, na które zezwala prawo. W przypadku zmiany ustawodawstwa, która pozwoli na takie inne działania w celu egzekucji Zastawu, Zastawca niezwłocznie podejmie wszelkie kroki i zawrze z Administratorem zabezpieczenia wszelkie umowy, których Administrator zabezpieczenia będzie zasadniczo żądał, by móc skutecznie korzystać z prawa do takich innych działań.

- 7.3 Změny způsobu výkonu Zástavního práva
- Dokud nedojde k převodu právního titulu k Předmětu zajištění kterýmkoli z výše uvedených způsobů výkonu Zástavního práva, je Správce zajištění oprávněn přerušit nebo ukončit výkon Zástavního práva nebo změnit způsob jeho výkonu, a to i opakovaně. Správce zajištění bude o jakémkoli z výše uvedených kroků neprodleně informovat Zástavce.
- 7.3 Zmiany sposobu egzekucji Zastawu
- Do czasu przeniesienia tytułu prawnego do Przedmiotu Zabezpieczenia w którykolwiek z powyższych sposobów egzekucji Zastawu Administrator zabezpieczenia ma prawo przerwać lub zakończyć egzekucję Zastawu lub zmienić sposób jego egzekucji nawet wielokrotnie. Administrator zabezpieczenia będzie niezwłocznie informować Zastawcę o jakichkolwiek wyżej wymienionych działaniach.
- 7.4 Zpeněžení formou soukromého prodeje
- Zpeněžení formou soukromého prodeje se řídí těmito pravidly:
- 7.4 Spieniężenie w drodze sprzedaży prywatnej
- Spieniężenie w drodze sprzedaży prywatnej podlega następującym zasadom:
- 7.4.1 Správce zajištění vyhlásí výběrové řízení na získání zájemce o koupi Předmětu zajištění, a to způsobem, který bude považovat za vhodný vzhledem k povaze Předmětu zajištění, trhům, na nichž je obchodován majetek stejného druhu jako Předmět zajištění, a možným zájemcům o Předmět zajištění;
- 7.4.1 Administrator zabezpieczenia ogłosi przetarg na znalezienie osoby zainteresowanej nabyciem Przedmiotu zabezpieczenia w sposób, jaki uzna za właściwy ze względu na charakter Przedmiotu zabezpieczenia, na rynkach, na których przedmiotem obrotu są majątki tego samego rodzaju co Przedmiot Zabezpieczenia, a także wśród potencjalnych zainteresowanych Przedmiotem zabezpieczenia;
- 7.4.2 Výběrové řízení musí být vždy vyhlášeno alespoň jednou placenou inzercí v *Hospodářských novinách* a/nebo v jiném českém celostátním denním tisku;
- 7.4.2 Przetarg musi być zawsze ogłaszany co najmniej jednym płatnym ogłoszeniem w *Hospodářských novinách* i/lub w innym czeskim dzienniku ogólnokrajowym;
- 7.4.3 Zástavce se zavazuje, že na žádost zpřístupní Správci zajištění veškeré nezbytné dokumenty a informace o Předmětu zajištění, které si Správce zajištění případně přiměřeně vyžádá, aby byly sděleny zájemcům o Předmět zajištění za účelem dosažení co možná nejvyšší nabídkové ceny; Zástavce však souhlasí s tím, že pokud Zástavce podle výhradního uvážení Správce zajištění neposkytne veškeré takové dokumenty a informace v přiměřené lhůtě v délce alespoň sedmi (7) dnů, je Správce zajištění oprávněn provést výběrové řízení výhradně na základě informací zapsaných ve vztahu k Předmětu zajištění v příslušném veřejném rejstříku a v případě, že tyto informace neexistují, na základě informací vyplývajících z této Smlouvy;
- 7.4.3 Zastawca zobowiązuje się, że na żądanie udostępni Administratorowi zabezpieczenia wszelkie niezbędne dokumenty i informacje dotyczące Przedmiotu zabezpieczenia, których Administrator zabezpieczenia będzie zasadnie żądał, aby przekazać je osobom zainteresowanym Przedmiotem zabezpieczenia w celu osiągnięcia jak najwyższej ceny ofertowej; jednakże Zastawca zgadza się, że jeżeli Zastawca nie udostępni Administratorowi zabezpieczenia wszystkich takich dokumentów i informacji w rozsądnym terminie co najmniej siedmiu (7) dni, to Administrator zabezpieczenia ma prawo przeprowadzić przetarg wyłącznie na podstawie informacji o Przedmiocie zabezpieczenia zapisanych we właściwym rejestrze publicznym, a w przypadku braku takich informacji - na podstawie

informaci wynikających z niniejszej Umowy;

- |         |   |         |  |
|---------|---|---------|--|
| 7.4.4   | Zájemci o Předmět zajištění budou mít nejméně třicet (30) dnů na podání závazných nabídek na koupi Předmětu zajištění, včetně případné doby určené k prostudování informací a dokumentů týkajících se Předmětu zajištění;   | 7.4.4   | Osoby zainteresované Předmětem zabezpečení będą mieć co najmniej trzydzieści (30) dni na złożenie wiążących ofert kupna Przedmiotu zabezpieczenia, w tym ewentualny czas na przeanalizowanie informacji i dokumentów dotyczących Przedmiotu zabezpieczenia;  |
| 7.4.5   | Správce zajištění nepřijme nabídku na koupi Předmětu zajištění dříve než po uplynutí lhůty, která musí podle Občanského zákoníku uplynout mezi oznámením nebo zveřejněním Oznámení o započetí výkonu a prodejem Předmětu zajištění;   | 7.4.5   | Administrator zabezpieczenia nie przyjmie oferty kupna Przedmiotu Zabezpieczenia przed upływem okresu, który zgodnie z Kodeksem cywilnym musi upłynąć pomiędzy zawiadomieniem lub publikacją Zawiadomienia o wszczęciu egzekucji a sprzedażą Przedmiotu zabezpieczenia;  |
| 7.4.6   | Správce zajištění prodá Předmět zajištění bez jakýchkoli záruk či prohlášení týkajících se Předmětu zajištění nebo jakýchkoli informací poskytnutých o Předmětu zajištění a s vyloučením odpovědnosti za vady Předmětu zajištění, a zájemcům tak nebudou ve vztahu ke Správci zajištění příslušet žádné prostředky nápravy; | 7.4.6   | Administrator zabezpieczenia sprzeda Zabezpieczenie bez żadnych gwarancji czy deklaracji dotyczących Przedmiotu zabezpieczenia lub jakichkolwiek informacji przekazanych o Przedmiocie zabezpieczeniu oraz z wyłączeniem odpowiedzialności za wady Przedmiotu zabezpieczenia, zatem osobom zainteresowanym nie będą przysługiwały żadne środki odwoławcze w stosunku do Administratora zabezpieczenia; |
| 7.4.7   | Soukromý prodej bude realizován se subjektem, který podle názoru Správce zajištění jednajícího s řádnou péčí předložil nejvýhodnější nabídku, zejména s ohledem na kupní cenu a podmínky úhrady ceny;   | 7.4.7   | Sprzedaż prywatna zostanie przeprowadzona z podmiotem, który w ocenie Administratora zabezpieczenia działającego z należytą starannością złożył najkorzystniejszą ofertę, w szczególności w kwestii ceny zakupu i warunków płatności;  |
| 7.4.8   | Správce zajištění je oprávněn:  | 7.4.8   | Administrator zabezpieczenia ma prawo:   |
| 7.4.8.1 | pověřit profesionální obchodní zástupce, konzultanty a jiné poradce, aby vyhledávali nabídky na koupi Podílu, a využít jiných služeb souvisejících s prodejem Podílu; a   | 7.4.8.1 | upoważnić profesjonalnych przedstawicieli handlowych, konsultantów i innych doradców do poszukiwania ofert zakupu Udziału, a także korzystać z innych usług związanych ze sprzedażą Udziału; i   |
| 7.4.8.2 | provádět jakékoli přiměřené marketingové činnosti, které bude považovat za vhodné v souvislosti s prodejem Podílu,  | 7.4.8.2 | prowadzić wszelkie uzasadnione działania marketingowe, które uzna za stosowne w związku ze sprzedażą Udziału,  |
| 7.4.9   | Správce zajištění bude Zástavce informovat o podrobnostech každé  | 7.4.9   | Administrator zabezpieczenia będzie informować Zastawcę o szczegółach każdej przyjętej oferty nabycia Udziału, w   |

	přijaté nabídky na nabytí Podílu, a zejména o ceně nabízené za Podíl.		szczegółności o cenie oferowanej za Udział.
7.4.10	Pokud výše výtěžku Zpeněžení formou soukromého prodeje překročí výši Zajištěných dluhů s výhradou odpočtů, poplatků a nákladů k okamžiku účinnosti soukromého prodeje, Správce zajištění:	7.4.10	Jeżeli kwota wpływów ze Spieniężenia w drodze sprzedaży prywatnej przekroczy wysokość Zabezpieczonych wierzytelności, z zastrzeżeniem potrąceń, opłat i kosztów w momencie skuteczności sprzedaży prywatnej, Administrator zabezpieczenia:
7.4.10.1	uhradí tento rozdíl (přebytek) Zástavci do deseti (10) Pracovních dnů ode dne, kdy soukromý prodej nabytí účinnosti na bankovní účet uvedený Zástavcem v písemné formě; nebo alternativně	7.4.10.1	zapłaci tę różnicę (nadwyżkę) Zastawcy w terminie dziesięciu (10) dni roboczych od dnia uskutecznienia sprzedaży prywatnej, na rachunek bankowy wskazany przez Zastawcę na piśmie; lub alternatywnie
7.4.10.2	si ponechá tento rozdíl (přebytek) získaný ze soukromého prodeje jako zajištění (kauci) na úhradu zbývajících Zajištěných dluhů, a to i pokud nejsou dosud splatné.	7.4.10.2	zatrzyma tę różnicę (nadwyżkę) uzyskaną ze sprzedaży prywatnej jako zabezpieczenie (kaucję) na pokrycie pozostałych Zabezpieczonych wierzytelności, nawet jeśli nie są one jeszcze wymagalne.
7.5	Zpeněžení formou převodu	7.5	Spieniężenie w drodze przeniesienia
	Bezprostředně po podpisu této Smlouvy podepíše Zástavce nabídku na převod Předmětu zajištění (nebo jeho části) ve formě uvedené v příloze č. 8 ( <i>Nabídka smlouvy o převodu Předmětu zajištění</i> ) („ <b>Nabídka</b> “) a předá ji Schovateli v souladu s Protokolem o úschově. Podáním nabídky na převod Předmětu zajištění Správci zajištění v souladu s Protokolem o úschově Zástavce neodvolatelně Správci zajištění nabídne v souladu s § 1315 odst. 2 písm. b) Občanského zákoníku převod Předmětu zajištění na Správce zajištění za účelem uspokojení Zajištěných dluhů (nebo jejich části), a to níže uvedeným způsobem:		Niezwłocznie po podpisaniu niniejszej Umowy Zastawca podpisze projekt przeniesienia Przedmiotu zabezpieczenia (lub jego części) w drodze określonej w załączniku nr 8 ( <i>Projekt Umowy przeniesienia Przedmiotu zabezpieczenia</i> ) („ <b>Projekt</b> “) i prześle go Depozytariuszowi zgodnie z Protokolem depozytu. Składając Administratorowi zabezpieczenia projekt przeniesienia Przedmiotu zabezpieczenia zgodnie z Protokolem depozytu, Zastawca nieodwołalnie oferuje Administratorowi zabezpieczenia zgodnie z § 1315 ust.2 lit. b) Kodeksu cywilnego przeniesienie Przedmiotu zabezpieczenia na Administratora zabezpieczenia w celu zaspokojenia Zabezpieczonych wierzytelności (lub ich części) w następujący sposób:
7.5.1	Kdykoli po vzniku Události oprávnující k výkonu Zástavního práva je Správce zajištění oprávněn převztít Nabídku z úschovy dle podmínek Protokolu o úschově, tj. po uplynutí	7.5.1	W każdym momencie po wystąpieniu Zdarzenia uprawniającego do egzekucji Zastawu Administrator zabezpieczenia ma prawo odebrać Projekt z depozytu zgodnie z warunkami Protokołu depozytu,



- lhůty 30 dnů, a doručit Zástavci písemné přijetí Nabídky;
- 7.5.2 Za předpokladu, že dojde k vydání Nabídky z úschovy, smlouva o převodu Předmětu zajištění na Správce zajištění bude uzavřena
- (a) po uplynutí lhůty 30 dnů, která musí podle Občanského zákoníku uplynout mezi oznámením a zpeněžením/prodejem Předmětu zajištění; nebo
- (b) poté, co Správce zajištění doručí Zástavci znalecký posudek o ocenění Předmětu zajištění Znalcem pro ocenění,
- podle toho, která z těchto událostí nastane později;
- 7.5.3 Správce zajištění nabude právní titul k Předmětu zajištění uzavřením smlouvy o převodu Předmětu zajištění;
- 7.5.4 Zástavce bez zbytečného odkladu na žádost Správce zajištění podepíše nezbytný návrh na zápis nebo registraci a učiní jakékoli další kroky, které budou případně nezbytné k dosažení takového zápisu nebo registrace. Pokud tak Zástavce neučiní, je Správce zajištění oprávněn podat návrh na zápis na náklady Zástavce. V takovém případě poskytne Zástavce Správci zajištění veškerou potřebnou součinnost.
- 7.5.5 Pro účely Zpeněžení formou převodu stanoví hodnotu Předmětu zajištění Znalec pro ocenění. Zástavce a Správce zajištění se dohodli, že zadáním pro Znalce pro ocenění bude stanovení hodnoty Předmětu zajištění do třiceti (30) dnů od výběru Znalce pro ocenění. Neuhradí-li Zástavce Znalci pro ocenění zálohu na náklady Znalce pro ocenění, je Správce zajištění oprávněn tak učinit sám na náklady Zástavce. Zástavce se zavazuje, že na žádost Znalce pro ocenění bezodkladně zpřístupní veškeré dokumenty a informace, které bude Znalec pro ocenění přiměřeně potřebovat k provedení ocenění Předmětu zajištění.
- tj. po uplynutí 30 dní i dostarczyć Zastawcy pisemną akceptację Projektu;
- 7.5.2 Przy założeniu, że dojdzie do wydania Projektu z depozytu, umowa przeniesienia Przedmiotu zabezpieczenia na Administratora zabezpieczenia zostanie zawarta
- (a) po upływie terminu 30 dni, które zgodnie z kodeksem cywilnym muszą upłynąć pomiędzy zawiadomieniem a spieniężeniem/sprzedażą Przedmiotu zabezpieczenia; lub
- (b) po doręczeniu Zastawcy przez Administratora zabezpieczenia wyceny Przedmiotu zabezpieczenia sporządzonej przez Eksperta ds. wyceny,
- w zależności od tego, które zdarzenie nastąpi później;
- 7.5.3 Administrator zabezpieczenia uzyskuje tytuł prawny do Przedmiotu zabezpieczenia poprzez zawarcie umowy przeniesienia Przedmiotu zabezpieczenia;
- 7.5.4 Zastawca bez zbędnej zwłoki na żądanie Administratora zabezpieczenia podpisze niezbędny wniosek o wpis lub rejestrację i podejmie dalsze kroki, które mogą być niezbędne do dokonania takiego wpisu lub rejestracji. Jeżeli Zastawca tego nie zrobi, Administrator zabezpieczenia ma prawo złożyć wniosek o Wpis samodzielnie na koszt Zastawcy. W takim przypadku Zastawca zapewni Administratorowi zabezpieczenia wszelką niezbędną współpracę.
- 7.5.5 Na potrzeby Spieniężenia w drodze przeniesienia wartość Przedmiotu zabezpieczenia określa Ekspert ds. wyceny. Zastawca i Administrator zabezpieczenia uzgodnili, że zadaniem Eksperta ds. wyceny będzie określenie wartości Przedmiotu zabezpieczenia w ciągu trzydziestu (30) dni od wyboru Eksperta ds. wyceny. Jeżeli Zastawca nie wpłaci zaliczki Ekspertowi ds. wyceny, Administrator zabezpieczenia ma prawo dokonać tego samodzielnie na koszt Zastawcy. Zastawca zobowiązuje się, że na żądanie Eksperta ds. wyceny niezwłocznie udostępni wszelkie dokumenty i informacje, których Ekspert ds. wyceny będzie zasadnie potrzebował

do dokonania wyceny Przedmiotu zabezpieczenia.

- 7.5.6 Cena Przedmiotu zajištění (nebo jeho příslušné části) bude stanovena jako 70 % (sedmdesát procent) hodnoty Předmiotu zajištění (nebo jeho příslušné části) stanovené Znalcem pro ocenění při ocenění.
- 7.5.6 Cena Przedmiotu zabezpieczenia (lub jego właściwej części) zostanie ustalona jako 70 % (siedemdziesiąt procent) wartości Przedmiotu zabezpieczenia (lub jego właściwej części) określonej przez Eksperta ds. wyceny podczas wyceny.
- 7.5.7 V případě, že Společnost nebo Zástavce Znalci pro ocenění v přiměřené lhůtě neposkytnou veškeré dokumenty a informace, které si Znalec pro ocenění přiměřeně vyžádá, je Znalec pro ocenění oprávněn Předmět zajištění ocenit výhradně na základě informací zapsaných v souvislosti s Předmětem zajištění ve veřejných rejstřících, zejména na základě poslední individuální účetní závěrky Společnosti, přičemž hodnota stanovená oceněním bude určena takto:
- 7.5.7 Jeżeli Spółka lub Zastawca nie udostępnił Ekspertowi ds. wyceny w rozsądnym terminie wszelkich dokumentów i informacji, których Ekspert ds. wyceny zasadnie żąda, Ekspert ds. wyceny ma prawo wycenić Przedmiot zabezpieczenia wyłącznie na podstawie informacji o Przedmiocie zabezpieczenia zapisanych w rejestrach publicznych, w szczególności na podstawie ostatniego indywidualnego sprawozdania finansowego Spółki, przy czym wartość ustalona podczas wyceny będzie określona w sposób następujący:
- 7.5.7.1 35 % (třicet pět procent) hodnoty uvedené v ocenění Znalce pro ocenění, pokud údaje, na jejichž základě bylo ocenění provedeno, nejsou starší 6 měsíců;
- 7.5.7.1 35 % (trzydzieści pięć procent) wartości podanej w wycenie Eksperta ds. wyceny, jeżeli dane, na podstawie których dokonano wyceny, nie są starsze niż 6 miesięcy;
- 7.5.7.2 20 % (dvacet procent) hodnoty uvedené v ocenění Znalce pro ocenění, pokud údaje, na jejichž základě bylo ocenění provedeno, jsou starší 6 měsíců.
- 7.5.7.2 20 % (dwadzieścia procent) wartości podanej w wycenie Eksperta ds. wyceny, jeżeli dane, na podstawie których dokonano wyceny, są starsze niż 6 miesięcy;
- 7.5.8 Poté, co Správce zajištění nabude právní titul k Předmětu zajištění, bude Zajištěný dluh snížen v důsledku splnění povinností z titulu převodu titulu k Předmětu zajištění o částku pořizovací ceny Předmětu zajištění stanovenou podle článku 7.5.6 nebo 7.5.7, sníženou o jakékoli odpočty a jiné poplatky a náklady spojené s postupem podle tohoto článku 7.5 (*Zpeněžení formou převodu*); a
- 7.5.8 Od dnia, w którym Administrator zabezpieczenia uzyska tytuł prawny do Przedmiotu zabezpieczenia, Zabezpieczone wierzytelności zostaną w wyniku spełnienia zobowiązań z tytułu przeniesienia tytułu do Przedmiotu zabezpieczenia pomniejszone o cenę nabycia Przedmiotu zabezpieczenia określoną zgodnie z art. 7.5.6 lub 7.5.7, pomniejszoną o wszelkie odliczenia i inne opłaty oraz koszty związane z procedurą, o której mowa w art. 7.5 (*Spieniężenie w drodze przeniesienia*); a
- 7.5.9 Pokud pořizovací cena podle článku 7.5.6 nebo 7.5.7 překročí výši Zajištěných dluhů s výhradou odpočtů, poplatků a nákladů k okamžiku, kdy Správce zajištění nabude právní titul k Předmětu zajištění, Správce zajištění
- 7.5.9 Jeżeli cena nabycia, o której mowa w art. 7.5.6 lub 7.5.7 przekroczy wysokość Zabezpieczonych wierzytelności, z zastrzeżeniem potrąceń, opłat i kosztów w momencie uzyskania przez Administratora zabezpieczenia tytułu prawnego do Przedmiotu zabezpieczenia, Administrator zabezpieczenia:



- 7.5.9.1 uhradí tento rozdíl (přebytek) Zástavci do deseti (10) Pracovních dnů ode dne, kdy byla částka podle výše uvedeného článku 7.5.6 nebo 7.5.7 stanovena na bankovní účet uvedený Zástavcem v písemné formě; nebo alternativně
- 7.5.9.2 si ponechá tento rozdíl (přebytek) získaný z uspokojení dle Smlouvy jako zajištění (kauci) na úhradu zbývajících Zajištěných dluhů, a to i pokud nejsou dosud splatné.
- 7.5.10 Bude-li výše Zajištěných dluhů nižší než pořizovací cena podle článku 7.5.6 nebo 7.5.7 výše, je Správce zajištění oprávněn nabyt část Podílu za předpokladu, že nabytý Podíl představuje méně než 50 % základního kapitálu Společnosti. Bezprostředně po podpisu této Smlouvy podepíše Zástavce plnou moc opravňující Správce zajištění k přijetí rozhodnutí jediného společníka (nebo případně valné hromady) Společnosti o rozdělení Podílu na dvě části ve znění uvedeném v příloze č. 9 této Smlouvy a tyto plné moci předá Schovateli v souladu s Protokolem o úschově.
- 7.5.9.1 zaplaci tę różnicę (nadwyżkę) Zastawcy w terminie dziesięciu (10) dni roboczych od dnia, gdy kwota, o której mowa w powyższym art. 7.5.6 lub 7.5.7 została określona, na rachunek bankowy wskazany przez Zastawcę na piśmie; lub alternatywnie
- 7.5.9.2 zatrzyma tę różnicę (nadwyżkę) uzyskaną z zaspokojenia zgodnie z Umową jako zabezpieczenie (kaucję) na pokrycie pozostałych Zabezpieczonych wierzytelności, nawet jeśli nie są one jeszcze wymagalne.
- 7.5.10 Jeżeli kwota Zabezpieczonych wierzytelności będzie niższa niż cena zakupu, o której mowa w art. 7.5.6 lub 7.5.7 powyżej, Administrator zabezpieczenia jest uprawniony do nabycia części Udziału pod warunkiem, że nabyty Udział stanowi mniej niż 50 % kapitału zakładowego Spółki. Niezwłocznie po podpisaniu niniejszej Umowy Zastawca podpisze pełnomocnictwo upoważniające Administratora zabezpieczenia do podjęcia decyzji jedynego wspólnika (lub Zgromadzenia wspólników) Spółki o podziale Udziału na dwie części o treści podanej w załączniku nr 9 niniejszej Umowy, a pełnomocnictwa te przekaże Depozytariuszowi zgodnie z Protokolem depozytu.
- 7.6 Zpeněžení formou veřejné dražby
- 7.6 Spieniężenie w drodze aukcji publicznej
- Veřejnou dražbu organizuje v souladu se zákonem č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách, ve znění pozdějších předpisů, dražebník určený Správcem zajištění na základě smlouvy uzavřené mezi dražebníkem a Správcem zajištění, která stanoví alespoň:
- Aukcję publiczną organizuje zgodnie z ustawą nr 26/2000 o aukcjach publicznych, wraz z późniejszymi zmianami, licytator wyznaczony przez Administratora zabezpieczenia na podstawie umowy zawartej pomiędzy licytátorem a Administrátorem zabezpieczenia, która określa co najmniej:
- 7.6.1 cenu Předmětu zajištění pro účely veřejné dražby („Cena pro veřejnou dražbu stanovená oceněním“), kterou stanoví Znalec pro ocenění;
- 7.6.1 cenę Przedmiotu zabezpieczenia na potrzeby aukcji publicznej („Cena dla aukcji publicznej określona w drodze wyceny“), którą ustala Ekspert ds. wyceny;
- 7.6.2 vyvolávací cenu Předmětu zajištění pro účely dražby, která bude představovat alespoň 85 % (osmdesát pět procent) Ceny pro veřejnou dražbu stanovené oceněním.
- 7.6.2 cenę wywoławczą Przedmiotu zabezpieczenia na potrzeby aukcji, która będzie stanowić co najmniej 85 % (osiemdziesiąt pięć procent) Ceny dla aukcji publicznej określonej w drodze wyceny.
- Pokud se Předmět zajištění v rámci veřejné dražby neprodá, může být
- Jeżeli Przedmiot zabezpieczenia nie zostanie sprzedany na aukcji publicznej,

dražba opakována s vyvolávací cenou dosahující alespoň 50 % (padesát procent) Ceny pro veřejnou dražbu stanovené oceněním. Stanovisko Znalce pro ocenění ohledně výše Ceny pro veřejnou dražbu stanovené oceněním z původní veřejné dražby lze použít i pro účely opakované dražby za předpokladu, že toto stanovisko Znalce pro ocenění nebylo vydáno více než jeden rok před datem opakované dražby.

aukcja może zostać powtórzona z ceną wywoławczą wynoszącą co najmniej 50 % (pięćdziesiąt procent) Ceny dla aukcji publicznej określonej w drodze wyceny. Opinia Eksperta ds. wyceny o wysokości Ceny dla aukcji publicznej określonej w drodze wyceny z pierwotnej aukcji publicznej może być również stosowana na potrzeby ponownej aukcji pod warunkiem, że taka opinia Eksperta ds. wyceny została wydana nie wcześniej niż na rok przed terminem ponownej aukcji.

7.6.3 Pokud výše výtěžku veřejné dražby překročí výši Zajištěných dluhů s výhradou odpočtů, poplatků a nákladů k okamžiku, kdy nabyvatel nabude právní titul k Předmětu zajištění, Správce zajištění:

7.6.3 Jeżeli kwota wpływów z aukcji publicznej przekroczy wysokość Zabezpieczonych wierzytelności, z zastrzeżeniem potrąceń, opłat i kosztów, w momencie uzyskania przez nabywcę tytułu prawnego do Przedmiotu zabezpieczenia, Administrator zabezpieczenia:

7.6.3.1 uhradí tento rozdíl (přebytek) Zástavci do deseti (10) Pracovních dnů ode dne, kdy nabyvatel nabyl právní titul k Předmětu zajištění, na bankovní účet uvedený Zástavcem v písemné formě; nebo alternativně

7.6.3.1 zapłaci tę różnicę (nadwyżkę) Zastawcy w terminie dziesięciu (10) dni roboczych od daty uzyskania przez nabywcę tytułu prawnego do Przedmiotu zabezpieczenia, na rachunek bankowy wskazany przez Zastawcę na piśmie; lub alternatywnie

7.6.3.2 si ponechá tento rozdíl (přebytek) získaný z veřejné dražby jako zajištění (kauci) na úhradu zbývajících Zajištěných dluhů, a to i pokud nejsou dosud splatné.

7.6.3.2 zatrzyma tę różnicę (nadwyżkę) uzyskaną z aukcji publicznej jako zabezpieczenie (kaucję) na pokrycie pozostałych Zabezpieczonych wierzytelności, nawet jeśli nie są one jeszcze wymagalne.

## 8. VÝDAJE, KOLKOVNÉ, SLIB ODŠKODNĚNÍ

## 8. WYDATKI, OPŁATY SKARBOWE, OBIETNICA WYPŁATY ODSZKODOWANIA

### 8.1 Výdaje

Zástavce uhradí Správci zajištění do dvaceti (20) Pracovních dnů od příslušné výzvy veškeré náklady a výdaje (včetně nákladů právního zastoupení), které Správci zajištění vznikly v souvislosti se sjednáním, přípravou a podpisem této Smlouvy a dokončením transakcí a zajištěním účinnosti zajištění upraveného touto Smlouvou za předpokladu, že Zástavce tyto náklady a výdaje předem schválil.

### 8.1 Wydatki

Zastawca zwróci Administratorowi zabezpieczenia w terminie dwudziestu (20) dni roboczych od odpowiedniego wezwania wszystkie koszty i wydatki (w tym koszty reprezentacji prawnej), poniesione przez Administratora zabezpieczenia w związku z negocjowaniem, przygotowaniem i podpisaniem niniejszej Umowy oraz dokončením transakcji i zapewnieniem skuteczności zabezpieczenia regulowanego niniejszą Umową pod

warunkiem, że Zastawca zatwierdził wcześniej takie koszty i wydatki.

## 8.2 Kolkovné

Zástavce uhradí veškeré kolkovné, registrační poplatky a jiné daně, které vznikly, nebo kdykoli v budoucnu vzniknou, v souvislosti s touto Smlouvou, Zajištěním nebo jakýmkoli rozhodnutím soudu, které bude v souvislosti s ním vydáno.

## 8.2 Oplaty skarbowe

Zastawca uiści wszelkie opłaty skarbowe, opłaty rejestracyjne i inne podatki, które zostały poniesione lub w dowolnym momencie w przyszłości zostaną poniesione w związku z niniejszą Umową, Zabezpieczeniem lub jakimkolwiek orzeczeniem sądu wydanym w związku z ním.

## 8.3 Platby bez srážek

Veškeré platby, které mají být uhrazeny Správci zajištění na základě této Smlouvy (včetně ceny Předmětu zajištění stanovené způsobem popsaným v článku 7.5 (*Zpeněžení formou převodu*)), budou provedeny bez jakýchkoli srážek a odpočtů daní nebo z titulu daní, ledaže je Zástavce povinen provést takovou platbu s odpočtem nebo srážkou daně, přičemž v takovém případě bude částka splatná Zástavcem, k níž se taková srážka nebo takový odpočet vztahují, navýšena tak, aby po provedení takové srážky nebo odpočtu osoba, na jejíž účet byla taková srážka či odpočet provedeny, obdržela a ponechala si (aniž by jí vznikla jakákoli odpovědnost ve vztahu k jakékoli takové srážce či odpočtu) čistou částku rovnající se částce, kterou by obdržela a ponechala si, pokud by taková srážka či odpočet provedeny nebyly nebo jejich provedení nebylo vyžadováno.

## 8.3 Płatności bez potrąceń

Wszystkie płatności, które mają zostać dokonane na rzecz Administratora zabezpieczenia na podstawie niniejszej Umowy (w tym cena Przedmiotu zabezpieczenia określona w sposób, o którym mowa w art. 7.5 (*Spieniężenie w drodze przeniesienia*)), zostaną dokonane bez żadnych potrąceń i odliczeń podatku lub należnych z tytułu podatków, chyba że Zastawca jest zobowiązany do dokonania takiej płatności z odliczeniem lub potrąceniem podatku, przy czym w takim przypadku kwotę zapłaci Zastawca, którego dotyczy takie odliczenie lub potrącenie, zwiększoną tak, aby po takim potrąceniu lub odliczeniu osoba, na której rachunek dokonano takiego potrącenia lub odliczenia, otrzymała i zachowała (bez ponoszenia jakiegokolwiek odpowiedzialności z tytułu takiego potrącenia lub odliczenia) kwotę netto równą kwocie, którą otrzymałaby i zatrzymałaby, gdyby takie potrącenie lub odliczenie nie zostało dokonane lub nie było wymagane.

## 9. PŘEPOČET MĚN

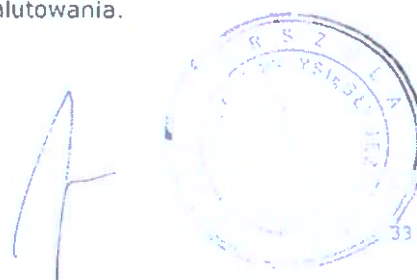
Pro účely nebo do okamžiku splacení kteréhokoli ze Zajištěných dluhů je Správce zajištění oprávněn přepočítat jakékoli peněžní prostředky, které obdržel, vymohl, získal zpeněžením nebo o něž požádal na základě této Smlouvy (včetně ceny Předmětu zajištění stanovené způsobem popsaným v článku 7.5 (*Zpeněžení formou převodu*)) z jedné měny na jinou způsobem odpovídajícím průměrnému směnnému kurzu vyhlášenému Polskou národní bankou ke dni přepočtu.

## 9. PRZEWALUTOWANIE

Na potrzeby lub do momentu spłaty którejkolwiek z Zabezpieczonych wierzytelności Administrator zabezpieczenia jest uprawniony do przewalutowania wszelkich środków pieniężnych, które otrzymał, odzyskał, spieniężył lub których zażądał na podstawie niniejszej Umowy (w tym ceny Przedmiotu zabezpieczenia określonej w sposób opisany w art. 7.5 (*Spieniężenie w drodze przeniesienia*)) z jednej waluty na inną w sposób odpowiadający średniemu kursowi walutowemu ogłoszonemu przez Narodowy Bank Polski w dniu przewalutowania.

## 10. POSTOUPENÍ

## 10. CESJA



10.1 Přípustní právní nástupci

Tato Smlouva je závazná pro každou smluvní stranu i její přímé nebo následné právní nástupce, povolené nabyvatele a postupníky a je určena v jejich prospěch.

10.2 Právní nástupci Správce zajištění

Tato Smlouva zůstává účinná i v případě jakéhokoli sloučení nebo fúze (bez ohledu na způsob provedení) vztahujícího se ke Správci zajištění, přičemž pojmem Správce zajištění se v této Smlouvě rozumí i jakýkoli jeho postupník nebo právní nástupce a kterákoli osoba, která podle práva rozhodného pro takovou transakci převzala jeho práva a povinnosti podle této Smlouvy, nebo na niž byly podle těchto právních předpisů tato práva a povinnosti převedeny.

10.3 Sdělování informací

Správce zajištění je oprávněn sdělit informace týkající se Zástavce nebo kterékoli jiné osoby a této Smlouvy, které bude považovat za vhodné, jakémukoli skutečnému nebo zvažovanému přímému či nepřímému nástupci, jakékoli osobě se zájmem nabýt Předmět zajištění nebo jakékoli osobě, již mají být informace případně sděleny podle platných právních předpisů.

11. ODDĚLITELNOST

Je-li nebo stane-li se kterékoli ustanovení této Smlouvy neplatným či nevykonatelným, nebude tím dotčena platnost ani vykonatelnost kteréhokoli jiného ustanovení této Smlouvy. To platí i v případě, že je některé ustanovení této Smlouvy považováno za zdánlivé (nicotné) ve smyslu § 553 odst. 1 Občanského zákoníku.

12. VZTAH K OSTATNÍ DLUHOPISOVÉ DOKUMENTACI

12.1 Pro účely vztahů mezi touto Smlouvou a ostatní Dluhopisovou dokumentací Smluvní strany vylučují použití druhé

10.1 Dopuszczalni następcy prawni

Niniejsza Umowa jest wiążąca dla każdej ze stron umowy oraz jej bezpośrednich lub kolejnych następców prawnych, dozwolonych nabywców i cesjonariuszy i ma służyć ich korzyściom.

10.2 Następcy prawni Administratora zabezpieczenia

Niniejsza Umowa obowiązuje nawet w przypadku jakiegokolwiek połączenia lub fuzji (niezależnie od sposobu wykonania) odnoszącej się do Administratora zabezpieczenia, przy czym termin Administrator zabezpieczenia oznacza w niniejszej Umowie również jego cesjonariusza lub następcę prawnego oraz każdą osobę, która zgodnie z decydującym prawem przy takiej transakcji przejęła jego prawa i obowiązki wynikające z niniejszej Umowy lub na którą te prawa i obowiązki zostały przeniesione na mocy tychże przepisów prawnych.

10.3 Udzielanie informacji

Administrator zabezpieczenia jest uprawniony do ujawnienia informacji dotyczących Zastawcy lub jakiejkolwiek innej osoby oraz niniejszej Umowy, które uzna za stosowne, każdemu faktycznemu lub rozważanemu bezpośredniemu lub pośredniemu następcy, każdej osobie zainteresowanej nabyciem Przedmiotu zabezpieczenia lub jakiejkolwiek osobie, której informacje mają ewentualnie zostać ujawnione na mocy obowiązujących przepisów prawa.

11. ROZDZIELNOŚĆ

Jeżeli którekolwiek z postanowień niniejszej Umowy jest lub stanie się nieważne lub niewykonalne, nie będzie to miało wpływu na ważność lub wykonalność innych postanowień niniejszej Umowy. Dotyczy to również sytuacji, gdy którekolwiek z postanowień niniejszej Umowy zostanie uznane za oczywiste (nieistniejące) w rozumieniu § 553 ust. 1 Kodeksu cywilnego.

12. POWIĄZANIE Z POZOSTAŁĄ DOKUMENTACJĄ OBLIGACJI

12.1 Na potrzeby powiązań pomiędzy niniejszą Umową a pozostałą Dokumentacją obligacji Strony umowy wyłączają



a třetí věty § 1727 Občanského zákoníku.

stosowanie drugiego i trzeciego zdania § 1727 Kodeksu cywilnego.

12.2 Nehledě na jakékoli ustanovení této Smlouvy v opačném smyslu platí, že zástavní, zajišťovací a jiná práva poskytnutá na základě této Smlouvy jsou stanovena Hlavním dluhopisovým dokumentem a podléhají podmínkám v něm stanoveným, přičemž těmto podmínkám podléhá i výkon jakéhokoli práva či právního prostředku Správcem zajištění na základě této Smlouvy nebo Hlavního dluhopisového dokumentu. V případě jakéhokoli rozporu mezi touto Smlouvou a Hlavním dluhopisovým dokumentem má Hlavní dluhopisový dokument přednost a Správce zajištění v rozporu s Hlavním dluhopisovým dokumentem nevykoná žádné právo, pravomoc ani právní prostředek příslušející Správci zajištění podle této Smlouvy ani neudělí žádné pokyny v rozporu s tímto dokumentem.

12.2 Niezależnie od jakichkolwiek postanowień niniejszej Umowy stanowiących inaczej przyjmuje się, że zastaw, zabezpieczenie i inne prawa przyznane na mocy niniejszej Umowy są określone w Dokumentie głównym obligacji i podlegają warunkom w nim zawartym, przy czym warunkom tym podlega również egzekucja jakiegokolwiek prawa czy środka prawnego przez Administratora zabezpieczenia na podstawie niniejszej Umowy lub Głównego dokumentu obligacji. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszą Umową a Dokumentem głównym obligacji, pierwszeństwo ma Główny dokument obligacji, a Administrator zabezpieczenia nie będzie wykonywał żadnych praw, uprawnień ani środków prawnych przyznanych Administratorowi zabezpieczenia na mocy niniejszej Umowy ani nie wyda żadnych instrukcji wbrew temu dokumentowi.

### 13. OZNÁMENÍ A SOUHLASY

### 13. POWIADOMIENIA I ZGODY

#### 13.1 Písemná sdělení

#### 13.1 Korespondencja pisemna

Jakékoli sdělení, které má být učiněno podle této Smlouvy nebo v souvislosti s ní, musí být učiněno písemně, a není-li uvedeno jinak, zasláno e-mailem nebo poštou.

Wszelka korespondencja na mocy niniejszej Umowy lub w związku z nią musi mieć formę pisemną i, o ile nie określono inaczej, musi być wysyłana pocztą elektroniczną lub pocztą tradycyjną.

#### 13.2 Souhlasy

#### 13.2 Zgody

Pokud tato Smlouva vyžaduje předchozí souhlas, ať již ústní či písemný, nebude tento souhlas bezdůvodně odepřen ani zdržován.

Jeśli niniejsza Umowa wymaga uprzedniej zgody, ustnej lub pisemnej, zgoda taka nie będzie bezzasadnie odmawiana czy wstrzymywana.

#### 13.3 Adresy

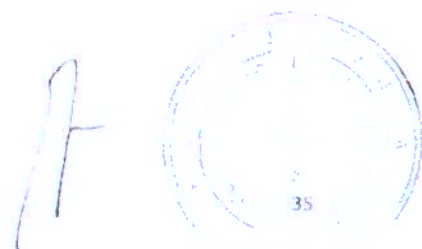
#### 13.3 Adresy:

Adresa a e-mailová adresa (a případně oddělení či pracovník, kterým má být dané sdělení určeno) každé Smluvní strany pro účely doručování sdělení či dokumentů, jež mají být učiněny či doručeny podle této Smlouvy nebo v souvislosti s ní:

Adres i adres e-mail (oraz ewentualnie dział lub pracownik, do którego ma być kierowana korespondencja) każdej Strony umowy na potrzeby doręczania korespondencji lub dokumentów, które mają być przekazywane lub dostarczane na mocy niniejszej Umowy lub w związku z nią:

13.3.1 pokud jde o Zástavce, údaje uvedené níže u jeho jména; a

13.3.1 w przypadku Zastawcy - dane podane niżej przy jego nazwie; a



13.3.2 pokud jde o Správce zajištění, údaje uvedené níže u jeho jména,

nebo jakákoli náhradní adresa, e-mailová adresa, popř. oddělení či pracovník, které kterákoli ze Smluvních stran případně sdělí druhé Smluvní straně alespoň pět (5) Pracovních dnů předem.

Zástavce:

Adresa: Fit Invest International spółka z ograniczona odpowiedzialnoscia, Młynarska 8/12, 01-194 Varšava

E-mail:

13.3.2 w przypadku Administratora zabezpieczenia - dane podane niżej przy jego nazwie;

lub jakikolwiek adres zastępczy, adres e-mail, ewentualnie dział lub pracownik, jakie każda ze Stron umowy przekaze drugiej Stronie umowy co najmniej pięć (5) dni roboczych wcześniej.

Zastawca:

Adres: Fit Invest International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa

E-mail:

K rukám těchto osob: Arkadiusz Do rąk następujących osób:

Správce zajištění:

Adresa: Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ul. Sienna 39, 00-121 Varšava

E-mail:

Administrator zabezpieczenia:

Adres: Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa

E-mail:

K rukám těchto osob:

Do rąk następujących osób:

#### 13.4 Doručování

13.4.1 Jakékoli sdělení nebo dokument, které mají být doručeny jednou osobou druhé osobě podle této Smlouvy nebo v souvislosti s ní, budou účinné pouze:

(a) jsou-li doručovány e-mailem, v okamžiku jejich přijetí v čitelné podobě; nebo

(b) jsou-li zasílány poštou, v okamžiku jejich zanechání na příslušné adrese nebo pátý Pracovní den po jejich uložení na poště s uhrazeným poštovním v obálce nadepsané danou adresou a v případě zaslání do jiného státu patnáctý

#### 13.4 Doręczanie

13.4.1 Wszelkie informacje lub dokumenty, które mają zostać dostarczone przez jedną osobę innej osobie na mocy niniejszej Umowy lub w związku z nią, są skuteczne tylko:

(a) jeżeli zostaną dostarczane pocztą elektroniczną - w momencie ich otrzymania w formie czytelnej; lub

(b) jeżeli są przesyłane pocztą - w momencie pozostawienia ich pod właściwym adresem lub piątego dnia roboczego następującego po pozostawieniu opłaconej przesyłki na poczcie w zaadresowanej kopercie, a w przypadku wysyłki do innego kraju piętnastego dnia



Pracovní den po dni, kdy bylo  
oznámení podáno na poště,

a je-li jako součást adresy uvedené  
v článku 13.3 této Smlouvy (*Adresy*)  
uvedeno konkrétní oddělení nebo  
pracovník, pouze pokud jsou  
adresována danému oddělení nebo  
pracovníkovi.

Ustanovení odstavce (b) výše se  
nepoužije, pokud poskytovatel  
poštovních služeb upozorní  
odesilatele, že písemné sdělení nebylo  
doručeno na adresu adresáta ani  
nebylo pro adresáta uloženo na poště,  
a to v souladu s příslušnými pravidly  
poštovní přepravy dopisů a zásilek,  
nebo pokud lze tuto skutečnost jiným  
způsobem nade vší pochybnost ověřit.

#### 13.5 Jazyk

13.5.1 Jakékoli oznámení učiněné podle této  
Smlouvy nebo v souvislosti s ní musí  
být učiněno v anglickém nebo polském  
jazyce.

13.5.2 Veškeré ostatní dokumenty  
předkládané podle této Smlouvy nebo  
v souvislosti s ní musí být:

(a) v anglickém nebo polském  
jazyce; nebo

(b) nejsou-li v anglickém nebo  
polském jazyce a pokud o to  
Správce zajištění požádá,  
doplňeny ověřeným  
překladem do anglického  
nebo polského jazyka,  
přičemž v takovém případě  
má přednost anglická nebo  
polská verze, nejedná-li se  
o zakladatelský, zákonný  
nebo jiný úřední dokument.

#### 14. PRÁVA, OCHRANA, IMUNITA A SLIB ODŠKODNĚNÍ

Správce zajištění, jednající v této  
funkci na základě této Smlouvy, je  
oprávněn vykonávat a vymáhat  
veškerá práva, pravomoci, ochranné  
prostředky, sliby odškodnění a imunitu  
Správce zajištění, které jsou upraveny  
Smlouvou o správě zajištění  
a Dohodou o správě, a to v souladu  
s touto Smlouvou. Správce zajištění  
jedná na základě této Smlouvy nikoli  
jako samostatná osoba, ale výhradně

robocznego po dacie wysłania  
zawiadomienia pocztą,

a jeżeli częścią adresu podanego w art.  
13.3 niniejszej Umowy (*Adresy*) jest  
konkretny dział lub pracownik, tylko  
wtedy, gdy są zaadresowane do danego  
działu lub pracownika.

Postanowienie ustępu (b) wyżej nie ma  
zastosowania, jeżeli dostawca usług  
pocztowych zawiadomi nadawcę, że  
pismo nie zostało dostarczone na adres  
adresata ani nie zostało zdeponowane na  
poczcie dla adresata, zgodnie z  
odpowiednimi przepisami pocztowymi  
dotyczącymi listów i przesyłek lub jeżeli  
można w inny sposób zweryfikować ten  
fakt ponad wszelką wątpliwość.

#### 13.5 Język

13.5.1 Wszelka korespondencja na mocy  
niniejszej Umowy lub w związku z nią  
musi być sporządzona w języku  
angielskim lub polskim.

13.5.2 Wszelkie pozostałe dokumenty składane  
na podstawie niniejszej Umowy lub w  
związku z nią muszą być:

(a) sporządzone w języku angielskim  
lub polskim; lub

(b) jeżeli nie są sporządzone w języku  
angielskim lub polskim, a zażąda  
tego Administrator  
zabezpieczenia, muszą zostać  
uzupełnione o uwierzytelnione  
tłumaczenie na język angielski lub  
polski, przy czym w takim  
przypadku pierwszeństwo ma  
wersja angielska lub polska, o ile  
nie chodzi o dokument  
założycielski, prawny lub inny  
urzędowy.

#### 14. PRAWA, OCHRONA, NIETYKALNOŚĆ I OBIETNICA WYPŁATY ODSZKODOWANIA

Administrator zabezpieczenia, pełniący tę  
funkcję na podstawie niniejszej Umowy,  
jest uprawniony do wykonywania i  
egzekwowania wszystkich praw,  
uprawnień, zabezpieczeń, obietnic  
wypłaty odszkodowania i nietykalności  
Administratora zabezpieczenia, które  
reguluje Umowa o zarządzaniu  
zabezpieczeniem oraz Porozumienie o  
zarządzaniu, zgodnie z niniejszą Umową.  
Administrator zabezpieczenia działa na

	jako Správce zajištění za Majitele dluhopisů a jejich jménem, a to na základě Dluhopisové dokumentace.		podstavie niniejszej Umowy nie jako niezależna osoba, ale wyłącznie jako Administrator zabezpieczenia w imieniu i na rzecz Obligatoriuszy, na podstawie Dokumentacji obligacji.
<b>15.</b>	<b>ZMĚNY SMLOUVY, STEJNOPISY, PLNÉ MOCI/POVĚŘENÍ A JAZYK</b>	<b>15.</b>	<b>ZMIANY UMOWY, EGZEMPLARZE, PEŁNOMOCNICTWA/UPOWAŻNIENIA I JĘZYK</b>
<b>15.1</b>	<b>Změny Smlouvy</b>  Tuto Smlouvu lze měnit nebo ukončit pouze dohodou Smluvních stran ve formě písemných dodatků podepsaných všemi Smluvními stranami s úředním ověřením podpisu.	<b>15.1</b>	<b>Zmiany Umowy</b>  Niniejsza Umowa może zostać zmieniona lub wypowiedziana jedynie za porozumieniem Stron w formie pisemnych aneksów podpisanych przez wszystkie Strony umowy z urzędowo zweryfikowanymi podpisami.
<b>15.2</b>	<b>Stejnopisy</b>  Tato Smlouva je vyhotovena ve třech (3) stejnopisech s platností originálu v českém i anglickém jazyce. Každá ze Smluvních stran obdrží po jednom stejnopisu. Pro účely Zápisu bude použit jeden (1) stejnopis.	<b>15.2</b>	<b>Egzemplarze</b>  Niniejsza Umowa została sporządzona w trzech (3) egzemplarzach o mocy oryginału w języku czeskim i angielskim. Każda ze Stron umowy otrzymuje jeden egzemplarz. Na potrzeby Wpisu zostanie wykorzystany jeden (1) egzemplarz.
<b>15.3</b>	<b>Plné moci/pověření</b>  Plné moci/pověření, na jejichž základě zástupci Zástavce a Správce zajištění podepsali tuto Smlouvu, jsou připojeny k této Smlouvě jako příloha č. 10 ( <i>Plné moci/pověření</i> ).	<b>15.3</b>	<b>Pełnomocnictwa/upoważnienia</b>  Pełnomocnictwa/upoważnienia, na podstawie których przedstawiciele Zastawcy i Administratora zabezpieczenia podpisali niniejszą Umowę, stanowią załącznik nr 10 do niniejszej Umowy ( <i>Pełnomocnictwa/Upoważnienia</i> ).
<b>15.4</b>	<b>Jazyk</b>  Tato Smlouva se uzavírá v českém a anglickém jazyce s tím, že některé z příloh jsou zcela nebo zčásti pouze v českém jazyce. V případě rozporu nebo nejednotnosti mezi českým a anglickým zněním má přednost české znění.	<b>15.4</b>	<b>Język</b>  Niniejsza Umowa zostaje zawarta w języku czeskim i angielskim z zastrzeżeniem, że niektóre załączniki są w całości lub częściowo wyłącznie w języku czeskim. W przypadku rozbieżności lub niespójności pomiędzy wersją czeską a angielską pierwszeństwo ma wersja czeska.
<b>16.</b>	<b>ROZHODNÉ PRÁVO</b>  Tato Smlouva a veškeré mimosmluvní povinnosti vyplývající z této Smlouvy nebo s ní související se řídí českým právem.	<b>16.</b>	<b>WŁAŚCIWE PRAWO</b>  Niniejsza umowa i wszelkie zobowiązania pozaumowne z niej wynikające lub z nią związane podlegają prawu czeskiemu.
<b>17.</b>	<b>SOUDNÍ PŘÍSLUŠNOST</b>  K rozhodování jakýchkoli sporů vzniklých z této Smlouvy či v souvislosti s ní (včetně sporů o existenci, platnost a ukončení této Smlouvy nebo důsledků její	<b>17.</b>	<b>JURYSDYKCJA</b>  Wszelkie spory wynikające z niniejszej Umowy lub z nią związane (w tym spory dotyczące istnienia, ważności, wygaśnięcia niniejszej Umowy lub skutków jej nieważności) oraz spory

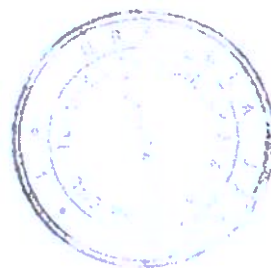
neplatnosti), a sporů týkajících se  
mimosmluvních povinností  
vyplývajících z této Smlouvy nebo  
v souvislosti s ní, jsou výlučně  
příslušné soudy České republiky.

**TATO SMLOUVA** se uzavírá v den uvedený na  
začátku této Smlouvy.

dotyčace závazků pozaumownych  
wynikajacych z niniejszej Umowy lub z nią  
powiazanych będą rozpatrywane  
wyłącznie przez właściwe sądy Republiki  
Czeskiej.

**NINIEJSZA UMOWA** zostaje zawarta w dniu  
wskazanym na początku niniejszej Umowy.

1



**Tłumaczenie poświadczone z języka czeskiego**

**PIERWSZA STRONA DOKUMENTU**

Niniejszy wyciąg z rejestrów handlowych elektronicznie podpisał  
„SĄD MIEJSKI W PRADZE w dniu 19.09.2020 r. o godzinie  
08:35:49.---

EPVid: 0JLEERFwLtB9Y4UugcOoTg---

**Wyciąg z rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w  
Pradze, dział C, pozycja 65375---**

**Data powstania i dokonania wpisu: 3 lutego 1999 r. ---**

**Numer akt: C 65375 prowadzone w Sądzie Miejskim w Pradze---**

**Firma handlowa: Beck Box Club Praha s.r.o. [Beck Box Club  
Praha sp. z o.o.] ---**

**Siedziba: Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praga 3---**

**Numer identyfikacyjny: 257 34 083---**

**Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością---**

**Przedmiot działalności gospodarczej: ---**

produkcja, handel i usługi nie wymienione w załącznikach 1 – 3 do  
ustawy o drobnej działalności gospodarczej---

świadczenie usług wychowania fizycznego i sportu w zakresie  
fitness---

usługi masażu, odnowy i regeneracji---

prowadzenie solariów---

działalność gastronomiczna---

**Organ statutowy: Członek zarządu: ---**

**RAFAŁ RYBSKI, data urodzenia: 12 grudnia 1969 r. ---**

**05-270 Marki, ul. Zagłoby 16A, Rzeczpospolita Polska---**

**Data objęcia funkcji: 1 kwietnia 2018 r. ---**



**Członek zarządu:** ARKADIUSZ SZCZYGIELSKI, data urodzenia: 15 grudnia 1972 r. ---

00-272 Warszawa, Rynek Starego Miasta 5/7, Rzeczpospolita Polska---

Data objęcia funkcji: 17 lipca 2018 r. ---

Data objęcia członkostwa: 17 lipca 2018 r. ---

**Liczba członków:** 2---

**Forma reprezentacji:** W imieniu spółki występują dwaj członkowie zarządu wspólnie. ---

**Prokura:** ---

MAREK TREPKO, data urodzenia: 28 maja 1978 r. ---

01-466 Warszawa, ul. Powstańców Śląskich 108B/37, Rzeczpospolita Polska---

**Wspólnicy: Wspólnik:** ---

Fit Invest International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością---

01-194 Warszawa, ul. Młynarska nr 8/12, Rzeczpospolita Polska---

Numer rejestracji: REGON: 380871513---

**Forma prawna:** Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością---

**Udział:** Wkład: 200 000,- CZK---

Splacono: 100%---

Udział handlowy: 100%---

**Prawo zastawu:** Do udziału wspólnika Fit Invest International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą: 01-194 Warszawa, ul. Młynarska nr 8/12, Rzeczpospolita Polska, numer rejestracji REGON 380871513 (dalej Zastawca), ---



w wysokości 100% utworzono prawo zastawu na podstawie umowy o utworzeniu prawa zastawu wobec udziału w spółce Beck Box Club Praha s.r.o. [Beck Box Club Praga sp. z o.o.] zawartej dnia 3.09.2020 r. między Zastawcą jako zastawcą i spółką Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą 00-121 Warszawa, ul. Sienna 39, Rzeczpospolita Polska, numer rejestracji REGON 380378818 (dalej Administrator zabezpieczenia), jako wierzycielem (dalej Prawo zastawu), w celu zabezpieczenia spłat wszelkich długów pieniężnych spółki Benefit Systems Spółka Akcyjna, z siedzibą 00-844---

[na samym dole] dane ważne na dzień: 19 września 2020 r. godzina 03:36-----1/2---

#### DRUGA STRONA DOKUMENTU

dział C, pozycja 65375---

Warszawa, Plac Europejski 2, Rzeczpospolita Polska, numer rejestracji REGON 750721670 (dalej Benefit Systems), które wynikają z obligacji wydanych w ramach programu na warunkach zatwierdzonych w postanowieniu rady administracyjnej nr 2020/08/17/1 z dnia 17.08.2020 r. i postanowienia rady nadzorczej nr 2020/08/17/1 z dnia 17.08.2020 r. spółki Benefit Systems (dalej Obligacje) lub są z nimi związane, niezależnie czy obecne czy przyszłe, rzeczywiste czy warunkowe (i bez względu na to, czy są płatne Administratorowi zabezpieczenia działającemu na rachunek właścicieli Obligacji pojedynczo czy wspólnie i niepodzielnie, oraz bez względu na to, czy z pozycji wierzyciela, odbiorcy zabezpieczenia lub z innego tytułu), ---





i to przede wszystkim długi odpowiadające wierzytelnościom Administratora zabezpieczenia działającego na rachunek właścicieli Obligacji w związku z: (i) zapłatą kwoty nominalnej Obligacji, (ii) wszelkimi odsetkami i dodatkami do nich przyrosłymi i (iii) jakimikolwiek kosztami, opłatami i wydatkami, które Administrator zabezpieczenia poniesie w swoim imieniu, jednak na rachunek właścicieli Obligacji w związku z ochroną, zachowaniem ważności czy realizacją praw właścicieli Obligacji na podstawie Obligacji. Długi zabezpieczone Prawem zastawu muszą powstać (jeżeli już nie istnieją) najpóźniej dnia 28 lutego 2025 a maksymalny całkowity kapitał tych długów nie przekroczy kwoty 200.000.000 PLN (słownie: dwieście milionów PLN). ---

**Kapitał zakładowy: 200 000,- CZK---**

**Pozostałe fakty: ---**

Korporacja handlowa podporządkowała się ustawie jako całości w procedurze według § 777 ustęp 5 ustawy o spółkach i spółdzielniach, ---

[niezapisany fragment strony – przypis tłumacza] ---

[na samym dole] dane ważne na dzień: 19 września 2020 r. godzina 03:36-----2/1---

-----  
Repertorium nr 403/2020.

Ja, mgr Dorota Paciukanis, tłumacz przysięgły języka czeskiego i słowackiego w Warszawie zaświadczam zgodność niniejszego tłumaczenia z przedłożonym dokumentem w postaci elektronicznej sporządzonym w języku czeskim.

Warszawa, dnia 21 września 2020 r.

Opłata zgodnie z taryfą.



*Dorota Paciukanis*

mgr Dorota Paciukanis  
TŁUMACZ PRZYSIĘGŁY  
J. CZESKIEGO I SŁOWACKIEGO  
NR 1P/2237/05

- 
- (1) **FIT INVEST INTERNATIONAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**
- (2) **GESSEL TRUST SERVICES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**
- 

**SMLOUVA O ZŘÍZENÍ ZÁSTAVNÍHO PRÁVA K PODÍLU VE SPOLEČNOSTI FORM  
FACTORY S.R.O.  
(V PRVNÍM POŘADÍ)**

**UMOWA O USTANOWIENIE ZASTAWU NA UDZIALE W SPÓŁCE FORM  
FACTORY S.R.O.  
(W PIERWSZEJ KOLEJNOŚCI)**

---

**Tłumaczenie poświadczone z języka czeskiego -/-**

A handwritten signature in black ink is written over a circular, faint stamp. The signature appears to be a stylized 'H' or 'K' followed by a horizontal line. The stamp is mostly illegible but seems to contain some text around its perimeter.

# Obsah

Článek	Strana
1. VYMEZENÍ A VÝKLAD POJMŮ .....	3
2. ZÁSTAVNÍ PRÁVO .....	10
3. ZÁPIS, OZNÁMENÍ O ZŘÍZENÍ A POTVRZENÍ O ZÁNÍKU ZÁSTAVNÍHO PRÁVA.....	10
4. HLASOVACÍ PRÁVA .....	13
5. PROHLÁŠENÍ A ZÁVAZKY .....	15
6. DALŠÍ UJIŠTĚNÍ.....	23
7. VÝKON ZÁSTAVNÍHO PRÁVA.....	25
8. VÝDAJE, KOLKOVNÉ, SLIB ODŠKODNĚNÍ .....	33
9. PŘEPOČET MĚN .....	34
10. POSTOUPENÍ.....	34
11. ODDĚLITELNOST .....	35
12. VZTAH K OSTATNÍ DLUHOPISOVÉ DOKUMENTACI .....	35
13. OZNÁMENÍ A SOUHLASY .....	36
14. PRÁVA, OCHRANA, IMUNITA A SLIB ODŠKODNĚNÍ.....	38
15. ZMĚNY SMLOUVY, STEJNOPISY, PLNÉ MOCI/POVĚŘENÍ A JAZYK .....	38
16. ROZHODNÉ PRÁVO.....	39
17. SOUDNÍ PŘÍSLUŠNOST .....	39
1. VYMEZENÍ POJMŮ .....	54
2. PŘEVOD PRÁVNÍHO TITULU.....	54
3. ROZHODNÉ PRÁVO A SOUDNÍ PŘÍSLUŠNOST.....	55

A handwritten signature in blue ink is written over a circular official stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem.

# Spis Treści

Artykuł	Page
1. DEFINICJE I INTERPRETACJA TERMINÓW .....	3
2. ZASTAW .....	10
3. WPIS, ZAWIADOMIENIE O USTANOWIENIU A POTWIERDZENIE WYGAŚNIĘCIA ZASTAWU .....	10
4. PRAWO GŁOSU .....	13
5. DEKLARACJE I ZOBOWIĄZANIA .....	15
6. POZOSTAŁE USTALENIA .....	23
7. EGZEKUCJA ZASTAWU .....	25
8. WYDATKI, OPŁATY SKARBOWE, OBIETNICA WYPŁATY ODSZKODOWANIA .....	33
9. PRZEWALUTOWANIE .....	34
10. CESJA .....	34
11. ROZDZIELNOŚĆ .....	35
12. POWIĄZANIE Z POZOSTAŁĄ DOKUMENTACJĄ OBLIGACJI .....	35
13. POWIADOMIENIA I ZGODY .....	36
14. PRAWA, OCHRONA, NIETYKALNOŚĆ I OBIETNICA WYPŁATY ODSZKODOWANIA .....	38
15. ZMIANY UMOWY, EGZEMPLARZE, PEŁNOMOCNICTWA/UPOWAŻNIENIA I JĘZYK .....	38
16. WŁAŚCIWE PRAWO .....	39
17. JURYSDYKCJA .....	39
1. DEFINICJE TERMINÓW .....	54
2. PRZENIESIENIE TYTUŁU PRAWNEGO .....	54
3. WŁAŚCIWE PRAWO I JURYSDYKCJA .....	55



TUTO SMLOUVU („Smlouva“) uzavírají dne 3. září 2020

NINIEJSZĄ UMOWĘ („Umowa“) dnia 3. września 2020 zawierają

#### SMLUVNÍ STRANY:

(1) **Fit Invest International** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, společnost založená a existující podle práva Polské republiky, se sídlem 01-194 Varšava, ul. Młynarska č. 8/12, Polská republika, registrační číslo REGON 380871513, daňové identifikační číslo 5272859354, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem pro hlavní město Varšava, XII. obchodní oddělení KRS, sp. zn. KRS 0000741564, základní kapitál ve výši 200.000 PLN („Zástavce“), a

(2) **Gessel Trust Services** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, společnost založená a existující podle práva Polské republiky, se sídlem 00-121 Varšava, ul. Sienna 39, Polská republika, registrační číslo REGON 380378818, daňové identifikační číslo 5252752133, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem pro hlavní město Varšava, XII. obchodní oddělení KRS, sp. zn. 0000734049, základní kapitál ve výši 5.000 PLN („Správce zajištění“),

(Zástavce a Správce zajištění dále jako „Smluvní strany“ a každý samostatně jako „Smluvní strana“).

#### ÚVODNÍ USTANOVENÍ

(A) **Benefit Systems** Spółka Akcyjna, společnost založená a existující podle práva Polské republiky, se sídlem 00-844 Varšava, Plac Europejski 2, Polská republika, registrační číslo REGON 750721670, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem pro hlavní město Varšava, XII. obchodní oddělení KRS, sp. zn. KRS 0000370919, základní kapitál ve výši 2.859.142 PLN („Benefit Systems“), jednající na základě usnesení správní rady společnosti Benefit Systems č. 2020/08/17/1 ze dne 17. srpna 2020 a usnesení dozorčí rady společnosti Benefit Systems č. 2020/08/17/1 ze dne 17. srpna 2020, vytvořila Program (jak je tento pojem vymezen níže).

#### STRONY UMOWY:

(1) **Fit Invest International** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółka utworzona i istniejąca zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą 01-194 Warszawa, ul. Młynarska 8/12, Polska, numer rejestracyjny REGON 380871513, numer identyfikacji podatkowej 5272859354, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, sygn. akt 0000741564, kapitał zakładowy w wysokości 200.000 PLN („Zastawca“) oraz

(2) **Gessel Trust Services** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółka utworzona i istniejąca zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą 00-121 Warszawa, ul. Sienna 39, Polska, numer rejestracyjny REGON 380378818, numer identyfikacji podatkowej 5252752133, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy, sygn. akt 0000734049, kapitał zakładowy w wysokości 5.000 PLN („Administrator zabezpieczenia“),

(Zastawca i Administrator zabezpieczenia zwani dalej razem „Stronami umowy“, a każdy z osobna „Stroną umowy“).

#### POSTANOWIENIA WSTĘPNE

(A) **Benefit Systems** Spółka Akcyjna, spółka utworzona i istniejąca zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą 00-844 Warszawa, Plac Europejski 2, Polska, numer rejestracyjny REGON 750721670, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, sygn. akt 0000370919, kapitał zakładowy w wysokości 2.859.142 PLN („Benefit Systems“), działająca na podstawie uchwały Rady Zarządczej spółki Benefit Systems nr 2020/08/17/1 z dnia 17. sierpnia 2020 oraz uchwały Rady Nadzorczej spółki Benefit Systems nr 2020/08/17/1 z dnia 17. sierpnia 2020, stworzyła Program

(zgodnie z definicją poniżej).

(B) Dne 17. srpna 2020 uzavřela společnost Benefit Systems komisionářskou smlouvu („**Dohoda o správě**“) se společností Haitong Bank S.A. – bankou se sídlem R. Alexandre Herculano 38, 1200 Lisabon, Portugalsko, zapsanou v rejstříku podnikatelů vedeném Úřadem pro obchodní rejstřík v Lisabonu – pracoviště I, pod číslem 501385932, základní kapitál ve výši 844.769.000,- EUR (zcela splacený), která jedná prostřednictvím Haitong Bank S.A., pobočka v Polsku, se sídlem na adrese ul. Złota 59, 00-120 Warszawa, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem pro hlavní město Varšava, XII. obchodní oddělení Národního soudního rejstříku pod číslem KRS 302998, s registračním číslem REGON 141395911 a daňovým identifikačním číslem 5262965103 („**Haitong Bank**“), podle níž Haitong Bank plní své povinnosti organizátora emise, obchodníka, agenta pro výpočet, zástupce majitelů dluhopisů a agenta pro dokumentaci, a v jejímž rámci společnost Benefit Systems pověřila Haitong Bank organizací, realizací a obsluhou Programu (jak je tento pojem vymezen níže).

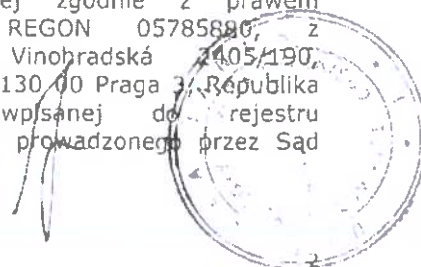
(C) Dne 20. srpna 2020 uzavřela společnost Benefit Systems smlouvu se Správcem zajištění, již byly Správci zajištění svěřeny povinnosti správce zajištění v souladu s článkem 29 Zákona o dluhopisech (jak je tento pojem vymezen níže) a článkem 4 polského zákona ze dne 6. prosince 1996 o zapsaných zástavních právech a rejstříku zástav, pokud jde o zapsaná zástavní práva a jiná zajištění zřízená ve vztahu k Zajištěným dluhům Majitelů dluhopisů (jak je tento pojem vymezen níže) vyplývajících z dluhopisů vydaných v rámci Programu (jak je tento pojem vymezen níže) („**Smlouva o správě zajištění**“).

(D) Zástavce je vlastníkem 100% podílu ve společnosti Form Factory s.r.o., založené a existující podle českého práva, IČO 05785880, se sídlem na adrese Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem

(B) Dnia 17. sierpnia 2020 spółka Benefit Systems zawarła kontrakt menedżerski („**Umowę o zarządzanie**“) ze spółką Haitong Bank S.A. – bankiem z siedzibą: R. Alexandre Herculano 38, 1200 Lizbona, Portugalia, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Urząd Rejestrów Handlowych w Lizbonie – Oddział I, pod numerem 501385932, kapitał zakładowy w wysokości 844.769.000 EUR (opłacony w całości), która działa za pośrednictwem Haitong Bank S.A., oddział w Polsce, z siedzibą: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa, wpisanej do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Handlowy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 302998, numer rejestracyjny REGON 141395911, numer identyfikacji podatkowej 5262965103 („**Haitong Bank**“), zgodnie z którą Haitong Bank pełni obowiązki organizatora emisji, handlowca, agenta rozliczeniowego, przedstawiciela obligatariuszy oraz agenta dokumentacyjnego, i w ramach tejże umowy spółka Benefit Systems powierzyła spółce Haitong Bank organizację, realizację i obsługę Programu (zgodnie z definicją poniżej).

(C) W dniu 20. sierpnia 2020 spółka Benefit Systems zawarła z Administratorem zabezpieczenia umowę, powierzającą Administratorowi zabezpieczenia obowiązki administratora zabezpieczenia zgodnie z art. 29 ustawy o obligacjach (zgodnie z definicją poniżej) oraz art. 4 polskiej ustawy z 6. grudnia 1996 w sprawie zastawów rejestrowych i rejestru zastawów, dotyczących zastawów rejestrowych oraz innych zabezpieczeń ustanowionych w odniesieniu do Zabezpieczonych wierzytelności Obligatariuszy (zgodnie z definicją poniżej), wynikających z obligacji wyemitowanych w ramach Programu (zgodnie z definicją poniżej) („**Umowa o zarządzanie zabezpieczeniem**“).

(D) Zastawca posiada 100 % udziału w spółce Form Factory s.r.o., utworzonej i istniejącej zgodnie z prawem czeskim, REGON 05785880, z siedzibą: Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praga 3, Republika Czeska, wpisanej do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd





v Praze, sp. zn. C 270769 („Společnost“), který odpovídá plně splacenému vkladu Zástavce ve výši 100.000 Kč do základního kapitálu Společnosti ve výši 100.000 Kč, včetně veškerých součástí a příslušenství a veškerých souvisejících práv podle Zakladatelské listiny Společnosti, a veškerých dalších plateb, dividend a prostředků rozdělovaných Společností a výnosů ze Společnosti („Předmět zajištění“ nebo „Podíl“).

Miejski w Pradze, sygn. C 270769 („Spółka“), co odpowiada w całości spłaconemu wkładowi Zastawcy w wysokości 100.000 CZK do kapitału zakładowego Spółki w wysokości 100.000 CZK, w tym wszystkie składniki i dodatki oraz wszelkie prawa pokrewne, wynikające z Aktu założycielskiego Spółki, a także wszelkie inne płatności, dywidendy i środki dzielone przez Spółkę oraz przychody Spółki („Przedmiot zabezpieczenia” lub „Udział“).

(E) V Programu (jak je tento pojem vymezen níže) se předpokládá, že k Podílu bude zřízeno zástavní právo jako zajištění ve prospěch Správce zajištění, který jedná svým vlastním jménem a ve prospěch Majitelů dluhopisů vydaných v rámci Programu (jak je tento pojem vymezen níže), pokud jde o splacení Zajištěných dluhů (jak je tento pojem vymezen níže).

(E) Program (zgodnie z definicją poniżej) zakłada ustanowienie na udziale zastawu jako zabezpieczenia na rzecz Administratora zabezpieczenia, który działa we własnym imieniu i na rzecz Obligatariuszy obligacji wyemitowanych w ramach Programu (zgodnie z definicją poniżej), w odniesieniu do spłaty Zabezpieczonych wierzytelności (zgodnie z definicją poniżej).

## SMLOVNÍ USTANOVENÍ

### 1. VYMEZENÍ A VÝKLAD POJMŮ

1.1 V této Smlouvě mají následující slova a výrazy tento význam:

„Zákonem o veřejných rejstřících“ se rozumí zákon č. 304/2013 Sb., o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob, ve znění pozdějších předpisů.

„Zákonem o obchodování“ se rozumí polský zákon ze dne 29. července 2005, o obchodování s finančními nástroji, ve znění pozdějších předpisů.

„Dluhopisovou dokumentací“ se rozumí Hlavní dluhopisový dokument, usnesení dozorčí rady společnosti Benefit Systems č. 2020/8/17/1 ze dne 17. srpna 2020 a Smlouva o správě zajištění.

„Majitelem dluhopisu“ se rozumí subjekt, kterému přísluší práva spojená s Dluhopisy, tj. majitel Účtu cenných papírů, na němž jsou Dluhopisy vedeny, nebo osoba, kterou majitel Souhrnného účtu označí subjektu, který vede tento Souhrnný účet, jako osobu oprávněnou z Dluhopisů vedených na tomto účtu.

„Dluhopisy“ se rozumí dluhopisy vydané společností Benefit Systems v rámci Programu.

## POSTANOWIENIA UMOWNE

### 1. DEFINICJE I INTERPRETACJA TERMINÓW

1.1 W niniejszej Umowie następujące słowa i wyrażenia mają poniższe znaczenie:

„Ustawa o rejestrach publicznych” oznacza ustawę nr 304/2013 Dz. U. o publicznych rejestrach osób prawnych i fizycznych, wraz z późniejszymi zmianami.

„Ustawa o obrocie” oznacza polską ustawę z dnia 29. lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi, wraz z późniejszymi zmianami.

„Dokumentacja obligacji” oznacza Główny dokument obligacji, uchwałę Rady Nadzorczej spółki Benefit Systems nr 2020/8/17/1 z dnia 17. sierpnia 2020 oraz Umowę o zarządzaniu zabezpieczeniem.

„Obligatariusz” oznacza podmiot, do którego należą prawa związane z Obligacjami, tj. posiadacza rachunku papierów wartościowych, na którym Obligacje są zdeponowane, lub osobę, którą posiadacz Rachunku ogólnego wskaże podmiotowi prowadzącemu także Rachunek ogólny jako uprawnioną z tytułu Obligacji zdeponowanych na tymże rachunku.

„Obligacje” oznaczają obligacje emitowane przez spółkę Benefit Systems w ramach

Programu.

**„Zákonem o dluhopisech“** se rozumí polský zákon ze dne 15. ledna 2015 o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

**„Pracovním dnem“** se rozumí jakýkoli den kromě soboty, neděle nebo státních svátků v Polské republice a České republice.

**„Zástavní právo“** má význam uvedený v článku 2.1 (*Zřízení Zástavního práva*).

**„Občanským zákoníkem“** se rozumí zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

**„Obchodním rejstříkem“** se rozumí český obchodní rejstřík vedený podle Zákona o veřejných rejstřících.

**„Schovatelem“** se rozumí JUDr. notář

**„Protokolem o úschově“** se rozumí dohoda mezi Schovatelem, Zástavcem a Správcem zajištění ohledně úschovy dokumentů a podmínek jejich vydání.

**„Zakladatelskou listinou“** se rozumí zakladatelská listina Společnosti, která tvoří přílohu č. 1 této Smlouvy (*Zakladatelská listina*).

**„Zatížením“** se rozumí smlouva uzavřená se třetí osobou nebo právo zřízené na základě smlouvy nebo jinak ve prospěch třetí osoby za účelem zajištění nebo za jakýmkoli jiným účelem (ale s obdobným účinkem jako zřízení zajištění), zejména: zástavní právo (včetně běžného zástavního práva, zapsaného zástavního práva nebo finančního zástavního práva) nebo jiné omezené věcné právo, přednostní právo, předkupní právo, podmíněný převod nebo postoupení pohledávek, výhrada právního titulu, opce nebo omezení dispozičních práv.

**„Událost opravňující k výkonu Zástavního práva“** nastává v případě, kdy kterýkoli ze Zajištěných dluhů není uhrazen ve lhůtě splatnosti.

**„Oznámení o zahájení výkonu“** má význam vymezený v článku 7.1 (*Oznámení o zahájení výkonu*).

**„Hlavním dluhopisovým dokumentem“** se rozumí usnesení správní rady společnosti Benefit Systems č. 2020/8/17/1 ze dne 17.

**„Ustawa o obligacjach“** označuje polskou ustawę z dnia 15. stycznia 2015 o obligacjach, wraz z późniejszymi zmianami.

**„Dzień roboczy“** označuje každý dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej i Republice Czeskiej.

**„Zastaw“** ma znaczenie określone w art. 2.1 (*Ustanowienie zastawu*).

**„Kodeks cywilny“** označuje ustawę nr 89/2012, kodeks cywilny, wraz z późniejszymi zmianami.

**„Rejestr handlowy“** označuje czeski rejestr handlowy prowadzony w myśl Ustawy o rejestrach publicznych.

**„Depozytariusz“** označuje JUDr. notariusza w

**„Protokół depozytu“** označuje umowę między Depozytariuszem, Zastawcą i Administratorem zabezpieczenia dotyczącą zdeponowania dokumentów i warunków ich wydania.

**„Akt założycielski“** označuje akt założycielki Spółki, stanowiący załącznik nr 1 niniejszej Umowy (*Akt założycielski*).

**„Obciążenie“** označuje umowę zawartą z osobą trzecią lub prawo ustanowione na podstawie umowy lub w inny sposób na rzecz osoby trzeciej w celu zabezpieczenia lub w jakimkolwiek innym celu (ale ze skutkiem podobnym do ustanowienia zabezpieczenia), w szczególności: zastaw (w tym zastaw zwykły, zastaw rejestrowy lub zastaw finansowy) lub inne ograniczone prawo rzeczowe, prawo pierwszeństwa, prawo pierwokupu, przeniesienie warunkowe lub cesja wierzytelności, zastrzeżenie tytułu prawnego, udostępnienie lub ograniczenie praw do rozporządzania.

**„Zdarzenie uprawniające do egzekucji Zastawu“** występuje w przypadku, gdy którakolwiek z Zabezpieczonych wierzytelności nie zostanie spłacona w terminie wymagalności.

**„Zawiadomienie o wszczęciu egzekucji“** ma znaczenie określone w art. 7.1 (*Zawiadomienie o wszczęciu egzekucji*).

**„Główny dokument obligacji“** označuje uchwałę Rady Zarządczej spółki Benefit Systems

srpna 2020.

**„Souhrnným účtem“** se rozumí souhrnný účet ve smyslu článku 8a Zákona o obchodování.

**„Polská společnost“** Benefit Partners Sp. z o.o., společnost založená a existující podle práva Polské republiky, se sídlem 00-844 Varšava, Plac Europejski 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem pro město Varšava, XII. obchodní oddělení KRS, č. KRS: 0000389645, základní kapitál ve výši 1.052.500 PLN.

**„Programem“** se rozumí program emise dluhopisů přijatý na základě Hlavního dluhopisového dokumentu, na jehož základě bude možné provést několik emisí dluhopisů v celkové nominální hodnotě nepřesahující 100.000.000 PLN (slovy: sto milionů zlotých) za následujících podmínek:

1) splatnost dluhopisů vydaných v rámci Programu bude 18 měsíců nebo 4 roky;

2) nominální hodnota dluhopisů v každé sérii bude 1.000 PLN (slovy: jeden tisíc zlotých);

3) průměrná úroková sazba z dluhopisů nepřesáhne sazbu WIBOR (varšavská mezibankovní nabídková sazba) 6M + 395 bazických bodů;

4) dluhopisy budou vydány podle čl. 33.1 Zákona o dluhopisech (tj. formou veřejné nabídky podle čl. 2 písm. d) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES; nabídka bude zaslána pouze kvalifikovaným investorům bez povinnosti uveřejnit prospekt nebo memorandum podle čl. 1 odst. 4 písm. a) uvedeného nařízení;

5) společnost Benefit Systems přijme kroky nezbytné k tomu, aby zajistila, že některé nebo všechny dluhopisy budou předmětem dohody o upisování uzavřené s finanční institucí;

6) dluhopisy budou obyčejné dluhopisy na doručitele;

7) společnost Benefit Systems požádá o přijetí dluhopisů k obchodování v alternativním obchodním systému provozovaném společností Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

8) dluhopisy budou výhradně hotovostní povahy a jejich podstatou bude mj. úhrada nominální

nr 2020/8/17/1 z dnia 17. sierpnia 2020.

**„Rachunek ogólny“** oznacza rachunek ogólny w myśl art. 8a Ustawy o obrocie.

**„Polska spółka“** Benefit Partners Sp. z o.o., spółka utworzona i istniejąca zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą: 00-844 Warszawa, Plac Europejski 2, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, nr KRS: 0000389645, kapitał zakładowy w wysokości 1.052.500 PLN.

**„Program“** oznacza program emisji obligacji przyjęty na podstawie Głównego dokumentu obligacji, na podstawie którego możliwe będzie przeprowadzenie kilku emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 100.000.000 PLN (słownie: sto milionów zlotych) na następujących warunkach:

1) termin zapadalności obligacji wyemitowanych w ramach Programu będzie wynosić 18 miesięcy lub 4 lata;

2) wartość nominalna obligacji w każdej serii wyniesie 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc zlotych);

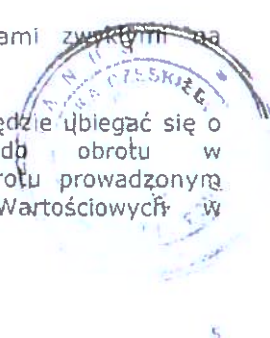
3) średnie oprocentowanie obligacji nie przekroczy stawki WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) 6M + 395 punktów bazowych;

4) obligacje zostaną wyemitowane zgodnie z art. 33.1 Ustawy o obligacjach (tj. w formie oferty publicznej na podstawie art. 2 lit. d) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14. czerwca 2017 w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE; oferta zostanie wysłana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych bez obowiązku publikacji prospektu lub memorandum zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) wskazanego rozporządzenia;

5) spółka Benefit Systems podejmie niezbędne kroki w celu zapewnienia, aby część lub wszystkie obligacje były przedmiotem umowy o gwarantowaniu emisji zawartej z instytucją finansową;

6) obligacje będą obligacjami zwykłymi na okaziciela;

7) spółka Benefit Systems będzie ubiegać się o dopuszczenie obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.



hodnoty a úroků;

9) společnost Benefit Systems a její dceřiné společnosti zřídí následující zajištění pro nároky vyplývající z dluhopisů vydaných v rámci Programu, v celkové výši nepřesahující 200.000.000 PLN (slovy: dvě stě milionů złotych):

- zapsané zástavní právo zřízené společností Benefit IP spółka z omezenou odpovědností sp. k. k právu z ochranné známky BENEFIT systems (ochranné právo č.: R. 228896);

- zapsané zástavní právo zřízené společností Benefit Systems International spółka z omezenou odpovědností, založenou a existující podle práva Polské republiky, se sídlem 01-194 Varšava, ul. Młynarska č. 8/12, Polská republika, registrační číslo REGON 360605632, daňové identifikační číslo PL5252605805, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem pro město Varšava, XII. obchodní oddělení KRS, č. KRS: 0000538050, základní kapitál ve výši 500.000 PLN, k 96% podílu ve společnosti MultiSport Benefit, s.r.o., IČO 24715298;

- zapsané zástavní právo zřízené Zástavcem ke 100% podílu ve společnosti Beck Box Club Praha s.r.o., IČO 25734083;

- zapsané zástavní právo zřízené Zástavcem ke 100% podílu ve Společnosti, IČO 05785880 (MultiSport Benefit s.r.o., Beck Box Club Praha s.r.o. a Společnost dále jako „Zahraníční dceřiné společnosti“);

- zapsané zástavní právo zřízené Polskou společností k vybranému majetku Polské společnosti;

- zapsané zástavní právo zřízené společností Benefit Systems ke 100 % podílu v Polské společnosti;

- 2 (dvě) vlastní blankosměnky vystavené společností Benefit Systems (a blankosměnky, které budou vydány namísto nich po jejich vyplnění) spolu se směnečným prohlášením, na jehož základě bude Správce zajištění oprávněn vyplnit každou z vlastních smének, pokud společnost Benefit Systems nesplní povinnost uhradit jakoukoli částku splatnou Majitelům dluhopisů, a společně s prohlášením o souhlasu s výkonem rozhodnutí podle čl. 777 odst. 1.5 polského zákona ze dne 17. listopadu 1964, občanského soudního řádu, kterým se zajišťuje dluh vyplývající z vlastních smének;

- kauce ve formě zůstatku peněžních prostředků po uspokojení splatných pohledávek ze

Warszawie S.A.;

8) obligace budou mít výhradně charakter peněžní, a jejich esencí bude m.in. zaplata hodnoty nominální i odsetek;

9) společnost Benefit Systems i její společnosti ustanoví následující zabezpečení věrnosti z titulu obligací emitovaných v rámci Programu, o celkové výši nepřesahující 200.000.000 PLN (slovy: dvě stě milionů złotych):

- zástav rejstrový ustanovený společností Benefit IP spółka z omezenou odpovědností sp. k. na právech vyplývajících ze znaku obchodního BENEFIT systems (znak obchodní nr: R. 228896);

- zástav rejstrový ustanovený společností Benefit Systems International společností z omezenou odpovědností, vytvořenou i existující podle práva Rzeczypospolitej Polskiej, z sídlem: 01-194 Warszawa, ul. Młynarska 8/12, Polska, numer rejestracyjny REGON 360605632, numer identyfikacji podatkowej 5252605805 wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII. Wydział Gospodarczy KRS, nr KRS: 0000538050, kapitał zakładowy w wysokości 500.000 PLN, na 96% udziału w spółce MultiSport Benefit, s.r.o., REGON 24715298;

- zástav rejstrový ustanovený společností Zastawce na 100% udziału w Spółce Beck Box Club Praha s.r.o., REGON 25734083;

- zástav rejstrový ustanovený společností Zastawce na 100% udziału w Spółce, REGON 05785880 (MultiSport Benefit s.r.o., Beck Box Club Praha s.r.o. i Spółka zwane dalej „Zagranicznymi spółkami zależnymi“);

- zástav rejstrový ustanovený společností Polską společností na vybranym majątku Polskiej spółki;

- zástav rejstrový ustanovený společností Benefit Systems na 100% udziału w Polskiej spółce;

- 2 (dwa) weksle własne in blanco wystawione przez spółkę Benefit Systems (i weksle in blanco, które zostaną wystawione w ich miejsce po ich wypełnieniu) wraz z deklaracją wekslową, na podstawie której Administrator zabezpieczenia będzie uprawniony do wypełnienia każdego z własnych weksli, jeżeli spółka Benefit Systems nie wywiąże się z jakiegokolwiek zobowiązania finansowego wobec Obligatariuszy, a także wraz z oświadczeniem o wyrażeniu zgody na egzekucję w myśl art. 777 ust. 1.5 polskiej ustawy z dnia 17. listopada



Zajištěných dluhů z akcií Zahraničních dceřiných společností nebo Polské společnosti nebo vybraného majetku Polské společnosti nebo práva k ochranné známce BENEFIT systems, které Správce zajištění získal a zadržel jako zajištění jiných pohledávek ze Zajištěných dluhů, a to i v případě, že nejsou splatné;

10) Zahraniční dceřiné společnosti upraví své společenské smlouvy, resp. zakladatelské listiny tak, aby v nich byl stanoven mechanismus získání předchozího souhlasu dozorčí rady nebo valné hromady společníků Zahraničních dceřiných společností s určitým nakládáním s podstatným majetkem a vzniku určitých finančních závazků;

11) emise konkrétních sérií dluhopisů vydávaných v rámci Programu budou realizovány na základě příslušného usnesení správní rady společnosti Benefit Systems, kterým budou stanoveny konečné podmínky dané série dluhopisů;

12) účel zřízení Programu není vymezen, avšak v emisi jakékoli série dluhopisů může být uveden účel v rámci konečných podmínek dané série dluhopisů;

„Zápisem“ se rozumí zápis Zástavního práva od Obchodního rejstříku.

„Zajištěnými dluhy“ se rozumí veškeré peněžité dluhy společnosti Benefit Systems vůči Správci zajištění jednajícímu na účet Majitelů dluhopisů, které vyplývají z Dluhopisů nebo s nimi souvisejí, ať již současné či budoucí, skutečné či podmíněné (a bez ohledu na to, zda jsou splatné Správci zajištění jednajícímu na účet Majitelů dluhopisů jednotlivě nebo společně a nerozdílně, a bez ohledu na to, zda z pozice věřitele, příjemce zajištění nebo z jiného titulu), a to zejména dluhy odpovídající pohledávkám Správce zajištění jednajícího na účet Majitelů dluhopisů v souvislosti s: (i) úhradou nominální částky Dluhopisů, (ii) veškerými úroky a příslušenstvím k nim přirostlým a (iii) jakýmkoli náklady, poplatky a výdaji, které Správce zajištění vynaloží svým jménem, avšak na účet Majitelů dluhopisů v souvislosti s ochranou, zachováním platnosti či výkonem práv Majitelů dluhopisů na základě Dluhopisů.

Dluhy zajištěné Zástavním právem musí vzniknout (pokud již neexistují) nejpozději dne

1964, kodeks postępowania cywilnego, stanowiącej zabezpieczenie wierzytelności z weksli własnych;

- kaucja w postaci salda gotówkowego po uregulowaniu wymagalnych wierzytelności z tytułu Zabezpieczonych wierzytelności z udziałów Zagranicznych spółek zależnych lub Polskiej spółki albo wybranego majątku Polskiej spółki lub praw do znaku towarowego BENEFIT systems nabytych i zatrzymanych przez Administratora zabezpieczenia jako zabezpieczenie innych należności z tytułu Zabezpieczonych wierzytelności, nawet jeśli nie są wymagalne;

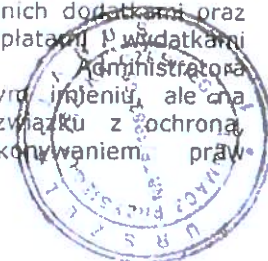
10) Zagraniczne spółki zależne dostosowują swoje umowy spółek lub akty założycielskie tak, aby określały one mechanizm uzyskiwania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej lub Zgromadzenia wspólników Zagranicznych spółek zależnych na określone rozporządzanie istotnym majątkiem i powstanie określonych zobowiązań finansowych;

11) emisje konkretnych serii obligacji emitowanych w ramach Programu będą realizowane na podstawie stosownej uchwały Rady Zarządczej spółki Benefit Systems, która określi ostateczne warunki dla danej serii obligacji;

12) nie określono celu ustanowienia Programu, ale przy emisji dowolnej serii obligacji cel ten może być określony w ostatecznych warunkach dla danej serii obligacji;

„Wpis” oznacza wpis Zastawu do rejestru handlowego.

„Zabezpieczone wierzytelności” oznaczają wszystkie zobowiązania pieniężne spółki Benefit Systems wobec Administratora zabezpieczenia działającego na rzecz Obligatariuszy, wynikające z Obligacji lub z nimi związane, obecne lub przyszłe, faktyczne lub warunkowe (bez względu na to, czy są należne Administratorowi zabezpieczenia działającemu na rzecz Obligatariuszy indywidualnie lub wspólnie i nierozdzielnie, bez względu na to, czy z pozycji wierzyciela, przyjmującego zabezpieczenie, czy też z innego tytułu), w szczególności wierzytelności odpowiadające roszczeniom Administratora zabezpieczenia działającego na rzecz Obligatariuszy w związku z: (i) zapłatą kwoty nominalnej Obligacji, (ii) wszelkimi odsetkami i narosłymi od nich dodatkami oraz (iii) wszelkimi kosztami, opłatami i wydatkami poniesionymi przez Administratora zabezpieczenia we własnym imieniu, ale na rzecz Obligatariuszy w związku z ochroną i utrzymaniem lub wykonywaniem praw



28. února 2025 a maximální celková jistina těchto dluhů nepřekročí částku 200.000.000 PLN (slovy dvě stě milionů złotych).

**„Účet cenných papírů“** se rozumí účet cenných papírů ve smyslu čl. 4 odst. 1 Zákona o obchodování.

**„Znalec pro ocenění“** se rozumí znalec v oboru oceňování s takovou praxí a kvalifikací, které zaručují spolehlivost ocenění a které odůvodňují jeho pověření, a jež zajišťují jeho nestrannost a nezávislost, podle ustanovení článku 30 Zákona o dluhopisech, který působí v: a) Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., b) Roedl & Partner Consulting Sp. z o.o., c) PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., d) Deloitte Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., e) Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Polska spółka komandytowa, f) KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., g) jiné společnosti sitě PwC, Deloitte, E&Y nebo KPMG, h) BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. nebo i) pokud výše uvedené subjekty nemohou provést ocenění, jiném subjektu určeném společností Benefit Systems a schváleném Správcem zajištění a schůzi Majitelů dluhopisů.

Obligatariuszy wynikających z Obligacji.

Wierzytelności zabezpieczone Zastawem muszą powstać (jeżeli jeszcze nie istnieją) nie później niż 28. lutego 2025, a maksymalna wysokość kwoty głównej tych należności nie przekroczy 200.000.000 PLN (słownie: dwieście milionów złotych).

**„Rachunek papierów wartościowych“** oznacza rachunek papierów wartościowych w myśl art. 4 ust. 1 Ustawy o obrocie.

**„Ekspert ds. Wyceny“** oznacza eksperta w dziedzinie wyceny, posiadającego doświadczenie i kwalifikacje gwarantujące rzetelność wyceny, uzasadniające jego upoważnienie oraz zapewniające jego bezstronność i niezależność, zgodnie z postanowieniami art. 30 Ustawy o obligacjach, który pracuje w: a) Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., b) Roedl & Partner Consulting Sp. z o.o., c) PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., d) Deloitte Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., e) Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Polska spółka komandytowa, f) KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., g) inne spółki sieci PwC, Deloitte, E&Y lub KPMG, h) BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. lub i) jeżeli ww. podmioty nie są w stanie dokonać wyceny, w innym podmiocie wskazanym przez spółkę Benefit Systems i zatwierdzonym przez Administratora zabezpieczenia oraz Zgromadzenie Obligatariuszy.

## 1.2 Výklad

1.2.1 Nevyplývá-li z kontextu něco jiného, platí pro pojmy použité v této Smlouvě následující:

(a) **„Předmětem zajištění“** se rozumí veškeré části a příslušenství všech věcí, k nimž je zřízeno Zástavní právo podle této Smlouvy;

(b) **„Zástavcem“** se rozumí rovněž jakýkoli následný vlastník Předmětu zajištění;

(c) pojmy **„Majitelé dluhopisů“** nebo **„Správce zajištění“** nebo **„Benefit Systems“** se vykládají tak, že zahrnují i jejich nástupce;

(d) odkaz na **„Dluhopisový“**

## 1.2 Interpretacja

1.2.1 O ile z kontekstu nie wynika inaczej, terminy użyte w niniejszej Umowie oznaczają:

(a) **„Przedmiot zabezpieczenia“** oznacza wszystkie składniki i dodatki wszystkich rzeczy, na których ustanowiono Zastaw na mocy niniejszej Umowy;

(b) **„Zastawca“** oznacza również każdego kolejnego właściciela Przedmiotu zabezpieczenia;

(c) terminy **„Obligatariusze“** lub **„Administrator zabezpieczenia“** albo **„Benefit Systems“** będą interpretowane tak, że obejmują również ich następców;

(d) odwołanie do **„Dokumentu“**



**dokument**" nebo na jakoukoli jinou smlouvu, dohodu nebo listinu je odkazem na daný Dluhopisový dokument nebo jinou smlouvu, dohodu či listinu ve znění pozdějších změn, úprav, novací či doplňků;

**obligaci**" lub jakiegokolwiek innej umowy, porozumienia lub dokumentu stanowi odwołanie do danego Dokumentu obligacji lub innej umowy, porozumienia lub dokumentu wraz z późniejszymi zmianami, modyfikacjami, poprawkami lub uzupełnieniami;

(e) „**nástupcem**“ se rozumí postupník nebo právní nástupce kterékoli Smluvní strany a jakékoli osoby, která podle práva rozhodného pro příslušné postoupení nebo převzetí převzala práva a povinnosti kterékoli Smluvní strany vyplývající z této Smlouvy nebo jakéhokoli jiného Dluhopisového dokumentu nebo na niž byla podle těchto právních předpisů převedena jakákoli práva a povinnosti;

(e) "**następcą**" oznacza cesjonariusza lub następcę prawnego którejkolwiek ze Stron umowy oraz każdą osobę, która zgodnie z prawem właściwym dla odpowiedniej cesji lub przejęcia przejęła prawa i obowiązki którejkolwiek ze Stron umowy, wynikające z niniejszej Umowy lub jakiegokolwiek innego Dokumentu obligacji albo na którą zgodnie z takimi przepisami prawa zostały przeniesione jakiegokolwiek prawa i obowiązki;

(f) právním ustanovením se rozumí dané ustanovení ve znění pozdějších úprav nebo revizí; a

(f) przepis prawny oznacza dane postanowienie wraz z późniejszymi zmianami; a

(g) výrazy v jednotném čísle zahrnují rovněž výrazy v množném čísle a naopak, nevyplývá-li z kontextu jinak.

(g) terminy w liczbie pojedynczej obejmują również terminy w liczbie mnogiej i odwrotnie, chyba że z kontekstu wynika inaczej.

1.2.2 Nehledě na ustanovení článku 15.4 (Jazyk), kde je v této Smlouvě po anglickém pojmu kurzívou nebo v závorce uveden český pojem nebo naopak a v případě jakýchkoli nesrovnalostí mezi českým a anglickým pojmem má přednost český pojem, za předpokladu, že se pojem vztahuje k okolnostem, které se řídí českým právním řádem.

1.2.2 Niezależnie od postanowień art. 15.4 (Język), gdy w niniejszej Umowie po terminie angielskim znajduje się zapisany kursywą lub w nawiasie termin czeski lub na odwrót, a także w przypadku jakichkolwiek niezgodności między terminem czeskim i angielskim, pierwszeństwo ma termin czeski pod warunkiem, że termin ten odnosi się do okoliczności regulowanych prawem czeskim.

1.2.3 Vzhledem k tomu, že tato Smlouva je výsledkem vyjednávání, se Smluvní strany dohodly, že u žádného článku nebo ustanovení této Smlouvy není možno určit, která ze Smluvních stran ho při jednání o Smlouvě použila jako první, a Smlouva nebude vykládána jako smlouva uzavřená adhezním způsobem.

1.2.3 Ponieważ niniejsza Umowa jest wynikiem negocjacji, Strony umowy uzgodniły, że w przypadku żadnego artykułu ani postanowienia niniejszej Umowy nie można określić, która ze Stron umowy użyła go podczas negocjowania Umowy jako pierwsza, a Umowa nie będzie interpretowana jako umowa adhezyjna.

1.2.4 Smluvní strany vzájemně prohlašují, že jsou podnikatelé a že tuto Smlouvu uzavírají v rámci své obchodní činnosti. Bude-li tato Smlouva i přes ustanovení článku 1.2.3 výše vykládána jako smlouva uzavřená adhezním způsobem, Smluvní strany vyloučí použití ustanovení § 1799 a § 1800

1.2.4 Strony umowy wzajemnie oświadczają, że prowadzą działalność gospodarczą i zawierają niniejszą Umowę w ramach prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej. Jeżeli postanowień art. 1.2.3 powyżej niniejsza Umowa będzie interpretowana jako umowa adhezyjna, Strony umowy

wyłączają stosowanie postanowień § 1799 i § 1800 kodeksu cywilnego.

- WYGAŚNIĘCIA

- u příslušného soudu ve lhůtě čtrnácti (14) Pracovních dnů od data uzavření této Smlouvy návrh na Zápis nebo zajistí podání návrhu na Zápis. Správce zajištění poskytne Zástavci součinnost za účelem provedení Zápisu.
- 3.1.2 Zástavce předloží Správci zajištění kopie návrhu na Zápis podaného u příslušného soudu, společně s potvrzením o podání návrhu a potvrzením o úhradě příslušných poplatků, a to ve lhůtě 3 (tří) Pracovních dnů od data podání návrhu.
- 3.1.3 Poté, co Zápis nabude právní moci, doručí Zástavce Správci zajištění rozhodnutí příslušného soudu vedoucího Obchodní rejstřík prokazující provedení Zápisu a výpis z rejstříku dokládající Zápis a uveřejnění Správce zajištění, a to ve lhůtě 3 (tří) Pracovních dnů ode dne obdržení uvedeného rozhodnutí.
- 3.1.4 Pokud Zástavce včas nepodá nebo nezajistí podání návrhu na Zápis, je Správce zajištění oprávněn podat návrh na Zápis sám na náklady Zástavce. V takovém případě poskytne Zástavce Správci zajištění veškerou potřebnou součinnost.
- 3.1.5 Do okamžiku nabytí právní moci rozhodnutí o Zápisu nevezme Zástavce zpět podaný návrh na Zápis a na vlastní náklady učiní veškeré kroky potřebné nebo nezbytné k provedení Zápisu a případně včas odstraní jakékoli formální vady či chyby podaného návrhu na Zápis.
- 3.1.6 Vráť-li příslušný soud návrh na Zápis nebo vydá výzvu k odstranění nedostatků návrhu, Zástavce informuje Správce zajištění o takové skutečnosti neprodleně poté, co se o ní dozví. Zástavce neprodleně, nejpozději však v příslušné lhůtě (stanovené zákonem nebo příslušným soudem), podá nebo zajistí podání nového návrhu na Zápis příslušnému soudu bez jakýchkoli nedostatků nebo chyb uvedených příslušným soudem, nebo jej doplní v souladu s výzvou příslušného soudu uvedenou v příslušném oznámení.
- właściwego sądu w terminie czternastu (14) dni roboczych od daty zawarcia niniejszej Umowy wniosek o Wpis lub zapewni złożenie wniosku o Wpis. Administrator zabezpieczenia będzie współpracował z Zastawcą w celu dokonania Wpisu.
- 3.1.2 Zastawca przedstawi Administratorowi zabezpieczenia kopię wniosku o Wpis złożonego do właściwego sądu wraz z potwierdzeniem złożenia wniosku oraz potwierdzeniem wniesienia odpowiednich opłat, w terminie 3 (trzech) dni roboczych od dnia złożenia wniosku.
- 3.1.3 Gdy Wpis uzyska moc prawną, Zastawca doręczy Administratorowi zabezpieczenia decyzję właściwego sądu prowadzącego rejestr handlowy, potwierdzającą dokonanie Wpisu oraz wypis z rejestru dokumentujący Wpis i publikację Administratora Zabezpieczeń, w terminie 3 (trzech) dni roboczych od daty otrzymania wskazanej decyzji.
- 3.1.4 Jeżeli Zastawca nie złoży lub nie zapewni złożenia wniosku o Wpis w terminie, Administrator zabezpieczenia jest uprawniony do samodzielnego złożenia wniosku o Wpis na koszt Zastawcy. W takim przypadku Zastawca zapewni Administratorowi zabezpieczenia wszelką niezbędną współpracę.
- 3.1.5 Do momentu uzyskania przez decyzję o Wpisie mocy prawnej Zastawca nie cofnie złożonego wniosku o Wpis i na własny koszt podejmie wszelkie niezbędne lub potrzebne do dokonania Wpisu kroki, a w razie potrzeby usunie wszelkie braki formalne lub błędy w złożonym wniosku o Wpis.
- 3.1.6 Jeżeli właściwy sąd zwróci wniosek o Wpis lub wystosuje wezwanie do usunięcia braków we wniosku, Zastawca poinformuje o tym fakcie Administratora zabezpieczenia niezwłocznie po otrzymaniu takiej informacji. Zastawca niezwłocznie, nie później jednak niż w odpowiednim terminie (określonym w ustawie lub przez właściwy sąd), złoży lub zapewni złożenie nowego wniosku o Wpis do właściwego sądu bez braków czy błędów wskazanych przez właściwy sąd albo uzupełni go zgodnie z wezwaniem właściwego sądu określonym we

			właściwym zawiadomieniu.
3.1.7	Po doručení rozhodnutí o Zápisu Zástavce zajistí, aby bylo Zástavní právo zapsáno v souladu se Smlouvou a podaným návrhem, a v případě potřeby učiní neprodleně na své náklady veškeré kroky stanovené právními předpisy za účelem odstranění jakýchkoli chyb příslušného rozhodnutí o Zápisu.	3.1.7	Po doręczeniu decyzji o Wpisie Zastawca zapewni wpisanie Zastawu zgodnie z Umową i złożonym wnioskiem, a w razie potrzeby podejmie niezwłocznie na własny koszt wszelkie kroki określone w przepisach prawnych w celu usunięcia wszelkich błędów we właściwej decyzji o Wpisie.
3.2	Oznámení Společnosti o zřízení Zástavního práva	3.2	Zawiadomienie Spółki o ustanowieniu Zastawu
3.2.1	Zástavce oznámí Společnosti bez zbytečného odkladu (nejpozději však do 3 (třech) Pracovních dnů) zřízení Zástavního práva, a to formou oznámení, které bude v podstatných ohledech shodné s oznámením, které tvoří přílohu č. 2 k této Smlouvě ( <i>Oznámení o zřízení Zástavního práva</i> ).	3.2.1	Zastawca niezwłocznie (nie później niż w ciągu 3 (trzech) dni roboczych) poinformuje Spółkę o ustanowieniu Zastawu w formie zawiadomienia, które będzie zasadniczo identyczne z zawiadomieniem stanowiącym Załącznik nr 2 do niniejszej Umowy ( <i>Zawiadomienie o Ustanowieniu Zastawu</i> ).
3.2.2	Alternativně a dle svého výhradního uvážení je Správce zajištění oprávněn oznámit zřízení Zástavního práva Společnosti sám, na náklady Zástavce.	3.2.2	Alternatywnie i według własnego uznania Administrator zabezpieczenia jest uprawniony do samodzielnego zawiadomienia Spółki o ustanowieniu Zastawu na koszt Zastawcy.
3.3	Další kroky  Zástavce provede na vlastní náklady veškeré další kroky, které budou případně nezbytné k provedení Zápisu. Zástavce nepodá návrh na výmaz Zástavního práva z Obchodního rejstříku ani neučiní žádné jiné kroky, které by mohly vést k takovému výmazu Zástavního práva, pokud a dokud Zástavce neobdrží od Správce zajištění písemné potvrzení podle článku 3.4 ( <i>Potvrzení o zániku Zástavního práva</i> ).	3.3	Dalsze kroki  Zastawca wykona na własny koszt wszelkie dalsze kroki, które mogą być niezbędne do dokonania Wpisu. Zastawca nie złoży wniosku o wykreślenie Zastawu z rejestru handlowego ani nie podejmie żadnych innych kroków, które mogłyby doprowadzić do takiego wykreślenia Zastawu do momentu otrzymania od Administratora Zabezpieczenia pisemnego potwierdzenia zgodnie z art. 3.4 ( <i>Potwierdzenie wygaśnięcia Zastawu</i> ).
3.4	Potvrzení o zániku Zástavního práva	3.4	Potwierdzenie wygaśnięcia Zastawu
3.4.1	Zánik Zajištěných dluhů, zejména v důsledku splacení Dluhopisů k datu splacení a úhrady částky splacení spolu s jakýmkoli úroky splatnými v souladu s ustanoveními emisních podmínek Dluhopisů, bude mít za následek zánik Zástavního práva, avšak s tím, že po tomto datu nesmí vzniknout žádné další Zajištěné dluhy (tj. nejdříve po ukončení nebo skončení Programu).	3.4.1	Wygaśnięcie Zabezpieczonych wierzytelności, w szczególności w wyniku wykupu Obligacji z dniem wykupu oraz zapłaty kwoty wykupu wraz z odsetkami należnymi zgodnie z postanowieniami warunków emisji Obligacji, spowoduje wygaśnięcie Zastawu, jednak z zastrzeżeniem, że po tej dacie nie mogą powstać żadne inne Zabezpieczone wierzytelności (tj. najwcześniej po zakończeniu lub wygaśnięciu Programu).
3.4.2	Zástavní právo může dále zaniknout	3.4.2	Zastaw może także wygasnąć po



splněním Zajištěných dluhů v důsledku předčasného splacení Dluhopisů podle ustanovení emisních podmínek Dluhopisů, avšak s tím, že po tomto datu nesmí vzniknout žádné další Zajištěné dluhy (tj. nejdříve po ukončení nebo skončení Programu).

zaspokojení Zabezpečených  
wierzycelności w wyniku  
przedterminowego wykupu Obligacji  
zgodnie z postanowieniami warunków  
emisji Obligacji, jednak z  
zastrzeżeniem, że po tej dacie nie mogą  
powstać żadne inne Zabezpezczone  
wierzycelności (tj. najwcześniej po  
zakończeniu lub wygaśnięciu  
Programu).

Správce zajištění se na žádost a náklady Zástavce v případech uvedených v článcích 3.4.1 a 3.4.2 vzdá Zástavního práva zřízeného podle této Smlouvy (pokud nezaniklo ze zákona) a bezodkladně podepíše a doručí Zástavci veškeré dokumenty, které si Zástavce přiměřeně vyžádá k prokázání takového zániku nebo vzdání se Zástavního práva. Před doručením výše uvedených dokumentů si Správce zajištění může vyžádat další dokumenty potvrzující zánik Zajištěných dluhů.

Administrator zabezpieczenia na wniosek i na koszt Zastawcy w przypadkach, o których mowa w art. 3.4.1 i 3.4.2 zrzeknie się Zastawu ustanowionego na mocy niniejszej Umowy (jeżeli nie wygaś on ustawowo), a także niezwłocznie podpisze i doręczy Zastawcy wszelkie dokumenty, których Zastawca zażąda zasadnie w celu wykazania takiego wygaśnięcia lub zrzeczenia się Zastawu. Przed doręczeniem powyższych dokumentów Administrator zabezpieczenia może zażądać dodatkowych dokumentów potwierdzających wygaśnięcie Zabezpeczonych wierzycelności.

#### 4. HLASOVACÍ PRÁVA

#### 4. PRAWO GŁOSU

4.1 Správce zajištění nebude vykonávat hlasovací práva spojená s Podílem.

4.1 Administrator zabezpieczenia nie będzie wykonywał prawa głosu związanego z Udziałem.

4.2 Bez předchozího písemného souhlasu Správce zajištění nebude Zástavce vykonávat hlasovací práva spojená s Podílem způsobem, v jehož důsledku by po dobu existence Zástavního práva došlo k následujícím skutečnostem:

4.2 Bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora zabezpieczenia Zastawca nie będzie wykonywał prawa głosu związanego z Udziałem w sposób, w wyniku którego w czasie istnienia Zastawu doszłoby do następujących faktów:

4.2.1 nepříznivá změna v rozsahu práv spojených s Podílem;

4.2.1 niekorzystna zmiana zakresu praw związanych z Udziałem;

4.2.2 zahájení likvidace Společnosti;

4.2.2 rozpoczęcie likwidacji Spółki;

4.2.3 zvýšení nebo snížení základního kapitálu Společnosti, pokud by v důsledku takové operace příslušelo vlastnické právo k jakémukoli podílu jinému subjektu, než je Zástavce nebo společnost Benefit Systems;

4.2.3 podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki, jeżeli w wyniku takiej operacji prawo własności do jakiegokolwiek udziału należałoby do innego podmiotu niż Zastawca lub spółka Benefit Systems;

4.2.4 omezení převoditelnosti Podílu;

4.2.4 ograniczenie przenaszalności Udziału;

4.2.5 povinnost poskytnout příplatky mimo základní kapitál, pokud by byly určeny;

4.2.5 obowiązek wnoszenia dopłat poza kapitałem zakładowym, jeżeli są one oprocentowane;

4.2.6 Zástavce získá na úkor majetku Společnosti jiné výhody než nárok na

4.2.6 Zastawca ~ kosztem majątku Spółki otrzymaj inne korzyści niż prawo do

	dividendy;		dywidend;
4.2.7	jakákoli jiná změna, která je nevýhodná z hlediska práv Správce zajištění nebo Majitelů dluhopisů.	4.2.7	jakakolwiek inna zmiana, która jest niekorzystna z punktu widzenia praw Administratora zabezpieczenia lub Obligatariuszy.
4.3	Ke dni podpisu této Smlouvy vystaví Zástavce a společnost Benefit Systems Správci zajištění plnou moc ve znění odpovídajícím příloze č. 3 k výkonu korporátních práv spojených s Podílem (včetně podílu ve Společnosti, který případně vznikne v důsledku nabytí nového podílu ve Společnosti podle článku 6 Smlouvy), včetně hlasovacích práv, dle jeho vlastního uvážení jménem Zástavce a společnosti Benefit Systems („Korporátní plná moc“). Korporátní plná moc vstupuje v účinnost dnem splatnosti kteréhokoli ze Zajištěných dluhů a zůstává účinná až do okamžiku zániku Zástavního práva. Okamžikem, kdy Korporátní plná moc vstoupí v účinnost, nejsou Zástavce a společnost Benefit Systems nadále oprávněni vykonávat hlasovací práva spojená s Podílem.	4.3	Z dnem podpisania niniejszej Umowy Zastawca i spółka Benefit Systems wystawia Administratorowi zabezpieczenia pełnomocnictwo o treści zgodnej z Załącznikiem nr 3 do wykonywania praw korporacyjnych związanych z Udziałem (w tym udziału w Spółce, który powstanie ewentualnie w wyniku nabycia nowego udziału w Spółce w myśl art. 6 Umowy), w tym prawa głosu, według własnego uznania w imieniu Zastawcy i spółki Benefit Systems („Pełnomocnictwo korporacyjne“). Pełnomocnictwo korporacyjne wchodzi w życie w dniu wymagalności którejkolwiek z Zabezpieczonych wierzytelności i obowiązuje do momentu wygaśnięcia Zastawu. Z chwilą wejścia w życie Pełnomocnictwa korporacyjnego Zastawca i spółka Benefit Systems nie są już uprawnieni do wykonywania prawa głosu związanego z Udziałem.
4.4	Po dobu účinnosti Korporátní plné moci bude Správce zajištění vykonávat hlasovací práva spojená s Podílem, a to zejména v níže uvedených záležitostech, v zájmu Majitelů dluhopisů:	4.4	W czasie obowiązywania Pełnomocnictwa Korporacyjnego Administrator zabezpieczenia będzie wykonywał prawa głosu związane z Udziałem, w szczególności w następujących sprawach, w interesie Obligatariuszy:
4.4.1	změny Zakladatelské listiny,	4.4.1	zmiany Aktu założycielskiego,
4.4.2	změny základního kapitálu Společnosti,	4.4.2	zmiany kapitału zakładowego Spółki,
4.4.3	dispozice s Podílem nebo jeho Zatížení,	4.4.3	rozporządzanie Udziałem lub jego Obciążenie,
4.4.4	fúze, rozdělení a přeměna Společnosti,	4.4.4	fuzja, podział i przekształcenie Spółki,
4.4.5	zrušení a likvidace Společnosti,	4.4.5	rozwiązanie i likwidacja Spółki,
4.4.6	závazky poskytnout příplatky mimo základní kapitál nebo jejich vrácení,	4.4.6	obowiązek wnoszenia dopłat poza kapitałem zakładowym lub ich zwrot,
4.4.7	právo na vypořádací podíl ve Společnosti,	4.4.7	prawo do udziału z tytułu podziału majątku Spółki,
4.4.8	výplata dividend nebo zálohových dividend.	4.4.8	wypłata dywidend lub dywidend tymczasowych.
4.5	Oznámení Společnosti	4.5	Zawiadomienie Spółki
4.5.1	Neprodleně poté, co Korporátní plná	4.5.1	Niezwłocznie po wejściu w życie



moc vstoupí v účinnost, Zástavce oznámí písemně Společnosti (postačí e-mailem), že Správce zajištění získal oprávnění vykonávat hlasovací a jiná práva společníka ve vztahu k Podílu, přičemž znění oznámení, jež má být doručeno (postačí e-mailem) Zástavcem Společnosti podle tohoto bodu tvoří přílohu č. 4 této Smlouvy.

Plnomocnictva korporacyjnego Zastawca zawiadomi Spółkę na piśmie (wystarczy e-mail), że Administrator zabezpieczenia został upoważniony do wykonywania prawa głosu i innych praw akcjonariusza w odniesieniu do Udziału; treść zawiadomienia, które ma zostać doręczone (wystarczy e-mailem) przez Zastawcę Spółce zgodnie z niniejszym punktem, stanowi załącznik nr 4 niniejszej Umowy.

4.5.2 Alternativně a dle svého výhradního uvážení je Správce zajištění oprávněn oznámit výše uvedené skutečnosti Společnosti sám, na náklady Zástavce.

4.5.2 Alternatywnie i według własnego uznania Administrator Zabezpieczenia jest uprawniony do samodzielnego zawiadomienia Spółki o powyższym fakcie na koszt Zastawcy.

## 5. PROHLÁŠENÍ A ZÁVAZKY

## DEKLARACJE I ZOBOWIĄZANIA

### 5.1 Prohlášení

### Deklaracje

Zástavce činí vůči Správci zajištění následující prohlášení a bere na vědomí, že Správce zajištění uzavřel tuto Smlouvu na základě těchto prohlášení:

Zastawca składa Administratorowi zabezpieczenia następujące deklaracje i przyjmuje do wiadomości, że Administrator zabezpieczenia zawarł niniejszą Umowę na podstawie następujących oświadczeń:

#### 5.1.1 Právní postavení

#### 5.1.1 Status prawny

(a) Základní kapitál Společnosti činí 100.000 Kč a je plně splacen.

(a) Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000 CZK i jest opłacony w całości.

(b) Zakladatelská listina je úplným a aktuálním zněním zakladatelské listiny Společnosti ke dni uzavření této Smlouvy, a tato Zakladatelská listina byla přizpůsobena a doručena do sbírky listin v souladu s § 777 odst. 2 zákona o obchodních korporacích.

(b) Akt założycielski Spółki stanowi pełną i aktualną treść aktu założycielskiego Spółki na dzień zawarcia niniejszej Umowy, a niniejszy Akt założycielski został dostosowany i dostarczony do zbioru dokumentów zgodnie z § 777 ust. 2 ustawy o korporacjach handlowych.

(c) Společnost nevydala žádné statovy.

(c) Spółka nie wydała żadnego statutu.

(d) Společnost nevydala žádné kmenové listy a Zakladatelská listina vydání kmenových listů neumožňuje.

(d) Spółka nie wydała żadnych certyfikatów udziałowych, a Akt założycielski nie daje możliwości wydawania certyfikatów udziałowych.

(e) Dosud nebylo přijato žádné rozhodnutí o zřízení nového podílu na základním kapitálu Společnosti, který by nebyl zapsán do Obchodního rejstříku.

(e) Do tej pory nie została jeszcze podjęta żadna decyzja o utworzeniu nowego udziału na kapitale zakładowym Spółki, który nie zostałby wpisany do Rejestru handlowego.

- (f) Údaje o Společnosti zapsané v Obchodním rejstříku, včetně sbírky listin, ke dni uzavření této Smlouvy a údaje uvedené na výpisu, který tvoří přílohu č. 5 (*Výpis z obchodního rejstříku*) této Smlouvy, jsou úplné a aktuální, s výjimkou případných změn Základatelské listiny, které byly Správci zajištění písemně oznámeny před podpisem této Smlouvy.

- (f) Dane dotyczące Spółki wpisane do Rejestru handlowego, w tym zbiór dokumentów, na dzień zawarcia niniejszej Umowy oraz dane wskazane na wypisie stanowiącym załącznik nr 5 (*Wypis z rejestru handlowego*) niniejszej Umowy są kompletnie i aktualne, z wyjątkiem ewentualnych zmian w Akcie założycielskim, o których Administrator zabezpieczenia został poinformowany na piśmie przed podpisaniem niniejszej Umowy.

#### 5.1.2 Zástavce

- (a) Zástavce je obchodní korporace (společnost s ručením omezeným, v Polsku „spółka z ograniczoną odpowiedzialnością“) řádně založená a platně existující podle práva Polské republiky.
- (b) Zástavce je právně způsobilý uzavřít Smlouvu a plnit závazky z ní vyplývající.
- (c) Zástavce má veškerá oprávnění a získal veškerá schválení orgánů společnosti potřebná podle platných právních předpisů a korporátních dokumentů ke zřízení zástavního práva k Předmětu zajištění.
- (d) Tato Smlouva bude po svém uzavření představovat platný a závazný závazek, který bude vůči Zástavci vymahatelný v souladu s ustanoveními Smlouvy.
- (e) Uzavřením a plněním této Smlouvy ze strany Zástavce nebudou porušeny: i) korporátní dokumenty Zástavce (zejména jeho statuty a rozhodnutí jeho orgánů) ani ii) korporátní dokumenty Společnosti ani iii) podle nejlepšího vědomí Zástavce, žádné zákonné, smluvní, správní, soudní či

#### 5.1.2 Zastawca

- (a) Zastawca jest spółką (spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w Polsce „spółka z ograniczoną odpowiedzialnością“) utworzoną i istniejącą zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej.
- (b) Zastawca ma zdolność prawną do zawarcia Umowy i wypełniania wynikających z niej zobowiązań.
- (c) Zastawca posiada wszelkie uprawnienia i uzyskał wszelkie zgody organów spółki niezbędne według obowiązujących przepisów prawnych i dokumentów korporacyjnych do ustanowienia zastawu na Przedmiocie zabezpieczenia.
- (d) Niniejsza Umowa po jej zawarciu będzie stanowić obowiązujące i wiążące zobowiązanie, które będzie egzekwowalne wobec Zastawcy zgodnie z postanowieniami Umowy.
- (e) Zawarcie i wykonywanie niniejszej Umowy przez Zastawcę nie będzie naruszać: i) dokumentów korporacyjnych Zastawcy (w szczególności jego statutu i decyzji jego organów) ani ii) dokumentów korporacyjnych Spółki ani iii) według najlepszej wiedzy Zastawcy żadnych ustawowych

jiné povinnosti nebo zákazy,  
jež jsou pro Zástavce závazné.

umowných,  
administracyjnych, sądowych  
lub innych zobowiązań lub  
zakazów, które są dla  
Zastawcy wiążące.

(f) Zástavce podle svého nejlepšího vědomí není v prodlení s úhradou jakýchkoli daní, příspěvků na sociální zabezpečení nebo jiných veřejnoprávních závazků, a nebyl uplatněn žádný nárok na úhradu takových závazků, s výjimkou daní a veřejnoprávních závazků, na něž se vztahuje žádost o odpuštění, změnu splatnosti nebo odklad v souvislosti s onemocněním COVID-19 podle polského zákona ze dne 29. srpna 1997, daňový řád, nebo polského zákona ze dne 2. března 2020, o zvláštních řešeních souvisejících s prevencí, protipatřeními a bojem proti onemocnění COVID-19 a jiným infekčním nemocem, a krizovými situacemi jimi způsobenými.

(f) Według swojej najlepszej wiedzy Zastawca nie zalega z zapłatą jakichkolwiek podatków, składek na ubezpieczenie społeczne ani innych zobowiązań publicznoprawnych, nie został złożony żaden wniosek o zapłatę takich zobowiązań, z wyjątkiem podatków i zobowiązań publicznoprawnych, których dotyczy wniosek o umorzenie, zmianę terminu płatności lub odroczenie w związku z COVID-19 na podstawie polskiej ustawy z dnia 29. sierpnia 1997, ordynacja podatkowa lub ustawy z dnia 2. marca 2020 o szczególnych rozwiązaniach w zakresie zapobiegania, przeciwdziałania i zwalczania COVID-19 oraz innych chorób zakaźnych i wywołanych przez nie sytuacji kryzysowych.

(g) Zástavce podle svého nejlepšího vědomí není v úpadku. Nebylo zahájeno žádné řízení v souvislosti s úpadkem/restrukturalizací Zástavce či hrozbou jeho úpadku/restrukturalizace (a zahájení takového řízení ani nehroží) a Zástavce nemá v úmyslu činit žádné kroky v tomto směru.

(g) Według swojej najlepszej wiedzy Zastawca nie znajduje się w stanie upadłości. Nie zostało wszczęte żadne postępowanie w związku z upadłością/restrukturyzacją Zastawcy lub ryzykiem jego upadłości/restrukturyzacji (i nie ma ryzyka wszczęcia takiego postępowania), a Zastawca nie zamierza podejmować żadnych kroków w tym kierunku.

(h) Zástavce není zapsán v rejstříku platebně neschopných dlužníků při Národním soudním rejstříku podle článku 55 polského zákona ze dne 20. srpna 1997, o Národním soudním rejstříku.

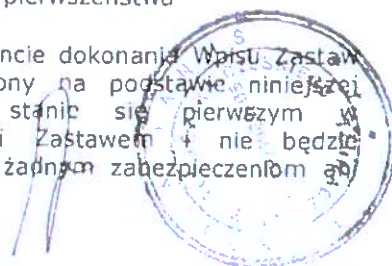
(h) Zastawca nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych w Krajowym Rejestrze Sądowym na podstawie art. 55 polskiej ustawy z dnia 20. sierpnia 1997 o Krajowym Rejestrze Sądowym.

#### 5.1.3 Pořadí přednosti

V okamžiku Zápisu se Zástavní právo zřízené na základě této Smlouvy stane prvním Zástavním právem v pořadí a nebude podřízeno žádnému zajištění nebo zárukám s vyšším nebo stejným

#### 5.1.3 Porządek pierwszeństwa

W momencie dokonania Wpisu Zastawca ustanowiony na podstawie niniejszej Umowy stanie się pierwszym w kolejności Zastawem i nie będzie podlegał żadnym zabezpieczeniom ani



pořadím přednosti.

gwarancjom o wyższym lub równym stopniu pierwszeństwa.

#### 5.1.4 Předmět zajištění

- (a) Zástavce je jediným vlastníkem Podílu, který je prostý veškerých zajišťovacích práv a jiných zatížení nebo práv třetích osob, s výjimkou Zástavního práva zřízeného podle této Smlouvy, nebo s výjimkou případů, kdy to umožňují zakladatelské dokumenty Společnosti. Neexistuje žádný důvod ke zpochybnění řádnosti nabytí Podílu ze strany Zástavce. Zástavce má výhradní oprávnění s Podílem nakládat.
- (b) Zástavce nevlastní žádný podíl ve Společnosti kromě Podílu.
- (c) Zástavce neprodal, nezcizil ani neposkytl žádné opce ani práva (včetně předkupních práv) ve vztahu ke svému právu, titulu či nároku na Podíl nebo v souvislosti s Podílem (s výjimkou případů předvídaných v Zakladatelské listině).
- (d) Podíl platně existuje, neexistují žádné důvody pro zpochybnění jeho existence nebo platnosti a veškeré vklady do základního kapitálu jsou plně splaceny a, nestanoví-li Zakladatelská listina jinak, Podíl není předmětem žádných kupních opcí, předkupních práv nebo obdobných práv nebo jiných omezení dispozic nebo převodu, které by mohly nepříznivě ovlivnit zřízení Zástavního práva nebo jakýmkoli způsobem omezit dispozice s Podílem, pokud by došlo k výkonu Zástavního práva.
- (e) Podle nejlepšího vědomí Zástavce neprobíhá žádné soudní řízení ani rozhodčí či jiné řízení týkající se Podílu,

#### 5.1.4 Przedmiot zabezpieczenia

- (a) Zastawca jest jedynym właścicielem Udziału, który jest wolny od wszelkich praw do zabezpieczenia i innych obciążeń czy praw osób trzecich, z wyjątkiem Zastawu ustanowionego na mocy niniejszej Umowy lub z wyjątkiem przypadków, gdy zezwalają na to dokumenty założycielskie Spółki. Nie ma powodu, aby kwestionować prawidłowość nabycia Udziału przez Zastawcę. Zastawca ma wyłączne prawo do rozporządzania Udziałem.
- (b) Zastawca nie posiada żadnych innych udziałów w Spółce poza Udziałem.
- (c) Zastawca nie sprzedał, nie zbył ani nie przyznał żadnych możliwości ani praw (w tym praw pierwszeństwa) w odniesieniu do jego prawa, tytułu czy uprawnienia do Udziału lub w związku z Udziałem (z wyjątkiem przypadków przewidzianych w Akcie założycielskim).
- (d) Udział prawomocnie istnieje, nie ma podstaw do kwestionowania jego istnienia lub ważności, a wszystkie wkłady do kapitału zakładowego zostały w pełni opłacone oraz, o ile Akt założycielski nie stanowi inaczej, Udział nie jest objęty żadnymi możliwościami kupna, prawami pierwszeństwa ani podobnymi prawami czy też innymi ograniczeniami w zakresie rozporządzania lub przeniesienia, które mogłyby niekorzystnie wpłynąć na ustanowienie Zastawu lub w jakikolwiek sposób ograniczyć rozporządzanie Udziałem w przypadku egzekucji Zastawu.
- (e) Według najlepszej wiedzy Zastawcy nie toczy się żadne postępowanie sądowe, arbitrażowe ani inne

a podle nejlepšího vědomí Zástavce ani nehroží zahájení žádného výše uvedeného řízení.

dotyčace Údílu, a také według najlepszej wiedzy Zastawcy nie istnieje ryzyko wszczęcia żadnego z wymienionych postępowań.

#### 5.1.5 Hlavní dluhopisový dokument

Zástavce se seznámil s obsahem a podmínkami Hlavního dluhopisového dokumentu a rozumí jim, včetně všech jeho ustanovení týkajících se sjednaných úroků a toho, jak se mohou úroky změnit po vydání Hlavního dluhopisového dokumentu.

#### 5.1.5 Główny dokument obligacji

Zastawca zapoznał się z treścią i warunkami Głównego dokumentu obligacji i rozumie je, w tym wszystkie jego postanowienia dotyczące uzgodnionych odsetek oraz tego, jak mogą się one zmienić po wystawieniu Głównego dokumentu obligacji.

#### 5.1.6 Opakovaná prohlášení

Prohlášení uvedená v bodech 5.1.1 (*Právní postavení*) až 5.1.5 (*Hlavní dluhopisový dokument*) jsou činěna ke dni uzavření této Smlouvy a považují se za opakovaná vždy ke dni podání návrhu na nabytí Dluhopisů a ke každému dni vydání Dluhopisů, a to vždy s ohledem na skutečnosti a okolnosti existující v daném okamžiku.

#### 5.1.6 Oświadczenia powtarzalne

Oświadczenia, o których mowa w punktach 5.1.1 (*Status prawny*) do 5.1.5 (*Główny dokument obligacji*) składane są z dnia zawarcia niniejszej Umowy i uznaje się je za powtórzone w dniu złożenia wniosku o nabycie Obligacji oraz w każdym dniu emisji Obligacji, zawsze z uwzględnieniem faktów i okoliczności istniejących w danym momencie.

#### 5.2 Závazky

Zástavce se tímto bezpodmínečně a neodvolatelně zavazuje a dohodl se se Správcem zajištění na následujícím:

#### 5.2 Zobowiązania

Zastawca niniejszym bezwarunkowo i nieodwołalnie zobowiązuje się i uzgodnił z Administratorem zabezpieczenia co następuje:

##### 5.2.1 Dispozice

(a) Bez předchozího písemného souhlasu Správce zajištění neuzavře Zástavce žádnou jednotlivou transakci ani řadu transakcí (bez ohledu na to, zda spolu souvisejí, či nikoli), jejichž předmětem je prodej, převod, či jiná dispozice s Předmětem zajištění nebo s právy s ním spojenými, včetně neodvolatelného pověření třetí osoby k výkonu těchto práv jménem Zástavce, a nezřídí ani neumožní zřízení žádného jiného zástavního či zajišťovacího práva k Předmětu zajištění a nebude s Předmětem zajištění nakládat ani jiným způsobem, s výjimkou převodů podle článku 7 (*Výkon Zástavního práva*).

##### 5.2.1 Dyspozycje

(a) Bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora zabezpieczenia Zastawca nie zawrze żadnej pojedynczej transakcji ani serii transakcji (powiązanych lub nie), przedmiotem których jest sprzedaż, przeniesienie lub inna dyspozycja dotycząca Przedmiotu zabezpieczenia lub praw z nim związanych, w tym nieodwołalne upoważnienie osoby trzeciej do wykonywania tych praw w imieniu Zastawcy, jak również nie ustanowi ani nie umożliwi ustanowienia żadnego innego zastawu lub prawa do zabezpieczenia Przedmiotu zabezpieczenia i nie będzie rozporządzał Przedmiotem zabezpieczenia w żaden inny sposób, z wyjątkiem przeniesień, o których mowa

w art. 7 (Egzekucja Zastawu).

- (b) Účelem ujednání podle odstavce (a) je chránit hodnotu Předmětu zajištění pro Správce zajištění. Ujednání podle odstavce (a) je tudíž pro Zástavce závazné, dokud nebude Správce zajištění povinen vydat potvrzení podle článku 3.4 (*Potvrzení o uvolnění Zástavního práva*). Smluvní strany potvrzují, že s ohledem na dobu, po kterou mohou Zajištěné dluhy vznikat, považují lhůtu stanovenou v předchozí větě za přiměřenou.
- (c) Zástavce bez předchozího písemného souhlasu Správce zajištění nezřídí žádné Zatížení ani neumožní existenci žádného Zatížení (kromě Zatížení zřízeného za účelem úplného splacení Zajištěných dluhů).
- (d) Nabude-li Zástavce po dobu existence Zástavního práva podíl na základním kapitálu Společnosti, který v okamžiku podpisu této Smlouvy neexistuje, uzavře se Správce zajištění neprodleně smlouvu o zřízení zástavního práva, jejíž obsah bude odpovídat obsahu této Smlouvy a kterou bude zřízeno zapsané zástavní právo k tomuto podílu.
- (b) Celem uzgodnění, o kterých mowa w ustępie (a) jest ochrona wartości Przedmiotu zabezpieczenia dla Administratora zabezpieczenia. Uzgodnienia, o których mowa w ustępie (a) są zatem dla Zastawcy wiążące do momentu, gdy Administrator zabezpieczenia będzie zobowiązany do wydania potwierdzenia, o którym mowa w art. 3.4 (*Potwierdzenie zwolnienia Zastawu*). Strony umowy potwierdzają, że biorąc pod uwagę okres, w jakim mogą powstawać Wierzytelności zabezpieczone, uznają okres wskazany w zdaniu poprzednim za stosowny.
- (c) Zastawca bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora zabezpieczenia nie ustanowi żadnego Obciążenia ani nie dopuści do istnienia żadnego Obciążenia (z wyjątkiem Obciążenia ustanowionego w celu całkowitej spłaty Zabezpieczonych wierzytelności).
- (d) Jeżeli Zastawca w okresie istnienia Zastawu nabydzie udział w kapitale zakładowym Spółki, który nie istnieje w chwili podpisania niniejszej Umowy, zawrze z Administratorem zabezpieczenia umowę o ustanowienie zastawu, której treść będzie odpowiadać treści niniejszej Umowy i na mocy której zostanie ustanowiony zastaw rejestrowy na tymże udziale.

#### 5.2.2 Pověření

Zástavce bezodkladně:

- (a) zajistí, bude dodržovat a učiní vše, co je dle rozumného názoru Správce zajištění nezbytné k zachování plné platnosti a účinnosti; a

#### 5.2.2 Upoważnienia

Zastawca niezwłocznie:

- (a) zapewni, będzie przestrzegać i uczyni wszystko, co jest w rozsądnej opinii Administratora zabezpieczenia niezbędne do zachowania pełnej ważności i skuteczności; oraz



(b) předloží Správci kopie podepsané správní radou Zástavce,

jakéhokoli pověření vyžadovaného jakýmkoli zákonem nebo předpisem v kterémkoli příslušném státě, které Zástavci umožní splnit jeho závazky vyplývající z této Smlouvy a zajistí zákonnost, platnost, vykonatelnost či důkazní přípustnost v kterémkoli státě, v němž je tato Smlouva platná.

(b) przedłoży Administratorowi kopie podpisane przez Radę Zarządczą Zastawcy,

jakiegokolwiek upoważnienia wymaganego przez jakąkolwiek ustawę lub przepis w którymkolwiek właściwym państwie, które pozwoli Zastawcy wypełniać jego zobowiązania wynikające z niniejszej Umowy oraz zapewnić legalność, ważność, wykonalność lub dopuszczalność dowodów w którymkolwiek państwie, w którym niniejsza Umowa obowiązuje.

#### 5.2.3 Dodržování právních předpisů

Zástavce splní ve všech podstatných ohledech všechna ustanovení právních předpisů, která se na něj vztahují, pokud by jejich nesplnění narušilo jeho schopnost plnit jeho závazky vyplývající z této Smlouvy.

#### 5.2.3 Przestrzeganie przepisów prawnych

Zastawca spełni we wszystkich istotnych aspektach wszystkie postanowienia przepisów prawnych, które go dotyczą, jeżeli ich niespełnienie naruszyłoby jego zdolność do wypełnienia zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy.

#### 5.2.4 Zdržení se nežádoucího jednání

Zástavce neučiní nic, co by mohlo podstatným způsobem nepříznivě ovlivnit Předmět zajištění, Zástavní právo nebo práva Správce zajištění podle této Smlouvy.

#### 5.2.4 Powstrzymanie się od niechcianych działań

Zastawca nie robi niczego, co mogłoby w istotny sposób niekorzystnie wpłynąć na Przedmiot zabezpieczenia, Zastaw lub prawa Administratora zabezpieczenia wynikające z niniejszej Umowy.

#### 5.2.5 Ochrana Předmětu zajištění

Zástavce se zavazuje:

(a) řádně a bezodkladně plnit své povinnosti a vykonávat svá práva spojená s Předmětem zajištění s řádnou péčí;

(b) plnit povinnosti vyplývající ze Smlouvy a v souvislosti s plněním Smlouvy plnit také povinnosti podle kogentních ustanovení platných právních předpisů;

(c) včas hradit veškeré daně a poplatky, které mají být uhrazeny v souvislosti s Předmětem zajištění;

(d) chránit svůj právní titul

#### 5.2.5 Ochrona przedmiotu zabezpieczenia

Zastawca zobowiązuje się:

(a) prawidłowo i bez zbędnej zwłoki wypełniać swoje zobowiązania oraz wykonywać swoje prawa związane z Przedmiotem zabezpieczenia z należytą starannością;

(b) wypełniać zobowiązania wynikające z Umowy, a w związku z realizacją Umowy wypełniać również zobowiązania wynikające z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawnych;

(c) opłacać wszelkie należne podatki i opłaty związane z Przedmiotem zabezpieczenia w terminie;

(d) chronić swój tytuł prawny do

k Předmětu zajištění proti jakýmkoli nárokům, které by mohly případně uplatnit jakékoli třetí osoby; a

- (e) v případě potřeby udělit Správci zajištění za účelem řádného plnění Smlouvy veškeré nezbytné plné moci s obsahem a v rozsahu dle vzájemné dohody Smluvních stran.

Przedmiotu zabezpieczenia przed wszelkimi roszczeniami, których mogłyby dochodzić jakiekolwiek osoby trzecie; i

- (e) w razie potrzeby udzielić Administratorowi zabezpieczenia w celu prawidłowej realizacji Umowy wszelkich niezbędnych pełnomocnictw o treści i w zakresie uzgodnionym przez Strony umowy.

#### 5.2.6 Poskytování informací

- (a) Zástavce poskytne Správci zajištění veškeré dokumenty týkající se Předmětu zajištění, které si Správce zajištění případně přiměřeně vyžádá.

- (b) Zástavce neprodleně oznámí Správci zajištění jakékoli události nebo okolnosti, o nichž se dozví a které by mohly mít nepříznivý vliv na Předmět zajištění.

- (c) Zástavce oznámí Správci zajištění čas, datum a místo konání každé valné hromady společníků Společnosti nejpozději sedm Pracovních dnů přede dnem, na nějž je svolána, nebo neprodleně, pokud se má valná hromada konat bez formálního svolání, přičemž v takovém případě musí být oznámi učiněno ve lhůtě, která Správci zajištění umožní účastnit se této valné hromady, a pokud nebude valná hromada formálně svolána, připojí Zástavce k oznámení návrh rozhodnutí.

- (d) Zástavce tímto zmocňuje Správce zajištění, aby jeho jménem přezkoumal zápisy z valných hromad

#### 5.2.6 Udzielanie informácií

- (a) Zastawca udostępni Administratorowi zabezpieczenia wszelkie dokumenty dotyczące Przedmiotu zabezpieczenia, których Administrator zabezpieczenia może zasadnie żądać.

- (b) Zastawca niezwłocznie poinformuje Administratora zabezpieczenia o każdym zdarzeniu lub okolicznościach, o których dowie się, a które mogą mieć niekorzystny wpływ na Przedmiot zabezpieczenia.

- (c) Zastawca poinformuje Administratora zabezpieczenia o godzinie, dacie i miejscu każdego Zgromadzenia wspólników Spółki nie później niż siedem dni roboczych przed dniem posiedzeniem lub niezwłocznie, jeśli Zgromadzenie wspólników ma się odbyć bez formalnego zwołania, przy czym w takim przypadku zawiadomienie musi mieć miejsce w terminie, który umożliwi Administratorowi zabezpieczenia uczestnictwo w takim Zgromadzeniu wspólników, a jeżeli Zgromadzenie wspólników nie zostanie zwołane formalnie, Zastawca dołączy do zawiadomienia projekt decyzji.

- (d) Niniejszym Zastawca upoważnia Administratora zabezpieczenia do zapoznania się w jego imieniu z

Společnosti konaných po datu uzavření této Smlouvy.

protokolami ze Zgromadzeń wspólników Spółki, które odbyły się po dacie zawarcia niniejszej Umowy.

(e) Zástavce je povinen neprodleně informovat Správce zajištění o jakýchkoli nárocích vznesených (nebo jejichž vznesení je plánováno) třetími osobami s ohledem na Předmět zajištění, o jakémkoli řízení směřujícím k prohlášení neplatnosti nebo neexistence Předmětu zajištění nebo k zabavení Předmětu zajištění v rámci řízení o výkonu rozhodnutí nebo zajišťovacího řízení.

(e) Zastawca jest zobowiązany do niezwłocznego poinformowania Administratora zabezpieczenia o wszelkich roszczeniach zgłoszonych (lub planowanych do zgłoszenia) przez osoby trzecie w odniesieniu do Przedmiotu zabezpieczenia, o wszelkich postępowaniach zmierzających do stwierdzenia nieważności lub nieistnienia Przedmiotu zabezpieczenia lub do zajęcia Przedmiotu zabezpieczenia w ramach postępowania egzekucyjnego lub zabezpieczającego.

(f) Zástavce se zavazuje umožnit Správci zajištění na jeho žádost získat veškeré informace týkající se Předmětu zajištění, které má Zástavce k dispozici a které jsou nezbytné pro výkon práv Správce zajištění. Osoby určené Správcem zajištění jsou oprávněny nahlížet do veškerých dokumentů, které má v držení Zástavce, a obdržet kopie dokumentů, které má v držení Zástavce v souvislosti s Předmětem zajištění, podepsané správní radou Zástavce, a to na základě oznámení zaslaného Zástavci dva Pracovní dny předem. To neplatí, pokud jsou požadované informace nebo dokumenty k dispozici na internetových stránkách Zástavce nebo společnosti Benefit Systems nebo pokud byly jinak zveřejněny a pokud Zástavce uvede, kde lze tyto dokumenty získat.

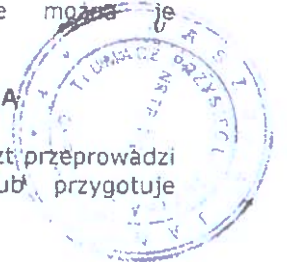
(f) Zastawca zobowiązuje się umożliwić Administratorowi zabezpieczenia, na jego żądanie, uzyskanie wszelkich informacji dotyczących Przedmiotu zabezpieczenia, którymi Zastawca dysponuje, a które są niezbędne do wykonywania praw Administratora zabezpieczenia. Osoby wyznaczone przez Administratora zabezpieczenia są uprawnione do wglądu we wszystkie dokumenty będące w posiadaniu Zastawcy, a także do otrzymania kopii dokumentów będących w posiadaniu Zastawcy w związku z Przedmiotem zabezpieczenia, podpisanych przez Radę Zarządzającą Zastawcy, na podstawie zawiadomienia przesłanego Zastawcy dwa dni robocze wcześniej. Nie dotyczy to sytuacji, gdy wymagane informacje lub dokumenty są dostępne na stronie internetowej Zastawcy lub Benefit Systems lub jeśli zostały one w inny sposób opublikowane, a Zastawca wskaże, gdzie można je uzyskać.

## 6. DALŠÍ UJIŠTĚNÍ

6.1 Zástavce na vlastní náklady učiní veškerá jednání nebo vyhotoví veškeré

## 6. POZOSTAŁE USTALENIA

6.1 Zastawca na własny koszt przeprowadzi wszelkie negocjacje lub przygotuje



dokumenty, které bude Správce zajištění případně přiměřeně potřebovat (a to ve formě, kterou bude Správce zajištění případně přiměřeně potřebovat pro své účely nebo pro potřeby jím pověřené osoby (osob) za účelem zajištění účinnosti Zástavního práva nebo za účelem výkonu práv či oprávnění a opatření Správce zajištění stanovených touto Smlouvou nebo zákonem.

**6.2** Pokud během doby trvání Zástavního práva nabude Zástavce nebo společnost Benefit Systems podíl na základním kapitálu Společnosti, který v době uzavření této Smlouvy neexistoval, uzavře Zástavce nebo společnost Benefit Systems se Správcem zajištění neprodleně, ale v každém případě do 3 Pracovních dnů ode dne nabytí podílu, smlouvu o zřízení zástavního práva, která bude odpovídat ustanovením této Smlouvy a kterou bude zřízeno zástavní právo k tomuto podílu.

**6.3** Ke dni uzavření této Smlouvy vystaví Zástavce Správci zajištění plnou moc, která může být zrušena pouze v případě, že Správce zajištění přestane působit jako správce zajištění podle Smlouvy o správě zajištění; znění této plné moci bude odpovídat příloze č. 6 a na jejím základě bude Správce zajištění oprávněn po dobu trvání Zástavního práva činit jménem a na účet Zástavce veškeré kroky směřující ke zřízení zástavního práva (s ustanoveními v souladu s touto Smlouvou) k podílu Společnosti, který v okamžiku uzavření Smlouvy neexistuje, a to zejména uzavřít jménem Zástavce smlouvu o zřízení zástavního práva k uvedenému podílu („**Plná moc ke zřízení zástavního práva**“).

Plná moc ke zřízení zástavního práva zaniká okamžikem zániku Zástavního práva.

Vystavení Plné moci ke zřízení zástavního práva Správci zajištění nebude vykládáno jako zproštění Zástavce jakýchkoli povinností vyplývajících ze Smlouvy.

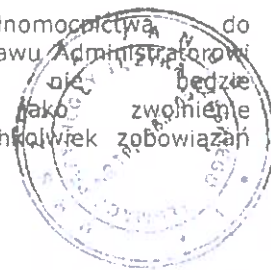
wszelkie dokumenty, których Administrator zabezpieczenia może zasadnie potrzebować (w takiej formie, jakiej Administrator zabezpieczenia może zasadnie potrzebować) do własnych celów lub dla potrzeb swojej upoważnionej osoby (osób) w celu zapewnienia skuteczności Zastawu lub w celu wykonania praw lub upoważnień i środków Administratora zabezpieczenia określonych w niniejszej Umowie lub ustawie.

**6.2** Jeżeli Zastawca lub spółka Benefit Systems w okresie istnienia Zastawu nabydzie udział w kapitale zakładowym Spółki, który nie istniał w chwili zawierania niniejszej Umowy, Zastawca lub spółka Benefit Systems zawrze z Administratorem zabezpieczenia niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni roboczych od daty nabycia udziału, umowę o ustanowienie zastawu, która będzie odpowiadać postanowieniom niniejszej Umowy i na mocy której zostanie ustanowiony zastaw na tymże udziale.

**6.3** Z dniem zawarcia niniejszej Umowy Zastawca udzieli Administratorowi zabezpieczenia pełnomocnictwa, które może zostać odwołane tylko w przypadku, gdy Administrator zabezpieczenia przestanie pełnić funkcję Administratora zabezpieczenia na podstawie Umowy o zarządzanie zabezpieczeniem; treść takiego pełnomocnictwa będzie odpowiadać załącznikowi nr 6, a na jego podstawie Administrator zabezpieczenia będzie uprawniony przez okres trwania Zastawu do podejmowania w imieniu i na rzecz Zastawcy wszelkich kroków zmierzających do ustanowienia zastawu (z postanowieniami zgodnymi z niniejszą Umową) na udziale Spółki, który w momencie zawierania Umowy nie istnieje, w szczególności do zawarcia w imieniu Zastawcy umowy o ustanowienie zastawu na tymże udziale („**Pełnomocnictwo do ustanowienia zastawu**“).

Pełnomocnictwo do ustanowienia zastawu wygasa z chwilą wygaśnięcia Zastawu.

Udzielenie Pełnomocnictwa do ustanowienia zastawu Administratorowi zabezpieczenia nie będzie interpretowane jako zwolnienie Zastawcy z jakichkolwiek zobowiązań





wynikających z Umowy.

## 7. VÝKON ZÁSTAVNÍHO PRÁVA

### 7.1 Oznámení o započetí výkonu

Kdykoli poté, co dojde k Události opravňující k výkonu Zástavního práva, je Správce zajištění oprávněn doručit Zástavci oznámení o započetí výkonu Zástavního práva, včetně způsobu jeho výkonu zvoleného ze seznamu uvedeného v článku 7.2 (*Způsoby výkonu Zástavního práva*), který použije za účelem svého uspokojení z Předmětu zajištění („**Oznámení o započetí výkonu**“), přičemž znění Oznámení o započetí výkonu bude odpovídat příloze č. 7 této Smlouvy.

Správce zajištění je povinen informovat Majitele dluhopisů prostřednictvím společnosti Haitong Bank nebo Benefit Systems nejpozději do 2 (dvou) Pracovních dnů ode dne doručení Oznámení o započetí výkonu o zamýšleném postupu k uspokojení nároků Majitelů dluhopisů a o zamýšleném způsobu uspokojení jejich nároků. Povinnost uvedená v předchozí větě se považuje za splněnou okamžikem poskytnutí informací Majitelům dluhopisů prostřednictvím internetových stránek společnosti Haitong Bank <https://www.haitongib.com/pl/gdzie-jestemy/warszawa> nebo internetových stránek společnosti Benefit Systems <https://www.benefitsystems.pl>.

### 7.2 Způsoby výkonu Zástavního práva

V souladu s podmínkami této Smlouvy je Správce zajištění v rozsahu výkonu Zástavního práva po uplynutí lhůty 30 dnů od doručení Oznámení o započetí výkonu stanovené zákonem nebo po uplynutí delší lhůty, pokud to stanoví zákon, dle svého výhradního uvážení oprávněn:

7.2.1 prodat Předmět zajištění postupem sjednaným v článku 7.4 (*Zpeněžení formou soukromého prodeje*) níže („**Zpeněžení formou soukromého prodeje**“);

7.2.2 převzít Předmět zajištění za účelem uspokojení Zajištěných dluhů postupem sjednaným v článku 7.5 (*Zpeněžení*

## 7. EGZEKUCJA ZASTAWU

### 7.1 Zawiadomienie o wszczęciu egzekucji

W każdym momencie po zajściu Zdarzenia uprawniającego do egzekucji Zastawu Administrator zabezpieczenia ma prawo doręczyć Zastawcy zawiadomienia o wszczęciu egzekucji Zastawu, w tym o sposobie jego egzekucji wybranym z listy znajdującej się w art. 7.2 (*Sposoby egzekucji Zastawu*), który wykorzysta do zaspokojenia z Przedmiotu Zabezpieczenia („**Zawiadomienie o wszczęciu egzekucji**“), przy czym treść Zawiadomienia o wszczęciu egzekucji będzie odpowiadać Załącznikowi nr 7 niniejszej Umowy.

Administrator zabezpieczenia jest zobowiązany do poinformowania Obligatariuszy za pośrednictwem spółki Haitong Bank lub Benefit Systems nie później niż w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od daty doręczenia Zawiadomienia o wszczęciu egzekucji o planowanej procedurze zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy i planowanym sposobie zaspokojenia ich roszczeń. Obowiązek, o którym mowa w poprzednim zdaniu, uznaje się za spełniony z chwilą przekazania informacji Obligatariuszom za pośrednictwem strony internetowej spółki Haitong Bank <https://www.haitongib.com/pl/gdzie-jestemy/warszawa> lub strony internetowej spółki Benefit Systems <https://www.benefitsystems.pl>.

### 7.2 Sposoby egzekucji Zastawu

Zgodnie z warunkami niniejszej Umowy Administrator zabezpieczenia w zakresie egzekucji Zastawu po upływie terminu 30 dni od doręczenia zawiadomienia o wszczęciu egzekucji przewidzianego w ustawie lub po upływie dłuższego terminu, jeżeli tak stanowi ustawa, ma prawo:

7.2.1 sprzedać Przedmiot zabezpieczenia zgodnie z procedurą uzgodnioną w art. 7.4 (*Spieniężenie w drodze sprzedaży prywatnej*) poniżej („**Spieniężenie w drodze sprzedaży prywatnej**“);

7.2.2 przejąć Przedmiot zabezpieczenia w celu zaspokojenia Zabezpieczonych wierzytelności zgodnie z procedurą

	formou převodu) níže („Zpeněžení formou převodu“);		uzgodnioną w art. 7.5 ( <i>Spieniężenie w drodze przeniesienia</i> ) poniżej („ <i>Spieniężenie w drodze przeniesienia</i> “);
7.2.3	zajistit prodej Předmětu zajištění ve veřejné dražbě podle zákona č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách, ve znění pozdějších předpisů („ <b>Zpeněžení formou veřejné dražby</b> “), nebo formou veřejného prodeje podle § 354 a násl. zákona č. 292/2013 Sb., o zvláštních řízeních soudních; nebo	7.2.3	zapewnić sprzedaż Przedmiotu zabezpieczenia na aukcji publicznej zgodnie z ustawą nr 26/2000 Dz. U. o aukcjach publicznych, wraz z późniejszymi zmianami („ <b>Spieniężenie w drodze aukcji publicznej</b> “) lub w drodze sprzedaży publicznej zgodnie z § 354 i nast. ustawy nr 292/2013 o szczególnych postępowaniach sądowych; lub
7.2.4	učinít taková jiná opatření k výkonu Zástavního práva, která zákon případně připouští. V případě změny právní úpravy, která umožní taková další opatření k výkonu Zástavního práva, provede Zástavce neprodleně veškeré kroky a uzavře se Správcem zajištění veškeré dohody, které bude Správce zajištění případně přiměřeně požadovat, aby mohl účinně využít práva na taková další opatření.	7.2.4	podjąć inne działania w celu egzekucji Zastawu, na które zezwala prawo. W przypadku zmiany ustawodawstwa, która pozwoli na takie inne działania w celu egzekucji Zastawu, Zastawca niezwłocznie podejmie wszelkie kroki i zawrze z Administratorem zabezpieczenia wszelkie umowy, których Administrator zabezpieczenia będzie zasadnie żądał, by móc skutecznie korzystać z prawa do takich innych działań.
7.3	Změny způsobu výkonu Zástavního práva  Dokud nedojde k převodu právního titulu k Předmětu zajištění kterýmkoli z výše uvedených způsobů výkonu Zástavního práva, je Správce zajištění oprávněn přerušit nebo ukončit výkon Zástavního práva nebo změnit způsob jeho výkonu, a to i opakovaně. Správce zajištění bude o jakémkoli z výše uvedených kroků neprodleně informovat Zástavce.	7.3	Zmiany sposobu egzekucji Zastawu  Do czasu przeniesienia tytułu prawnego do Przedmiotu Zabezpieczenia w którykolwiek z powyższych sposobów egzekucji Zastawu Administrator zabezpieczenia ma prawo przerwać lub zakończyć egzekucję Zastawu lub zmienić sposób jego egzekucji nawet wielokrotnie. Administrator zabezpieczenia będzie niezwłocznie informować Zastawcę o jakichkolwiek wyżej wymienionych działaniach.
7.4	Zpeněžení formou soukromého prodeje  Zpeněžení formou soukromého prodeje se řídí těmito pravidly:	7.4	Spieniężenie w drodze sprzedaży prywatnej  Spieniężenie w drodze sprzedaży prywatnej podlega następującym zasadom:
7.4.1	Správce zajištění vyhlásí výběrové řízení na získání zájemce o koupi Předmětu zajištění, a to způsobem, který bude považovat za vhodný vzhledem k povaze Předmětu zajištění, trhům, na nichž je obchodován majetek stejného druhu jako Předmět zajištění, a možným zájemcům o Předmět zajištění;	7.4.1	Administrator zabezpieczenia ogłosi przetarg na znalezienie osoby zainteresowanej nabyciem Przedmiotu zabezpieczenia w sposób, jaki uzna za właściwy ze względu na charakter Przedmiotu zabezpieczenia, na rynkach, na których przedmiotem obrotu są majątki tego samego rodzaju co Przedmiot Zabezpieczenia, a także wśród potencjalnych zainteresowanych Przedmiotem zabezpieczenia;



- 7.4.2 Výběrové řízení musí být vždy vyhlášeno alespoň jednou placenou inzercí v *Hospodářských novinách* a/nebo v jiném celostátním českém denním tisku;
- 7.4.2 Przetarg musi być zawsze ogłaszany co najmniej jednym płatnym ogłoszeniem w *Hospodářských novinách* i/lub w innym czeskim dzienniku ogólnokrajowym;
- 7.4.3 Zástavce se zavazuje, že na žádost zpřístupní Správci zajištění veškeré nezbytné dokumenty a informace o Předmětu zajištění, které si Správce zajištění případně přiměřeně vyžádá, aby byly sděleny zájemcům o Předmět zajištění za účelem dosažení co možná nejvyšší nabídkové ceny; Zástavce však souhlasí s tím, že pokud Zástavce podle výhradního uvážení Správce zajištění neposkytne veškeré takové dokumenty a informace v přiměřené lhůtě v délce alespoň sedmi (7) dnů, je Správce zajištění oprávněn provést výběrové řízení výhradně na základě informací zapsaných ve vztahu k Předmětu zajištění v příslušném veřejném rejstříku a v případě, že tyto informace neexistují, na základě informací vyplývajících z této Smlouvy;
- 7.4.3 Zastawca zobowiązuje się, że na żądanie udostępni Administratorowi zabezpieczenia wszelkie niezbędne dokumenty i informacje dotyczące Przedmiotu zabezpieczenia, których Administrator zabezpieczenia będzie zasadnie żądał, aby przekazać je zainteresowanym. Przedmiotem zabezpieczenia w celu osiągnięcia jak najwyższej ceny ofertowej; jednakże Zastawca zgadza się, że jeżeli Zastawca według wyłącznego własnego uznania nie udostępni Administratorowi zabezpieczenia wszystkich takich dokumentów i informacji w rozsądnym terminie co najmniej siedmiu (7) dni, to Administrator zabezpieczenia ma prawo przeprowadzić przetarg wyłącznie na podstawie informacji o Przedmiocie zabezpieczenia zapisanych we właściwym rejestrze publicznym, a w przypadku braku takich informacji, na podstawie informacji wynikających z niniejszej Umowy;
- 7.4.4 Zájemci o Předmět zajištění budou mít nejméně třicet (30) dnů na podání závazných nabídek na koupi Předmětu zajištění, včetně případné doby určené k prostudování informací a dokumentů týkajících se Předmětu zajištění;
- 7.4.4 Osoby zainteresowane Przedmiotem zabezpieczenia będą mieć co najmniej trzydzieści (30) dni na złożenie wiążących ofert kupna Przedmiotu zabezpieczenia, w tym ewentualny czas na przeanalizowanie informacji i dokumentów dotyczących Przedmiotu zabezpieczenia;
- 7.4.5 Správce zajištění nepřijme nabídku na koupi Předmětu zajištění dříve než po uplynutí lhůty, která musí podle Občanského zákoníku uplynout mezi oznámením nebo zveřejněním Oznámení o započetí výkonu a prodejem Předmětu zajištění;
- 7.4.5 Administrator zabezpieczenia nie przyjmie oferty kupna Przedmiotu Zabezpieczenia przed upływem okresu, który zgodnie z kodeksem cywilnym musi upłynąć między zawiadomieniem lub publikacją Zawiadomienia o wszczęciu egzekucji a sprzedażą Przedmiotu zabezpieczenia;
- 7.4.6 Správce zajištění prodá Předmět zajištění bez jakýchkoli záruk či prohlášení týkajících se Předmětu zajištění nebo jakýchkoli informací poskytnutých o Předmětu zajištění a s vyloučením odpovědnosti za vady Předmětu zajištění, a zájemcům tak nebudou ve vztahu ke Správci zajištění příslušet žádné prostředky nápravy;
- 7.4.6 Administrator zabezpieczenia sprzedá Zabezpieczenie bez żadnych gwarancji czy deklaracji dotyczących Przedmiotu zabezpieczenia lub jakichkolwiek informacji przekazanych o Przedmiocie zabezpieczeniu oraz z wyłączeniem odpowiedzialności za wady Przedmiotu zabezpieczenia, zatem zainteresowanym nie będą przysługiwały żadne środki naprawcze w stosunku do Administratora zabezpieczenia;
- 7.4.7 Soukromý prodej bude realizován se
- 7.4.7 Sprzedaż prywatna zostanie

subjektem, který podle názoru Správce zajištění jednajícího s řádnou péčí předložil nejvýhodnější nabídku, zejména s ohledem na kupní cenu a podmínky úhrady ceny;

przeprowadzona z podmiotem, który w ocenie Administratora zabezpieczenia działającego z należytą starannością złożył najkorzystniejszą ofertę, w szczególności w kwestii ceny zakupu i warunków płatności;

7.4.8 Správce zajištění je oprávněn:

7.4.8 Administrator zabezpieczenia ma prawo:

7.4.8.1 pověřit profesionální obchodní zástupce, konzultanty a jiné poradce, aby vyhledávali nabídky na koupi Podílu, a využít jiných služeb souvisejících s prodejem Podílu; a

7.4.8.1 upoważnić profesjonalnych przedstawicieli handlowych, konsultantów i innych doradców do poszukiwania ofert zakupu Udziału, a także korzystać z innych usług związanych ze sprzedażą Udziału; i

7.4.8.2 provádět jakékoli přiměřené marketingové činnosti, které bude považovat za vhodné v souvislosti s prodejem Podílu,

7.4.8.2 prowadzić wszelkie uzasadnione działania marketingowe, które uzna za stosowne w związku ze sprzedażą Udziału,

7.4.9 Správce zajištění bude Zástavce informovat o podrobnostech každé přijaté nabídky na nabytí Podílu, a zejména o ceně nabízené za Podíl.

7.4.9 Administrator zabezpieczenia będzie informować Zastawcę o szczegółach każdej przyjętej oferty nabycia Udziału, w szczególności o cenie oferowanej za Udział.

7.4.10 Pokud výše výtěžku Zpeněžení formou soukromého prodeje překročí výši Zajištěných dluhů s výhradou odpočtů, poplatků a nákladů k okamžiku účinnosti soukromého prodeje, Správce zajištění:

7.4.10 Jeżeli kwota wpływów ze spieniężenia w drodze sprzedaży prywatnej przekroczy wysokość Zabezpieczonych wierzytelności, z zastrzeżeniem potrąceń, opłat i kosztów w momencie skuteczności sprzedaży prywatnej, Administrator zabezpieczenia:

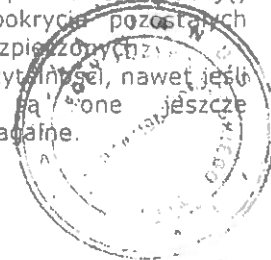
7.4.10.1 uhradí tento rozdíl (přebytek) Zástavci do deseti (10) Pracovních dnů ode dne, kdy soukromý prodej nabyl účinnosti na bankovní účet uvedený Zástavcem v písemné formě; nebo alternativně

7.4.10.1 zapłaci tę różnicę (nadwyżkę) Zastawcy w terminie dziesięciu (10) dni roboczych od dnia uskutecznienia sprzedaży prywatnej, na rachunek bankowy wskazany przez Zastawcę na piśmie; lub alternatywnie

7.4.10.2 si ponechá tento rozdíl (přebytek) získaný ze soukromého prodeje jako zajištění (kauci) na úhradu zbývajících Zajištěných dluhů, a to i pokud nejsou dosud splatné.

7.4.10.2 zatrzyma tę różnicę (nadwyżkę) uzyskaną ze sprzedaży prywatnej jako zabezpieczenie (kaucję) na pokrycie pozostałych Zabezpieczonych wierzytelności, nawet jeśli nie są one jeszcze wymagalne.

17



7.5	Zpeněžení formou převodu	7.5	Spieniężenie w drodze przeniesienia
	Bezprostředně po podpisu této Smlouvy podepíše Zástavce nabídku na převod Předmětu zajištění (nebo jeho části) ve formě uvedené v příloze č. 8 ( <i>Nabídka smlouvy o převodu Předmětu zajištění</i> ) („Nabídka“) a předá ji Schovateli v souladu s Protokolem o úschově. Podáním nabídky na převod Předmětu zajištění Správci zajištění v souladu s Protokolem o úschově Zástavce neodvolatelně Správci zajištění nabídne v souladu s § 1315 odst. 2 písm. b) Občanského zákoníku převod Předmětu zajištění na Správce zajištění za účelem uspokojení Zajištěných dluhů (nebo jejich části), a to níže uvedeným způsobem:		Niezwłocznie po podpisaniu niniejszej Umowy Zastawca podpisze ofertę przeniesienia Przedmiotu zabezpieczenia (lub jego części) w drodze określonej w załączniku nr 8 ( <i>Projekt Umowy przeniesienia Przedmiotu zabezpieczenia</i> ) („Projekt“) i przekaże ją Depozytariuszowi zgodnie z Protokolem depozytu. Składając Administratorowi zabezpieczenia projekt przeniesienia Przedmiotu zabezpieczenia zgodnie z Protokolem depozytu, Zastawca nieodwołalnie oferuje Administratorowi zabezpieczenia zgodnie z § 1315 ust.2 lit. b) kodeksu cywilnego przeniesienie Przedmiotu zabezpieczenia na Administratora zabezpieczenia w celu zaspokojenia Zabezpieczonych wierzytelności (lub ich części) w następujący sposób:
7.5.1	Kdykoli po vzniku Události opravňující k výkonu Zástavního práva je Správce zajištění oprávněn převzít Nabídku z úschovy dle podmínek Protokolu o úschově, tj. po uplynutí lhůty 30 dnů, a doručit Zástavci písemně přijetí Nabídky;	7.5.1	W każdym momencie po wystąpieniu Zdarzenia uprawniającego do egzekucji Zastawu Administrator zabezpieczenia ma prawo odebrać Projekt z depozytu zgodnie z warunkami Protokołu depozytu, tj. po upływie 30 dni i dostarczyć Zastawcy pismną akceptację Projektu;
7.5.2	Za předpokladu, že dojde k vydání Nabídky z úschovy, smlouva o převodu Předmětu zajištění na Správce zajištění bude uzavřena	7.5.2	Przy założeniu, że dojdzie do wydania Projektu z depozytu, umowa przeniesienia Przedmiotu zabezpieczenia na Administratora zabezpieczenia zostanie zawarta
(a)	po uplynutí lhůty 30 dnů, která musí podle Občanského zákoníku uplynout mezi oznámením a zpeněžením/prodejem Předmětu zajištění; nebo	(a)	po upływie terminu 30 dni, które zgodnie z kodeksem cywilnym muszą upłynąć pomiędzy zawiadomieniem a spieniężeniem/sprzedażą Przedmiotu zabezpieczenia; lub
(b)	poté, co Správce zajištění doručí Zástavci znalecký posudek o ocenění Předmětu zajištění Znalcem pro ocenění,	(b)	po doreczeni Zastawcy przez Administratora zabezpieczenia wyceny Przedmiotu zabezpieczenia sporządzonej przez Eksperta ds. wyceny,
	podle toho, která z těchto událostí nastane později;		w zależności od tego, które zdarzenie nastąpi później;
7.5.3	Správce zajištění nabude právní titul k Předmětu zajištění uzavřením smlouvy o převodu Předmětu zajištění;	7.5.3	Administrator zabezpieczenia uzyskuje tytuł prawny do Przedmiotu zabezpieczenia poprzez zawarcie umowy przeniesienia Przedmiotu zabezpieczenia;
7.5.4	Zástavce bez zbytečného odkladu na žádost Správce zajištění podepíše	7.5.4	Zastawca bez zbędnej zwłoki na żądanie Administratora zabezpieczenia

nezbytný návrh na zápis nebo registraci a učiní jakékoli další kroky, které budou případně nezbytné k dosažení takového zápisu nebo registrace. Pokud tak Zástavce neučiní, je Správce zajištění oprávněn podat návrh na zápis na náklady Zástavce. V takovém případě poskytne Zástavce Správci zajištění veškerou potřebnou součinnost.

podpíše nezbytný wniosek o wpis lub rejestrację i podejmie dalsze kroki, które mogą być niezbędne do dokonania takiego wpisu lub rejestracji. Jeżeli Zastawca tego nie zrobi, Administrator zabezpieczenia ma prawo złożyć wniosek o Wpis samodzielnie na koszt Zastawcy. W takim przypadku Zastawca zapewni Administratorowi zabezpieczenia wszelką niezbędną współpracę.

7.5.5 Pro účely Zpeněžení formou převodu stanoví hodnotu Předmětu zajištění Znalec pro ocenění. Zástavce a Správce zajištění se dohodli, že zadáním pro Znalce pro ocenění bude stanovení hodnoty Předmětu zajištění do třiceti (30) dnů od výběru Znalce pro ocenění. Neuhradí-li Zástavce Znalci pro ocenění zálohu na náklady Znalce pro ocenění, je Správce zajištění oprávněn tak učinit sám na náklady Zástavce. Zástavce se zavazuje, že na žádost Znalce pro ocenění bezodkladně zpřístupní veškeré dokumenty a informace, které bude Znalec pro ocenění přiměřeně potřebovat k provedení ocenění Předmětu zajištění.

7.5.5 Na potrzeby Spieniężenia w drodze przeniesienia wartość Przedmiotu zabezpieczenia określa Ekspert ds. wyceny. Zastawca i Administrator zabezpieczenia uzgodnili, że zadaniem Eksperta ds. wyceny będzie określenie wartości Przedmiotu zabezpieczenia w ciągu trzydziestu (30) dni od wyboru Eksperta ds. wyceny. Jeżeli Zastawca nie wpłaci zaliczki Ekspertowi ds. wyceny na poczet kosztów Eksperta ds. wyceny, Administrator zabezpieczenia ma prawo dokonać tego samodzielnie na koszt Zastawcy. Zastawca zobowiązuje się, że na żądanie Eksperta ds. wyceny niezwłocznie udostępni wszelkie dokumenty i informacje, których Ekspert ds. wyceny będzie zasadnie potrzebować do dokonania wyceny Przedmiotu zabezpieczenia.

7.5.6 Cena Předmětu zajištění (nebo jeho příslušné části) bude stanovena jako 70 % (sedmdesát procent) hodnoty Předmětu zajištění (nebo jeho příslušné části) stanovené Znalcem pro ocenění při ocenění.

7.5.6 Cena Przedmiotu zabezpieczenia (lub jego właściwej części) zostanie ustalona jako 70 % (siedemdziesiąt procent) wartości Przedmiotu zabezpieczenia (lub jego właściwej części) określonej przez Eksperta ds. wyceny podczas wyceny.

7.5.7 V případě, že Společnost nebo Zástavce Znalci pro ocenění v přiměřené lhůtě neposkytnou veškeré dokumenty a informace, které si Znalec pro ocenění přiměřeně vyžádá, je Znalec pro ocenění oprávněn Předmět zajištění ocenit výhradně na základě informací zapsaných v souvislosti s Předmětem zajištění ve veřejných rejstřících, zejména na základě poslední individuální účetní závěrky Společnosti, přičemž hodnota stanovená oceněním bude určena takto:

7.5.7 Jeżeli Spółka lub Zastawca nie udostępni Ekspertowi ds. wyceny w rozsádnym terminie wszelkich dokumentów i informacji, których Ekspert ds. wyceny zasadnie żąda, Ekspert ds. wyceny ma prawo wycenić Przedmiot zabezpieczenia wyłącznie na podstawie informacji o Przedmiocie zabezpieczenia zapisanych w rejestrach publicznych, w szczególności na podstawie ostatniego indywidualnego sprawozdania finansowego Spółki, przy czym wartość ustalona podczas wyceny będzie określona w sposób następujący:

7.5.7.1 35 % (třicet pět procent) hodnoty uvedené v ocenění Znalce pro ocenění, pokud údaje, na jejichž základě bylo ocenění provedeno, nejsou starší 6 měsíců;

7.5.7.1 35 % (trzydzieści pięć procent) wartości podanej w wycenie Eksperta ds. wyceny, jeżeli dane, na podstawie których dokonano wyceny, nie są starsze niż 6



- miesiący;
- 7.5.7.2 20 % (dvacet procent) hodnoty uvedené v ocenění Znalce pro ocenění, pokud údaje, na jejichž základě bylo ocenění provedeno, jsou starší 6 měsíců.
- 7.5.7.2 20 % (dwadzieścia procent) wartości podanej w wycenie Eksperta ds. wyceny, jeżeli dane, na podstawie których dokonano wyceny, są starsze niż 6 miesięcy;
- 7.5.8 Poté, co Správce zajištění nabude právní titul k Předmětu zajištění, bude Zajištěný dluh snížen v důsledku splnění povinností z titulu převodu titulu k Předmětu zajištění o částku pořizovací ceny Předmětu zajištění stanovenou podle článku 7.5.6 nebo 7.5.7, sníženou o jakékoli odpočty a jiné poplatky a náklady spojené s postupem podle tohoto článku 7.5 (*Zpeněžení formou převodu*); a
- 7.5.8 Od dnia, w którym Administrator zabezpieczenia uzyska tytuł prawny do Przedmiotu zabezpieczenia, Zabezpieczone wierzytelności zostaną w wyniku spełnienia zobowiązań z tytułu przeniesienia tytułu do Przedmiotu zabezpieczenia pomniejszone o cenę nabycia Przedmiotu zabezpieczenia określoną zgodnie z art. 7.5.6 lub 7.5.7, pomniejszoną o wszelkie odliczenia i inne opłaty oraz koszty związane z procedurą, o której mowa w art. 7.5 (*Spieniężenie w drodze przeniesienia*); a
- 7.5.9 Pokud pořizovací cena podle článku 7.5.6 nebo 7.5.7 překročí výši Zajištěných dluhů s výhradou odpočtů, poplatků a nákladů okamžiku, kdy Správce zajištění nabude právní titul k Předmětu zajištění, Správce zajištění
- 7.5.9 Jeżeli cena nabycia, o której mowa w art. 7.5.6 lub 7.5.7 przekroczy wysokość Zabezpieczonych Wierzytelności, z zastrzeżeniem potrąceń, opłat i kosztów w momencie uzyskania przez Administratora zabezpieczenia tytułu prawnego do Przedmiotu zabezpieczenia, Administrator zabezpieczenia:
- 7.5.9.1 uhradí tento rozdíl (přebytek) Zástavci do deseti (10) Pracovních dnů ode dne, kdy byla částka podle výše uvedeného článku 7.5.6 nebo 7.5.7 stanovena na bankovní účet uvedený Zástavcem v písemné formě; nebo alternativně
- 7.5.9.1 zapłaci tę różnicę (nadwyżkę) Zastawcy w terminie dziesięciu (10) dni roboczych od dnia, gdy kwota, o której mowa w powyższym art. 7.5.6 lub 7.5.7 została określona, na rachunek bankowy wskazany przez Zastawcę na piśmie; lub alternatywnie
- 7.5.9.2 si ponechá tento rozdíl (přebytek) získaný z uspokojení dle Smlouvy jako zajištění (kauci) na úhradu zbývajících Zajištěných dluhů, a to i pokud nejsou dosud splatné.
- 7.5.9.2 zatrzyma tę różnicę (nadwyżkę) uzyskaną z zaspokojenia zgodnie z Umową jako zabezpieczenie (kaucję) na pokrycie pozostałych Zabezpieczonych wierzytelności, nawet jeśli nie są one jeszcze wymagalne.
- 7.5.10 Bude-li výše Zajištěných dluhů nižší než pořizovací cena podle článku 7.5.6 nebo 7.5.7 výše, je Správce zajištění oprávněn nabyt část Podílu za předpokladu, že nabytý Podíl představuje méně než 50 % základního kapitálu Společnosti. Bezprostředně po podpisu této Smlouvy podepíše Zástavce plnou moc opravňující Správce zajištění k přijetí rozhodnutí jediného společníka (nebo případně valné hromady) Společnosti o rozdělení
- 7.5.10 Jeżeli kwota Zabezpieczonych wierzytelności będzie niższa niż cena zakupu, o której mowa w art. 7.5.6 lub 7.5.7 powyżej, Administrator zabezpieczenia jest uprawniony do nabycia części Udziału pod warunkiem, że nabyty Udział stanowi mniej niż 50 % kapitału zakładowego Spółki. Niezwłocznie po podpisaniu niniejszej Umowy Zastawca podpisze pełnomocnictwo upoważniające Administratora zabezpieczenia do

Podílu na dvě části ve znění uvedeném v příloze č. 9 této Smlouvy a tyto plné moci předá Schovateli v souladu s Protokolem o úschově.

podjęcia decyzji jedynego wspólnika (lub Zgromadzenia wspólników) Spółki o podziale Udziału na dwie części o treści podanej w załączniku nr 9 niniejszej Umowy, a pełnomocnictwa te przekaze Depozytariuszowi zgodnie z Protokolem depozytu.

#### 7.6 Zpeněžení formou veřejné dražby

#### 7.6 Spieniężenie w drodze aukcji publicznej

Veřejnou dražbu organizuje v souladu se zákonem č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách, ve znění pozdějších předpisů, dražebník určený Správcem zajištění na základě smlouvy uzavřené mezi dražebníkem a Správcem zajištění, která stanoví alespoň:

Aukcję publiczną organizuje zgodnie z ustawą nr 26/2000 o aukcjach publicznych, wraz z późniejszymi zmianami, licytator wyznaczony przez Administratora zabezpieczenia na podstawie umowy zawartej pomiędzy licytátorem a Administrátorem zabezpieczenia, która określa co najmniej:

7.6.1 cenu Předmětu zajištění pro účely veřejné dražby („Cena pro veřejnou dražbu stanovená oceněním“), kterou stanoví Znalec pro ocenění;

7.6.1 cenę Przedmiotu zabezpieczenia na potrzeby aukcji publicznej („Cena dla aukcji publicznej określona w drodze wyceny“), którą ustala Ekspert ds. wyceny;

7.6.2 vyvolávací cenu Předmětu zajištění pro účely dražby, která bude představovat alespoň 85 % (osmdesát pět procent) Ceny pro veřejnou dražbu stanovené oceněním.

7.6.2 cenę wywoławczą Przedmiotu zabezpieczenia na potrzeby aukcji, która będzie stanowić co najmniej 85 % (osiemdziesiąt pięć procent) Ceny dla aukcji publicznej określonej w drodze wyceny.

Pokud se Předmět zajištění v rámci veřejné dražby neprodá, může být dražba opakována s vyvolávací cenou dosahující alespoň 50 % (padesát procent) Ceny pro veřejnou dražbu stanovené oceněním. Stanovisko Znalce pro ocenění ohledně výše Ceny pro veřejnou dražbu stanovené oceněním z původní veřejné dražby lze použít i pro účely opakované dražby za předpokladu, že toto stanovisko Znalce pro ocenění nebylo vydáno více než jeden rok před datem opakované dražby.

Jeżeli Przedmiot zabezpieczenia nie zostanie sprzedany na aukcji publicznej, aukcja może zostać powtórzona z ceną wywoławczą wynoszącą co najmniej 50 % (pięćdziesiąt procent) Ceny dla aukcji publicznej określonej w drodze wyceny. Opinia Eksperta ds. wyceny o wysokości Ceny dla aukcji publicznej określonej w drodze wyceny z pierwotnej aukcji publicznej może być również stosowana na potrzeby ponownej aukcji pod warunkiem, że taka opinia Eksperta ds. wyceny została wydana nie wcześniej niż na rok przed terminem ponownej aukcji.

7.6.3 Pokud výše výtěžku veřejné dražby překročí výši Zajištěných dluhů s výhradou odpočtů, poplatků a nákladů okamžiku, kdy nabyvatel nabude právní titul k Předmětu zajištění, Správce zajištění:

7.6.3 Jeżeli kwota wpływów z aukcji publicznej przekroczy wysokość Zabezpieczonych wierzytelności, z zastrzeżeniem potrąceń, opłat i kosztów, w momencie uzyskania przez nabywcę tytułu prawnego do Przedmiotu zabezpieczenia, Administrator zabezpieczenia:

7.6.3.1 uhradí tento rozdíl (přebytek) Zástavci do deseti (10) Pracovních dnů ode dne, kdy nabyvatel nabyl právní

7.6.3.1 zapłaci tę różnicę (nadwyżkę) Zastawcy w terminie dziesięciu (10) dni roboczych od daty uzyskania przez nabywcę



	titul k Předmětu zajištění, na bankovní účet uvedený Zástavcem v písemné formě; nebo alternativně		tytulu právního do Předmětu zabezpečení, na rachelek bankový wskazany przez Zastawcę na piśmie; lub alternatywnie
7.6.3.2	si ponechá tento rozdíl (přebytek) získaný z veřejné dražby jako zajištění (kauci) na úhradu zbývajících Zajištěných dluhů, a to i pokud nejsou dosud splatné.	7.6.3.2	zatrzyma tę różnicę (nadwyżkę) uzyskaną z akcji publicznej jako zabezpieczenie (kaucję) na pokrycie pozostałych Zabezpieczonych wierzytelności, nawet jeśli nie są one jeszcze wymagalne.
<b>8.</b>	<b>VÝDAJE, KOLKOVNÉ, SLIB ODŠKODNĚNÍ</b>	<b>8.</b>	<b>WYDATKI, OPŁATY SKARBOWE, OBIETNICA WYPŁATY ODSZKODOWANIA</b>
<b>8.1</b>	<b>Výdaje</b>	<b>8.1</b>	<b>Wydatki</b>
	Zástavce uhradí Správci zajištění do dvaceti (20) Pracovních dnů od příslušné výzvy veškeré náklady a výdaje (včetně nákladů právního zastoupení), které Správci zajištění vznikly v souvislosti se sjednáním, přípravou a podpisem této Smlouvy a dokončením transakcí a zajištěním účinnosti zajištění upraveného touto Smlouvou za předpokladu, že Zástavce tyto náklady a výdaje předem schválil.		Zastawca zwróci Administratorowi zabezpieczenia w terminie dwudziestu (20) dni roboczych od odpowiedniego wezwania wszystkie koszty i wydatki (w tym koszty reprezentacji prawnej), poniesione przez Administratora zabezpieczenia w związku z negocjowaniem, przygotowaniem i podpisaniem niniejszej Umowy oraz dokończeniem transakcji i zapewnieniem skuteczności zabezpieczenia regulowanego niniejszą Umową pod warunkiem, że Zastawca zatwierdził wcześniej takie koszty i wydatki.
<b>8.2</b>	<b>Kolkovné</b>	<b>8.2</b>	<b>Opłaty skarbowe</b>
	Zástavce uhradí veškeré kolkovné, registrační poplatky a jiné daně, které vznikly, nebo kdykoli v budoucnu vzniknou, v souvislosti s touto Smlouvou, Zajištěním nebo jakýmkoli rozhodnutím soudu, které bude v souvislosti s ním vydáno.		Zastawca uisli wszelkie opłaty skarbowe, opłaty rejestracyjne i inne podatki, które zostały poniesione lub w dowolnym momencie w przyszłości zostaną poniesione w związku z niniejszą Umową, Zabezpieczeniem lub jakimkolwiek orzeczeniem sądu wydanym w związku z nim.
<b>8.3</b>	<b>Platby bez srážek</b>	<b>8.3</b>	<b>Platności bez potrąceń</b>
	Veškeré platby, které mají být uhrazeny Správci zajištění na základě této Smlouvy (včetně ceny Předmětu zajištění stanovené způsobem popsáním v článku 7.5 ( <i>Zpeněžení formou převodu</i> ), budou provedeny bez jakýchkoli srážek a odpočtů daní nebo z titulu daní, ledaže je Zástavce povinen provést takovou platbu s odpočtem nebo srážkou daně, přičemž v takovém případě bude částka		Wszystkie płatności, które mają zostać dokonane na rzecz Administratora zabezpieczenia na podstawie niniejszej Umowy (w tym cena Předmětu zabezpieczenia określona w sposób, o którym mowa w art. 7.5 ( <i>Spieniężenie w drodze przeniesienia</i> )), zostaną dokonane bez żadnych potrąceń i odliczeń podatku lub należnych z tytułu podatków, chyba że Zastawca jest zobowiązany do dokonania takiej

splatná Zástavcem, k níž se taková srážka nebo takový odpočet vztahují, navýšena tak, aby po provedení takové srážky nebo odpočtu osoba, na jejíž účet byla taková srážka či odpočet provedeny, obdržela a ponechala si (aniž by jí vznikla jakákoli odpovědnost ve vztahu k jakékoli takové srážce či odpočtu) čistou částku rovnající se částce, kterou by obdržela a ponechala si, pokud by taková srážka či odpočet provedeny nebyly nebo jejich provedení nebylo vyžadováno.

## 9. PŘEPOČET MĚN

Pro účely nebo do okamžiku splacení kteréhokoli ze Zajištěných dluhů je Správce zajištění oprávněn přepočítat jakékoli peněžní prostředky, které obdržel, vymohl, získal zpeněžením nebo o něž požádal na základě této Smlouvy (včetně ceny Předmětu zajištění stanovené způsobem popsáním v článku 7.5 (*Zpeněžení formou převodu*) z jedné měny na jinou způsobem odpovídajícím průměrnému směnnému kurzu vyhlášenému Polskou národní bankou ke dni přepočtu.

## 10. POSTOUPENÍ

### 10.1 Přípustní právní nástupci

Tato Smlouva je závazná pro každou smluvní stranu i její přímé nebo následné právní nástupce, povolené nabyvatele a postupníky a je určena v jejich prospěch.

### 10.2 Právní nástupci Správce zajištění

Tato Smlouva zůstává účinná i v případě jakéhokoli sloučení nebo fúze (bez ohledu na způsob provedení) vztahujícího se ke Správci zajištění, přičemž pojmem Správce zajištění se v této Smlouvě rozumí i jakýkoli jeho postupník nebo právní nástupce a kterákoli osoba, která podle práva rozhodného pro takovou transakci převzala jeho práva a povinnosti podle této Smlouvy, nebo na niž byly podle těchto právních předpisů tato práva a povinnosti převedeny.

płatności z odliczeniem lub potrąceniem podatku, przy czym w takim przypadku kwotę zapłaci Zastawca, którego dotyczy takie odliczenie lub potrącenie, zwiększoną tak, aby po takim potrąceniu lub odliczeniu osoba, na której rachunek dokonano takiego potrącenia lub odliczenia, otrzymała i zachowała (bez ponoszenia jakiegokolwiek odpowiedzialności z tytułu takiego potrącenia lub odliczenia) kwotę netto równą kwocie, którą otrzymałaby i zatrzymałaby, gdyby takie potrącenie lub odliczenie nie zostało dokonane lub nie było wymagane.

## 9. PRZEWALUTOWANIE

Na potrzeby lub do momentu spłaty którejkolwiek z Zabezpieczonych wierzytelności Administrator zabezpieczenia jest uprawniony do przewalutowania wszelkich środków pieniężnych, które otrzymał, odzyskał, spieniężył lub których zażądał na podstawie niniejszej Umowy (w tym ceny Przedmiotu zabezpieczenia określonej w sposób opisany w art. 7.5 (*Spieniężenie w drodze przeniesienia*)) z jednej waluty na inną w sposób odpowiadający średniemu kursowi walutowemu ogłoszonemu przez Narodowy Bank Polski w dniu przewalutowania.

## 10. CESJA

### 10.1 Dopuszczalni następcy prawni

Niniejsza Umowa jest wiążąca dla każdej ze stron umowy oraz jej bezpośrednich lub kolejnych następców prawnych, dozwolonych nabywców i cesjonariuszy i ma służyć ich korzyściom.

### 10.2 Następcy prawni Administratora zabezpieczenia

Niniejsza Umowa obowiązuje nawet w przypadku jakiegokolwiek połączenia lub fuzji (niezależnie od sposobu wykonania) odnoszącej się do Administratora zabezpieczenia, przy czym termin Administrator zabezpieczenia oznacza w niniejszej Umowie również jego cesjonariusza lub następcę prawnego oraz każdą osobę, która zgodnie z decydującym prawem przy takiej transakcji przejęła jego prawa i obowiązki wynikające z niniejszej Umowy lub na którą te prawa i obowiązki zostały przeniesione na

### 10.3 Sdělování informací

Správce zajištění je oprávněn sdělit informace týkající se Zástavce nebo kterékoli jiné osoby a této Smlouvy, které bude považovat za vhodné, jakémukoli skutečnému nebo zvažovanému přímému či nepřímému nástupci, jakékoli osobě se zájmem nabýt Předmět zajištění nebo jakékoli osobě, již mají být informace případně sděleny podle platných právních předpisů.

## 11. ODDĚLITELNOST

Je-li nebo stane-li se kterékoli ustanovení této Smlouvy neplatným či nevykonatelným, nebude tím dotčena platnost ani vykonatelnost kteréhokoli jiného ustanovení této Smlouvy. To platí i v případě, že je některé ustanovení této Smlouvy považováno za zdánlivé (nicotné) ve smyslu § 553 odst. 1 Občanského zákoníku.

## 12. VZTAH K OSTATNÍ DLUHOPISOVÉ DOKUMENTACI

12.1 Pro účely vztahů mezi touto Smlouvou a ostatní Dluhopisovou dokumentací Smluvní strany vylučují použití druhé a třetí věty § 1727 Občanského zákoníku.

12.2 Nehledě na jakékoli ustanovení této Smlouvy v opačném smyslu platí, že zástavní, zajišťovací a jiná práva poskytnutá na základě této Smlouvy jsou stanovena Hlavním dluhopisovým dokumentem a podléhají podmínkám v něm stanoveným, přičemž těmto podmínkám podléhá i výkon jakéhokoli práva či právního prostředku Správcem zajištění na základě této Smlouvy nebo Hlavního dluhopisového dokumentu. V případě jakéhokoli rozporu mezi touto Smlouvou a Hlavním dluhopisovým dokumentem má Hlavní dluhopisový dokument přednost a Správce zajištění v rozporu s Hlavním dluhopisovým dokumentem nevykoná žádné právo, pravomoc ani právní prostředek příslušející Správci zajištění podle této Smlouvy ani neudělí žádné pokyny

mocy těchto przepisów prawnych.

### 10.3 Udzielanie informacji

Administrator zabezpieczenia jest uprawniony do ujawnienia informacji dotyczących Zastawcy lub jakiejkolwiek innej osoby oraz niniejszej Umowy, które uzna za stosowne, każdemu faktycznemu lub rozważanemu bezpośredniemu lub pośredniemu następcy, każdej osobie zainteresowanej nabyciem Przedmiotu zabezpieczenia lub jakiejkolwiek osobie, której informacje mają ewentualnie zostać ujawnione na mocy obowiązujących przepisów prawa.

## 11. ROZDZIELNOŚĆ

Jeżeli którekolwiek z postanowień niniejszej Umowy jest lub stanie się nieważne lub niewykonalne, nie będzie to miało wpływu na ważność lub wykonalność innych postanowień niniejszej Umowy. Dotyczy to również sytuacji, gdy którekolwiek z postanowień niniejszej Umowy zostanie uznane za oczywiście (nieistniejące) w rozumieniu § 553 ust. 1 kodeksu cywilnego.

## 12. POWIĄZANIE Z POZOSTAŁĄ DOKUMENTACJĄ OBLIGACJI

12.1 Na potrzeby powiązań pomiędzy niniejszą Umową a pozostałą Dokumentacją obligacji Strony umowy wyłączają stosowanie drugiego i trzeciego zdania § 1727 kodeksu cywilnego.

12.2 Niezależnie od jakichkolwiek postanowień niniejszej Umowy stanowiących inaczej przyjmując się, że zastaw, zabezpieczenie i inne prawa przyznane na mocy niniejszej Umowy są określone w Dokumentie głównym obligacji i podlegają warunkom w nim zawartym, przy czym warunkom tym podlega również egzekucja jakiegokolwiek prawa czy środka prawnego przez Administratora zabezpieczenia na podstawie niniejszej Umowy lub Głównego dokumentu obligacji. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszą Umową a Dokumentem głównym obligacji, pierwszeństwo ma Główny dokument obligacji, a Administrator zabezpieczenia nie będzie wykonywał żadnych praw, uprawnień ani środków prawnych przyznanych

v rozporu s tímto dokumentem.

Administratorowi zabezpečenia na mocy niniejszej Umowy ani nie wyda żadnych instrukcji wbrew temu dokumentowi.

### 13. OZNÁMENÍ A SOUHLASY

### 13. POWIADOMIENIA I ZGODY

#### 13.1 Písemná sdělení

Jakékoli sdělení, které má být učiněno podle této Smlouvy nebo v souvislosti s ní, musí být učiněno písemně, a není-li uvedeno jinak, zasláno e-mailem nebo poštou.

#### 13.1 Korespondencja pisemna

Wszelka korespondencja na mocy niniejszej Umowy lub w związku z nią musi mieć formę pisemną i, o ile nie określono inaczej, musi być wysyłana pocztą elektroniczną lub pocztą tradycyjną.

#### 13.2 Souhlasy

Pokud tato Smlouva vyžaduje předchozí souhlas, ať již ústní či písemný, nebude tento souhlas bezdůvodně odepřen ani zdržován.

#### 13.2 Zgody

Jeśli niniejsza Umowa wymaga uprzedniej zgody, ustnej lub pisemnej, zgoda taka nie będzie bezzasadnie odmawiana czy wstrzymywana.

#### 13.3 Adresy

Adresa a e-mailová adresa (a případně oddělení či pracovník, kterým má být dané sdělení určeno) každé Smluvní strany pro účely doručování sdělení či dokumentů, jež mají být učiněny či doručeny podle této Smlouvy nebo v souvislosti s ní:

#### 13.3 Adresy

Adres i adres e-mail (oraz ewentualnie dział lub pracownik, do którego ma być kierowana korespondencja) każdej Strony Umowy na potrzeby doręczania korespondencji lub dokumentów, które mają być przekazywane lub dostarczane na mocy niniejszej Umowy lub w związku z nią:

13.3.1 pokud jde o Zástavce, údaje uvedené níže u jeho jména; a

13.3.1 w przypadku Zastawcy - dane podane niżej przy jego nazwie; a

13.3.2 pokud jde o Správce zajištění, údaje uvedené níže u jeho jména,

13.3.2 w przypadku Administratora zabezpečenia - dane podane niżej przy jego nazwie;

nebo jakákoli náhradní adresa, e-mailová adresa, popř. oddělení či pracovník, které kterákoli ze Smluvních stran případně sdělí druhé Smluvní straně alespoň pět (5) Pracovních dnů předem.

lub jakikolwiek adres zastępczy, adres e-mail, ewentualnie dział lub pracownik, jakie każda ze Stron umowy przekaże drugiej Stronie umowy co najmniej pięć (5) dni roboczych wcześniej.

Zástavce:

Zastawca:

Adresa: Fit Invest International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Młynarska 8/12, 01-194 Varšava

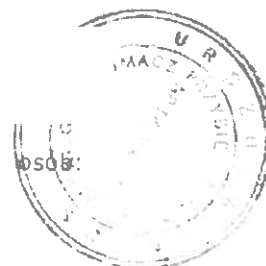
Adres: Fit Invest International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa

E-mail:

E-mail:

K rukám těchto osob: Arkadiusz Do rak następujących

osob:



Správce zajištění:

Adresa: Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa

E-mail:

Administrator zabezpieczenia:

Adres: Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa

E-mail:

K rukám těchto osob:

Do rąk następujących osób:

#### 13.4 Doručování

13.4.1 Jakékoli sdělení nebo dokument, které mají být doručeny jednou osobou druhé osobě podle této Smlouvy nebo v souvislosti s ní, budou účinné pouze:

(a) jsou-li doručovány e-mailem, v okamžiku jejich přijetí v čitelné podobě; nebo

(b) jsou-li zasílány poštou, v okamžiku jejich zanechání na příslušné adrese nebo pátý Pracovní den po jejich uložení na poště s uhrazeným poštovním v obálce nadepsané danou adresou a v případě zaslání do jiného státu patnáctý Pracovní den po dni, kdy bylo oznámení podáno na poště,

a je-li jako součást adresy uvedené v článku 13.3 této Smlouvy (Adresy) uvedeno konkrétní oddělení nebo pracovník, pouze pokud jsou adresována danému oddělení nebo pracovníkovi.

Ustanovení odstavce (b) výše se nepoužije, pokud poskytovatel poštovních služeb upozorní odesílatele, že písemné sdělení nebylo doručeno na adresu adresáta ani nebylo pro adresáta uloženo na poště, a to v souladu s příslušnými pravidly poštovní přepravy dopisů a zásilek, nebo pokud lze tuto skutečnost jiným způsobem nade vší pochybnost ověřit.

#### 13.5 Jazyk

13.5.1 Jakékoli oznámení učiněné podle této

#### 13.4 Doręczanie

13.4.1 Wszelkie informacje lub dokumenty, które mają zostać dostarczone przez jedną osobę innej osobie na mocy niniejszej Umowy lub w związku z nią, są skuteczne tylko:

(a) jeżeli są dostarczane pocztą elektroniczną, w momencie ich otrzymania w formie czytelnej; lub

(b) jeżeli są przesyłane pocztą, w momencie pozostawienia ich pod właściwym adresem lub piątego dnia roboczego następującego po pozostawieniu opłaconej przesyłki na poczcie w kopercie podpisanej adresem, a w przypadku wysyłki do innego kraju piętnastego dnia roboczego po dacie wysłania zawiadomienia pocztą,

a jeżeli częścią adresu podanego w art. 13.3 niniejszej Umowy (Adresy) wskazany jest konkretny dział lub pracownik, tylko wtedy, gdy są zaadresowane do danego działu lub pracownika.

Postanowienie ustępu (b) wyżej nie ma zastosowania, jeżeli dostawca usług pocztowych zawiadomi nadawcę, że pismo nie zostało dostarczone na adres adresata ani nie zostało zdeponowane na poczcie dla adresata, zgodnie z odpowiednimi przepisami pocztowymi dotyczącymi listów i przesyłek lub jeżeli można w inny sposób zweryfikować ten fakt ponad wszelką wątpliwość.

#### 13.5 Język

13.5.1 Wszelka korespondencja na mocy



	Smlouvy nebo v souvislosti s ní musí být učiněno v anglickém nebo polském jazyce.		niniejszej Umowy lub w związku z nią musi być sporządzona w języku angielskim lub polskim.
13.5.2	Veškeré ostatní dokumenty předkládané podle této Smlouvy nebo v souvislosti s ní musí být:	13.5.2	Wszelkie pozostałe dokumenty składane na podstawie niniejszej Umowy lub w związku z nią muszą być:
	(a) v anglickém nebo polském jazyce; nebo	(a)	sporządzone w języku angielskim lub polskim; lub
	(b) nejsou-li v anglickém nebo polském jazyce a pokud o to Správce zajištění požádá, doplněny ověřeným překladem do anglického nebo polského jazyka, přičemž v takovém případě má přednost anglická nebo polská verze, nejedná-li se o zakladatelský, zákonný nebo jiný úřední dokument.	(b)	jeżeli nie są sporządzone w języku angielskim lub polskim, a zażąda tego Administrator zabezpieczenia, muszą zostać uzupełnione o uwierzytelnione tłumaczenie na język angielski lub polski, przy czym w takim przypadku pierwszeństwo ma wersja angielska lub polska, o ile nie chodzi o dokument założycielski, prawny lub inny urzędowy.
14.	<b>PRÁVA, OCHRANA, IMUNITA A SLIB ODŠKODNĚNÍ</b>	14.	<b>PRAWA, OCHRONA, NIETYKALNOŚĆ I OBIETNICA WYPŁATY ODSZKODOWANIA</b>
	Správce zajištění, jednající v této funkci na základě této Smlouvy, je oprávněn vykonávat a vymáhat veškerá práva, pravomoci, ochranné prostředky, sliby odškodnění a imunitu Správce zajištění, které jsou upraveny Smlouvou o správě zajištění a Dohodou o správě, a to v souladu s touto Smlouvou. Správce zajištění jedná na základě této Smlouvy nikoli jako samostatná osoba, ale výhradně jako Správce zajištění za Majitele dluhopisů a jejich jménem, a to na základě Dluhopisové dokumentace.		Administrator zabezpieczenia, pełniący tę funkcję na podstawie niniejszej Umowy, jest uprawniony do wykonywania i egzekwowania wszystkich praw, uprawnień, zabezpieczeń, obietnic wypłaty odszkodowania i nietykalności Administratora zabezpieczenia, które reguluje Umową o zarządzaniu zabezpieczeniem oraz Porozumieniem o zarządzaniu, zgodnie z niniejszą Umową. Administrator zabezpieczenia działa na podstawie niniejszej Umowy nie jako niezależna osoba, ale wyłącznie jako Administrator Zabezpieczenia w imieniu i na rzecz Obligatariuszy, na podstawie Dokumentacji obligacji.
15.	<b>ZMĚNY SMLOUVY, STEJNOPISY, PLNÉ MOCI/POVĚŘENÍ A JAZYK</b>	15.	<b>ZMIANY UMOWY, EGZEMPLARZE, PEŁNOMOCNICTWA/UPOWAŻNIENI A I JĘZYK</b>
15.1	Změny Smlouvy	15.1	Zmiany Umowy
	Tuto Smlouvu lze měnit nebo ukončit pouze dohodou Smluvních stran ve formě písemných dodatků podepsaných všemi Smluvními stranami s úředním ověřením podpisu.		Niniejsza Umowa może zostać zmieniona lub wypowiedziana jedynie za porozumieniem Stron umowy w formie pisemnych aneksów podpisywanych przez wszystkie Strony umowy z urzędową weryfikacją podpisu.
15.2	Stejnopisy	15.2	Egzemplarze
	Tato Smlouva je vyhotovena ve třech (3) stejnopisech s platností originálu		Niniejsza Umowa została sporządzona w trzech (3) egzemplarzach o ważności



v českém i anglickém jazyce. Každá ze Smluvních stran obdrží po jednom stejnopisu. Pro účely Zápisu bude použit jeden (1) stejnopis.

oryginału w języku czeskim i angielskim. Każda ze Stron umowy otrzymuje jeden egzemplarz. Na potrzeby Wpisu zostanie wykorzystany jeden (1) egzemplarz.

15.3 Plné moci/pověření

Plné moci/pověření, na jejichž základě zástupci Zástavce a Správce zajištění podepsali tuto Smlouvu, jsou připojeny k této Smlouvě jako příloha č. 10 (*Plné moci/pověření*).

15.3 Pełnomocnictwa/upoważnienia

Pełnomocnictwa/upoważnienia, na podstawie których przedstawiciele Zastawcy i Administratora zabezpieczenia podpisali niniejszą Umowę, stanowią załącznik nr 10 do niniejszej Umowy (*Pełnomocnictwa/Upoważnienia*).

15.4 Jazyk

Tato Smlouva se uzavírá v českém a anglickém jazyce s tím, že některé z příloh jsou zcela nebo zčásti pouze v českém jazyce. V případě rozporu nebo nejednotnosti mezi českým a anglickým zněním má přednost české znění.

15.4 Język

Niniejsza Umowa zostaje zawarta w języku czeskim i angielskim z zastrzeżeniem, że niektóre załączniki są w całości lub częściowo wyłącznie w języku czeskim. W przypadku rozbieżności lub niespójności pomiędzy wersją czeską a angielską pierwszeństwo ma wersja czeska.

16. ROZHODNÉ PRÁVO

Tato Smlouva a veškeré mimosmluvní povinnosti vyplývající z této Smlouvy nebo s ní související se řídí českým právem.

16. WŁAŚCIWE PRAWO

Niniejsza Umowa i wszelkie zobowiązania pozaumowne z niej wynikające lub z nią związane podlegają prawu czeskiemu.

17. SOUDNÍ PŘÍSLUŠNOST

K rozhodování jakýchkoli sporů vzniklých z této Smlouvy či v souvislosti s ní (včetně sporů o existenci, platnost a ukončení této Smlouvy nebo důsledků její neplatnosti), a sporů týkajících se mimosmluvních povinností vyplývajících z této Smlouvy nebo v souvislosti s ní, jsou výlučně příslušné soudy České republiky.

17. JURYSDYKCJA

Wszelkie spory wynikające z niniejszej Umowy lub z nią związane (w tym spory dotyczące istnienia, ważności i wygaśnięcia niniejszej Umowy lub skutków jej nieważności) oraz spory dotyczące zobowiązań pozaumownych wynikających z niniejszej Umowy lub z nią powiązanych będą rozpatrywane wyłącznie przez właściwe sądy Republiki Czeskiej.

**TATO SMLOUVA** se uzavírá v den uvedený na začátku této Smlouvy.

**NINIEJSZA UMOWA** zostaje zawarta w dniu wskazanym na początku niniejszej Umowy.



Tłumaczenie poświadczone z języka czeskiego

**PIERWSZA STRONA DOKUMENTU**

Niniejszy wyciąg z rejestrów handlowych elektronicznie podpisał  
„SĄD MIEJSKI W PRADZE w dniu 19.09.2020 r. o godzinie  
08:36:15.---

EPVid: m5dhZ07l5Ejw9F7+S2Mhw---

**Wyciąg z rejestru handlowego** prowadzonego przez Sąd Miejski w  
Pradze, dział C, pozycja 270769---

**Data powstania i dokonania wpisu:** 7 lutego 2017 r. ---

**Numer akt:** C, pozycja 270769 prowadzone w Sądzie Miejskim w  
Pradze---

**Firma handlowa:** Form Factory, s.r.o. [Form Factory, sp. z o.o.] --

**Siedziba:** Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praga 3---

**Numer identyfikacyjny:** 057 85 880---

**Forma prawna:** Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością---

**Przedmiot działalności gospodarczej:** ---

Produkcja, handel i usługi nie wymienione w załącznikach 1 – 3 do  
ustawy o drobnej działalności gospodarczej---

Usługi kosmetyczne---

Prowadzenie solariów---

Usługi masażu, odnowy i regeneracji---

Pedicure, manicure---

Działalność gastronomiczna---

Świadczenie usług wychowania fizycznego i sportu w zakresie  
fitness i aerobiku---

**Przedmiot czynności:** ---

wynajem nieruchomości, mieszkań i przestrzeni niemieszkalnych--



**Organ statutowy: Członek zarządu: ---**

RAFAŁ RYBSKI, data urodzenia: 12 grudnia 1969 r. ---

05-270 Marki, ul. Zagłoby 16A, Rzeczpospolita Polska---

Data objęcia funkcji: 1 kwietnia 2018 r. ---

**Członek zarządu:** ARKADIUSZ SZCZYGIELSKI, data urodzenia: 15 grudnia 1972 r. ---

00-272 Warszawa, Rynek Starego Miasta 5/7, Rzeczpospolita Polska---

Data objęcia funkcji: 17 lipca 2018 r. ---

**Liczba członków: 2---**

**Forma reprezentacji:** Spółkę reprezentują zawsze dwaj członkowie zarządu wspólnie. ---

**Prokura: ---**

MAREK TREPKO, data urodzenia: 28 maja 1978 r. ---

01-466 Warszawa, ul. Powstańców Śląskich 108B/37, Rzeczpospolita Polska---

**Wspólnicy: Wspólnik: ---**

Fit Invest International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością---

00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski nr 2, Rzeczpospolita Polska---

Numer rejestracji: REGON: 380871513---

**Udział:** Wkład: 100 000,- CZK---

Splacono: 100%---

Udział handlowy: 100%---



**Prawo zastawu:** Wobec udziału wspólnika Fit Invest International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą 01-194 Warszawa, ul. Młynarska nr 8/12, Rzeczpospolita Polska, numer rejestracji REGON 380871513 (dalej Zastawca), w wysokości 100% utworzono prawo zastawu na podstawie umowy o utworzeniu prawa zastawu wobec udziału w spółce Form Factory s.r.o. [Form Factory sp. z o.o.] zawartej dnia 3.09.2020 r. między Zastawcą jako zastawcą i spółką Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą 00-121---

[na samym dole] Dane ważne na dzień 19 września 2020 r. godzina 03:36-----1/3---

#### DRUGA STRONA DOKUMENTU

dział C, pozycja 270769---

Warszawa, ul. Sienna 39, Rzeczpospolita Polska, numer rejestracji REGON 380378818 (dalej Administrator zabezpieczenia), jako wierzycielem zastawu (dalej Prawo zastawu), w celu zabezpieczenia spłat wszelkich długów pieniężnych spółki Benefit Systems Spółka Akcyjna, z siedzibą 00-844 Warszawa, Plac Europejski 2, Rzeczpospolita Polska, numer rejestracji REGON 750721670 (dalej Benefit Systems), które wynikają z obligacji wydanych w ramach programu na warunkach zatwierdzonych w postanowieniu rady administracyjnej nr 2020/08/17/1 z dnia 17.08.2020 r. ---



i postanowieniu rady nadzorczej nr 2020/08/17/1 z dnia 17.08.2020 r. spółki Benefit Systems (dalej Obligacje) lub są z nimi związane, niezależnie czy obecne czy przyszłe, rzeczywiste czy warunkowe (i bez względu na to, czy są płatne Administratorowi zabezpieczenia działającemu na rachunek właścicieli Obligacji pojedynczo czy wspólnie i niepodzielnie, oraz bez względu na to, czy z pozycji wierzyciela, odbiorcy zabezpieczenia lub z innego tytułu), i to przede wszystkim dłużi odpowiadające wierzytelnościom Administratora zabezpieczenia działającego na rachunek właścicieli Obligacji w związku z: (i) zapłatą kwoty nominalnej Obligacji, (ii) wszelkimi odsetkami i dodatkami do nich przyrosłymi i (iii) jakimikolwiek kosztami, opłatami i wydatkami, które Administrator zabezpieczenia poniesie w swoim imieniu, jednak na rachunek właścicieli Obligacji w związku z ochroną, zachowaniem ważności czy realizacją praw właścicieli Obligacji na podstawie Obligacji. Dłużi zabezpieczone Prawem zastawu muszą powstać (jeżeli już nie istnieją) najpóźniej dnia 28. lutego 2025 zaś maksymalny całkowity kapitał tych długów nie przekroczy kwoty 200.000.000 PLN (słownie: dwieście milionów PLN). ---



**Kapitał zakładowy:** 100 000,- CZK---

**Pozostałe fakty:** Spółka Holmes Place Czech Republic s.r.o. [Holmes Place Czech Republic sp. z o.o.], IČO [REGON]: 27085015, z siedzibą Lazarská 1719/5, Nové Město, 110 00 Praga 1, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze, nr akt C 95120, jako sprzedający i spółka Fitness Place s.r.o. [Fitness Place sp. z o.o.], IČO [REGON]: 05785880, z siedzibą Pobřežní 394/12, Karlín, 186 00 Praga 8, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze, nr akt: C 270769, jako kupujący zawarły dnia 10.03.2017 r. umowę o sprzedaży zakładu składającego się z (i) zakładu Anděl, który stanowi klub sportowy znajdujący się w domu handlowym Nový Smíchov pod adresem: Praga 5 Smíchov, Plzeňská 233/8, PSČ [kod pocztowy]: 150 00, Republika Czeska i (ii) zakładu Karlín, który składa się z klubu sportowego znajdującego się w budynku nr 213, postawionego na gruncie nr parceli 427/1, teren katastralny Karlín, pod adresem: Křížíkova 213/44, 186 00 Praga 8 – Karlín. Spółka Holmes Place Czech Republic s.r.o. [Holmes Place Czech Republic sp. z o.o.] przestała być właścicielem zakładu w dniu 31.05.2017 r. (godzina 24:00) a spółka Fitness Place s.r.o. [Fitness Place sp. z o.o.] jest właścicielem zakładu od dnia 01.06.2017 r. (godz. 0:00). ---





Spółka Form Factory s.r.o. [Form Factory sp. z o.o.], IČO [REGON]: 02862786, z siedzibą Mánesova 881/27, Vinohrady, 120 00 Praga 2, Republika Czeska, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze, nr akt C 256450, jako sprzedający i spółka Fitness Place s.r.o. [Fitness Place sp. z o.o.], IČO [REGON]: 05785880, z siedzibą Pobřežní 394/12, Karlín, 186 00 Praga 8, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze, nr akt: C 270769, jako kupujący zawarły dnia 30.08.2017 r. umowę o sprzedaży zakładu składającego się z klubu sportowego znajdującego się w budynku City West B1 Siemensova 2717/4 Praga 13 Stodůlky. Spółka Form Factory s.r.o. [Form Factory sp. z o.o.] przestała być właścicielem zakładu w dniu 31.08.2017 r. (godzina 24:00) a spółka Fitness Place s.r.o. [Fitness Place sp. z o.o.] jest właścicielem zakładu od dnia 01.09.2017 r. (godz. 0:00). ---

Spółka Healthway Wenceslas Square s.r.o. [Healthway Wenceslas Square sp. z o.o.], IČO [REGON]: 26769433, z siedzibą Rybná 716/24, Staré Město, 110 00 Praga 1, Republika Czeska, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze, nr akt C 924778, jako ---

[na samym dole] Dane ważne na dzień 19 września 2020 r. godzina 03:36-----2/3---



### TRZECIA STRONA DOKUMENTU

dział C, pozycja 270769---

sprzedający i spółka Fitness Place s.r.o. [Fitness Place sp. z o.o.], IČO [REGON]: 05785880, z siedzibą Plzeňská 233/8, Smíchov, 150 00 Praga 5, Republika Czeska, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze, nr akt: C 270769, jako kupujący zawarły dnia 27.09.2017 r. umowę o sprzedaży zakładu składającego się z klubu sportowego znajdującego się w budynku hotel Juliš pod adresem Václavské náměstí 782/22, 11000 Praga 1. Spółka Healthway Wenceslas Square s.r.o. [Healthway Wenceslas Square sp. z o.o.] przestała być właścicielem zakładu w dniu 30.09.2017 r. (godzina 24:00) a spółka Fitness Place s.r.o. [Fitness Place sp. z o.o.] jest właścicielem zakładu od dnia 01.10.2017 r. (godz. 0:00). ---

Na dzień 30.04.2018 r. zakład spółki Pure Health & Fitness s.r.o. [Pure Health & Fitness sp. z o.o.], z siedzibą Praga 1 – Nové Město, V Celnici 1031/4, PSČ [kod pocztowy]: 110 00, IČO: 289 56 125, wpisanej do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd miejski w Pradze w dziale C i pozycji 155688, z wykluczeniem pojedynczych pozycji, ---



został przeniesiony na spółkę Fitness Place s.r.o. [Fitness Place sp. z o.o.] z siedzibą Plzeňská 233/8, Smíchov, 150 00 Praga 5, IČO [REGON]: 057 85 880, wpisaną do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze w dziale C i pozycji 270769, zaś dokument kupna zakładu został złożony w archiwum zbioru dokumentów. ---

[niezapisany fragment strony – przypis tłumacza] ---

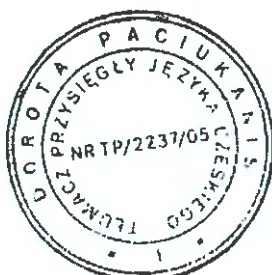
[na samym dole] dane ważne na dzień: 19 września 2020 r. godzina 03:36-----3/3---

-----  
Repertorium nr 404/2020.

Ja, mgr Dorota Paciukanis, tłumacz przysięgły języka czeskiego i słowackiego w Warszawie zaświadczam zgodność niniejszego tłumaczenia z przedłożonym dokumentem w postaci elektronicznej sporządzonym w języku czeskim.

Warszawa, dnia 14 września 2020 r.

Opłata zgodnie z taryfą.



*Dorota Paciukanis*

mgr Dorota Paciukanis  
TŁUMACZ PRZYSIĘGŁY  
J. CZEŚKIEGO I SŁOWACKIEGO  
NR TP/2237/05

- 
- (1) **BENEFIT SYSTEMS INTERNATIONAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**
- (2) **GESSEL TRUST SERVICES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**
- 

**SMLOUVA O ZŘÍZENÍ ZÁSTAVNÍHO PRÁVA K PODÍLU VE SPOLEČNOSTI  
MULTISPORT BENEFIT, S.R.O.  
(V PRVNÍM POŘADÍ)**

**UMOWA O USTANOWIENIE ZASTAWU NA UDZIALE W SPÓŁCE MULTISPORT  
BENEFIT, S.R.O.  
(W PIERWSZEJ KOLEJNOŚCI)**

**Tłumaczenie poświadczone z języka czeskiego -/-**

---



# Obsah

Článek	Strana
1. VYMEZENÍ A VÝKLAD POJMŮ .....	3
2. ZÁSTAVNÍ PRÁVO .....	10
3. ZÁPIS, OZNÁMENÍ O ZŘÍZENÍ A POTVRZENÍ O ZÁNÍKU ZÁSTAVNÍHO PRÁVA.....	11
4. HLASOVACÍ PRÁVA .....	14
5. PROHLÁŠENÍ A ZÁVAZKY .....	16
6. DALŠÍ UJIŠTĚNÍ.....	24
7. VÝKON ZÁSTAVNÍHO PRÁVA .....	25
8. VÝDAJE, KOLKOVNÉ, SLIB ODŠKODNĚNÍ .....	35
9. PŘEPOČET MĚN .....	36
10. POSTOUPENÍ.....	36
11. ODDĚLITELNOST .....	37
12. VZTAH K OSTATNÍ DLUHOPISOVÉ DOKUMENTACI .....	37
13. OZNÁMENÍ A SOUHLASY .....	38
14. PRÁVA, OCHRANA, IMUNITA A SLIB ODŠKODNĚNÍ .....	40
15. ZMĚNY SMLOUVY, STEJNOPISY, PLNÉ MOCI/POVĚŘENÍ A JAZYK .....	40
16. ROZHODNÉ PRÁVO.....	41
17. SOUDNÍ PŘÍSLUŠNOST .....	41
1. VYMEZENÍ POJMŮ .....	55
2. PŘEVOD PRÁVNÍHO TITULU .....	55
3. ROZHODNÉ PRÁVO A SOUDNÍ PŘÍSLUŠNOST.....	56

*[Handwritten signature]*



# Spis treści

Artykuł	Strona
1. DEFINICJE I INTERPRETACJA TERMINÓW .....	3
2. ZASTAW .....	10
3. WPIS, ZAWIADOMIENIE O USTANOWIENIU I POTWIERDZENIE WYGAŚNIĘCIA ZASTAWU .....	11
4. PRAWO GŁOSU .....	14
5. DEKLARACJE I ZOBOWIĄZANIA .....	16
6. POZOSTAŁE USTALENIA .....	24
7. EGZEKUCJA ZASTAWU .....	25
8. WYDATKI, OPŁATY SKARBOWE, OBIETNICA WYPŁATY ODSZKODOWANIA .....	35
9. PRZEWALUTOWANIE .....	36
10. CESJA .....	36
11. ROZDZIELNOŚĆ .....	37
12. POWIĄZANIE Z POZOSTAŁĄ DOKUMENTACJĄ OBLIGACJI .....	37
13. POWIADOMIENIA I ZGODY .....	38
14. PRAWA, OCHRONA, NIETYKALNOŚĆ I OBIETNICA WYPŁATY ODSZKODOWANIA .....	40
15. ZMIANY UMOWY, EGZEMPLARZE, PEŁNOMOCNICTWA/UPOWAŻNIENIA I JĘZYK .....	40
16. WŁAŚCIWE PRAWO .....	41
17. JURYSDYKCJA .....	41
1. DEFINICJA TERMINÓW .....	55
2. PRZENIESIENIE TYTUŁU PRAWNEGO .....	55
3. WŁAŚCIWE PRAWO I JURYSDYKCJA .....	56





TUTO SMLOUVU („Smlouva“) uzavírají dne 3. září 2020

NINIEJSZĄ UMOWĘ („Umowa“) dnia 3. września 2020 zawierają

#### SMLOVNÍ STRANY:

#### STRONY UMOWY:

(1) **Benefit Systems International** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, společnost založená a existující podle práva Polské republiky, se sídlem 01-194 Varšava, ul. Młynarska č. 8/12, Polská republika, registrační číslo REGON 360605632, daňové identifikační číslo PL5252605805, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem pro město Varšava, XII. obchodní oddělení KRS, č. KRS: REGON 360605632, základní kapitál ve výši 500.000 PLN („Zástavce“), a

(1) **Benefit Systems International** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółka utworzona i istniejąca zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą 01-194 Warszawa, ul. Młynarska 8/12, Polska, numer rejestracyjny REGON 360605632, numer identyfikacji podatkowej PL5252605805, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, nr KRS: REGON 360605632, kapitał zakładowy w wysokości 500.000 PLN („Zastawca“) oraz

(2) **Gessel Trust Services** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, společnost založená a existující podle práva Polské republiky, se sídlem 00-121 Varšava, ul. Sienna 39, Polská republika, registrační číslo REGON 380378818, daňové identifikační číslo 5252752133, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem pro hlavní město Varšava, XII. obchodní oddělení KRS, sp. zn. 0000734049, základní kapitál ve výši 5.000 PLN („Správce zajištění“),

(2) **Gessel Trust Services** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółka utworzona i istniejąca zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą 00-121 Warszawa, ul. Sienna 39, Polska, numer rejestracyjny REGON 380378818, numer identyfikacji podatkowej 5252752133, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy, sygn. akt 0000734049, kapitał zakładowy w wysokości 5.000 PLN („Administrator zabezpieczenia“),

(Zástavce a Správce zajištění dále jako „Smluvní strany“ a každý samostatně jako „Smluvní strana“).

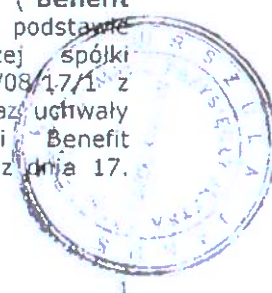
(Zastawca i Administrator zabezpieczenia zwani dalej razem „Stronami umowy“, a każdy z osobna „Stroną umowy“).

#### ÚVODNÍ USTANOVENÍ

#### POSTANOWIENIA WSTĘPNE

(A) **Benefit Systems** Spółka Akcyjna, společnost založená a existující podle práva Polské republiky, se sídlem 00-844 Varšava, Plac Europejski 2, Polská republika, registrační číslo REGON 750721670, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem pro hlavní město Varšava, XII. obchodní oddělení KRS, sp. zn. KRS 0000370919, základní kapitál ve výši 2.859.142 PLN („Benefit Systems“), jednající na základě usnesení správní rady společnosti Benefit Systems č. 2020/08/17/1 ze dne 17. srpna 2020 a usnesení dozorčí rady společnosti Benefit Systems č. 2020/08/17/1 ze dne 17. srpna 2020, vytvořila Program

(A) **Benefit Systems** Spółka Akcyjna, spółka utworzona i istniejąca zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą 00-844 Warszawa, Plac Europejski 2, Polska, numer rejestracyjny REGON 750721670, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, sygn. akt 0000370919, kapitał zakładowy w wysokości 2.859.142 PLN („Benefit Systems“), działająca na podstawie uchwały Rady Zarządczej spółki Benefit Systems nr 2020/08/17/1 z dnia 17. sierpnia 2020 oraz uchwały Rady Nadzorczej spółki Benefit Systems nr 2020/08/17/1 z dnia 17.



(jak je tento pojem vymezen níže).

(B) Dne 17. srpna 2020 uzavřela společnost Benefit Systems komisionářskou smlouvu („**Dohoda o správě**“) se společností Haitong Bank S.A. – bankou se sídlem R. Alexandre Herculano 38, 1200 Lisabon, Portugalsko, zapsanou v rejstříku podnikatelů vedeném Úřadem pro obchodní rejstřík v Lisabonu – pracoviště I, pod číslem 501385932, základní kapitál ve výši 844.769.000,- EUR (zcela splacený), která jedná prostřednictvím Haitong Bank S.A., pobočka v Polsku, se sídlem na adrese ul. Złota 59, 00-120 Varšava, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem pro hlavní město Varšava, XII. obchodní oddělení Národního soudního rejstříku pod číslem KRS 302998, s registračním číslem REGON 141395911 a daňovým identifikačním číslem 5262965103 („**Haitong Bank**“), podle níž Haitong Bank plní své povinnosti organizátora emise, obchodníka, agenta pro výpočet, zástupce majitelů dluhopisů a agenta pro dokumentaci, a v jejímž rámci společnost Benefit Systems pověřila Haitong Bank organizací, realizací a obsluhou Programu (jak je tento pojem vymezen níže).

(C) Dne 20. srpna 2020 uzavřela společnost Benefit Systems smlouvu se Správcem zajištění, již byly Správci zajištění svěřeny povinnosti správce zajištění v souladu s článkem 29 Zákona o dluhopisech (jak je tento pojem vymezen níže) a článkem 4 polského zákona ze dne 6. prosince 1996 o zapsaných zástavních právech a rejstříku zástav, pokud jde o zapsaná zástavní práva a jiná zajištění zřízená ve vztahu k Zajištěným dluhům Majitelů dluhopisů (jak je tento pojem vymezen níže) vyplývajících z dluhopisů vydaných v rámci Programu (jak je tento pojem vymezen níže) („**Smlouva o správě zajištění**“).

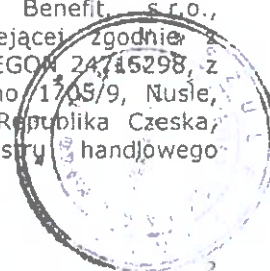
(D) Zástavce je vlastníkem 96% podílu ve společnosti MultiSport Benefit, s.r.o., založené a existující podle českého práva, IČO 24715298, se sídlem na adrese Lomnického 1705/9, Nusle, 140 00 Praha 4, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném

sierpna 2020, stворzyła Program (zgodnie z definicją poniżej).

(B) Dnia 17. sierpnia 2020 spółka Benefit Systems zawarła kontrakt menedżerski („**Umowę o zarządzanie**“) ze spółką Haitong Bank S.A. – bankiem z siedzibą: R. Alexandre Herculano 38, 1200 Lizbona, Portugalia, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Urząd Rejestrów Handlowych w Lizbonie – Oddział I, pod numerem 501385932, kapitał zakładowy w wysokości 844.769.000 EUR (opłacony w całości), która działa za pośrednictwem Haitong Bank S.A., oddział w Polsce, z siedzibą: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa, wpisanej do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 302998, numer rejestracyjny REGON 141395911, numer identyfikacji podatkowej 5262965103 („**Haitong Bank**“), zgodnie z którą Haitong Bank pełni obowiązki organizatora emisji, handlowca, agenta rozliczeniowego, przedstawiciela obligatariuszy oraz agenta dokumentacyjnego, i w ramach tejże umowy spółka Benefit Systems powierzyła spółce Haitong Bank organizację, realizację i obsługę Programu (zgodnie z definicją poniżej).

(C) W dniu 20. sierpnia 2020 spółka Benefit Systems zawarła z Administratorem zabezpieczenia umowę, powierzającą Administratorowi zabezpieczenia obowiązki administratora zabezpieczenia zgodnie z art. 29 ustawy o obligacjach (zgodnie z definicją poniżej) oraz art. 4 polskiej ustawy z 6. grudnia 1996 w sprawie zastawów rejestrowych i rejestru zastawów, dotyczących zastawów rejestrowych oraz innych zabezpieczeń ustanowionych w odniesieniu do Zabezpieczonych wierzytelności Obligatariuszy (zgodnie z definicją poniżej), wynikających z obligacji wyemitowanych w ramach Programu (zgodnie z definicją poniżej) („**Umowa o zarządzanie zabezpieczeniem**“).

(D) Zastawca posiada 96 % udziału w spółce MultiSport Benefit, s.r.o., utworzonej i istniejącej zgodnie z prawem czeskim, REGON 24715298, z siedzibą: Lomnického 1705/9, Nusle, 140 00 Praga 4, Republika Czeska, wpisanej do rejestru handlowego



Městským soudem v Praze, sp. zn. C 168281 („**Společnost**“), který odpovídá plně splacenému vkladu Zástavce ve výši 384.000 Kč do základního kapitálu Společnosti ve výši 400.000 Kč, včetně veškerých součástí a příslušenství a veškerých souvisejících práv podle Společenské smlouvy Společnosti, a veškerých dalších plateb, dividend a prostředků rozdělovaných Společností a výnosů ze Společnosti („**Předmět zajištění**“ nebo „**Podíl**“).

prowadzonego przez Sąd Miejski w Pradze, sygn. C 168281 („**Spółka**“), co odpowiada w całości spłaconemu wkładowi Zastawcy w wysokości 384.000 CZK do kapitału zakładowego Spółki w wysokości 400.000 CZK, w tym wszystkie składniki i dodatki oraz wszelkie prawa pokrewne, wynikające z Aktu założycielskiego Spółki, a także wszelkie inne płatności, dywidendy i środki dzielone przez Spółkę oraz przychody Spółki („**Przedmiot zabezpieczenia**“ lub „**Udział**“).

(E) V Programu (jak je tento pojem vymezen níže) se předpokládá, že k Podílu bude zřízeno zástavní právo jako zajištění ve prospěch Správce zajištění, který jedná svým vlastním jménem a ve prospěch Majitelů dluhopisů vydaných v rámci Programu (jak je tento pojem vymezen níže), pokud jde o splacení Zajištěných dluhů (jak je tento pojem vymezen níže).

(E) Program (zgodnie z definicją poniżej) zakłada ustanowienie na udziale zastawu jako zabezpieczenia na rzecz Administratora zabezpieczenia, który działa we własnym imieniu i na rzecz Obligatariuszy obligacji wyemitowanych w ramach Programu (zgodnie z definicją poniżej), w odniesieniu do spłaty Zabezpieczonych wierzytelności (zgodnie z definicją poniżej).

## SMLOUVNÍ USTANOVENÍ

### 1. VYMEZENÍ A VÝKLAD POJMŮ

1.1 V této Smlouvě mají následující slova a výrazy tento význam:

„**Zákonem o veřejných rejstřících**“ se rozumí zákon č. 304/2013 Sb., o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob, ve znění pozdějších předpisů.

„**Zákonem o obchodování**“ se rozumí polský zákon ze dne 29. července 2005, o obchodování s finančními nástroji, ve znění pozdějších předpisů.

„**Dluhopisovou dokumentací**“ se rozumí Hlavní dluhopisový dokument, usnesení dozorčí rady společnosti Benefit Systems č. 2020/8/17/1 ze dne 17. srpna 2020 a Smlouva o správě zajištění.

„**Majitelem dluhopisu**“ se rozumí subjekt, kterému přísluší práva spojená s Dluhopisy, tj. majitel Účtu cenných papírů, na němž jsou Dluhopisy vedeny, nebo osoba, kterou majitel Souhrnného účtu označí subjektu, který vede tento Souhrnný účet, jako osobu oprávněnou z Dluhopisů vedených na tomto účtu.

„**Dluhopisy**“ se rozumí dluhopisy vydané společností Benefit Systems v rámci Programu.

## POSTANOWIENIA UMOWNE

### 1. DEFINICJE I INTERPRETACJA TERMINÓW

1.1 W niniejszej Umowie następujące słowa i wyrażenia mają poniższe znaczenie:

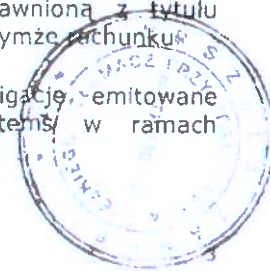
„**Ustawa o rejestrach publicznych**“ oznacza ustawę nr 304/2013 o publicznych rejestrach osób prawnych i fizycznych, wraz z późniejszymi zmianami.

„**Ustawa o obrocie**“ oznacza polską ustawę z dnia 29. lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi, wraz z późniejszymi zmianami.

„**Dokumentacja obligacji**“ oznacza Główny dokument obligacji, uchwałę Rady Nadzorczej spółki Benefit Systems nr 2020/8/17/1 z dnia 17. sierpnia 2020 oraz Umowę o zarządzaniu zabezpieczeniem.

„**Obligatariusz**“ oznacza podmiot, do którego należą prawa związane z Obligacjami, tj. posiadacz rachunku papierów wartościowych, na którym Obligacje są zdeponowane, lub osobę, którą posiadacz Rachunku ogólnego wskaże podmiotowi prowadzącemu tenże Rachunek ogólny jako uprawnioną z tytułu Obligacji zdeponowanych na tymże rachunku.

„**Obligacje**“ oznaczają obligacje emitowane przez spółkę Benefit Systems w ramach





Programu.

„**Zákonem o dluhopisech**“ se rozumí polský zákon ze dne 15. ledna 2015 o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

„**Pracovním dnem**“ se rozumí jakýkoli den kromě soboty, neděle nebo státních svátků v Polské republice a České republice.

„**Zástavní právo**“ má význam uvedený v článku 2.1 (*Zřízení Zástavního práva*).

„**Občanským zákoníkem**“ se rozumí zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

„**Obchodním rejstříkem**“ se rozumí český obchodní rejstřík vedený podle Zákona o veřejných rejstřících.

„**Schovatelem**“ se rozumí JUDr. notář v

„**Protokolem o úschově**“ se rozumí dohoda mezi Schovatelem, Zástavcem a Správcem zajištění ohledně úschovy dokumentů a podmínek jejich vydání.

„**Společenskou smlouvou**“ se rozumí společenská smlouva Společnosti, která tvoří přílohu č. 1 této Smlouvy (*Společenská smlouva*).

„**Zatížením**“ se rozumí smlouva uzavřená se třetí osobou nebo právo zřízené na základě smlouvy nebo jinak ve prospěch třetí osoby za účelem zajištění nebo za jakýmkoli jiným účelem (ale s obdobným účinkem jako zřízení zajištění), zejména: zástavní právo (včetně běžného zástavního práva, zapsaného zástavního práva nebo finančního zástavního práva) nebo jiné omezené věcné právo, přednostní právo, předkupní právo, podmíněný převod nebo postoupení pohledávek, výhrada právního titulu, opce nebo omezení dispozičních práv.

„**Událost opravňující k výkonu Zástavního práva**“ nastává v případě, kdy kterýkoli ze Zajištěných dluhů není uhrazen ve lhůtě splatnosti.

„**Oznámení o zahájení výkonu**“ má význam vymezený v článku 7.1 (*Oznámení o zahájení výkonu*).

„**Hlavním dluhopisovým dokumentem**“ se rozumí usnesení správní rady společnosti Benefit Systems č. 2020/8/17/1 ze dne 17.

„**Ustawa o obligacjach**“ označuje polskou ustawę z dnia 15. stycznia 2015 o obligacjach, wraz z późniejszymi zmianami.

„**Dzień roboczy**“ označuje každý den jiný než sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej i Republice Czeskiej.

„**Zastaw**“ ma znaczenie określone w art. 2.1 (*Ustanowienie zastawu*).

„**Kodeks cywilny**“ označuje ustawę nr 89/2012 Dz. U., kodeks cywilny, wraz z późniejszymi zmianami.

„**Rejestr handlowy**“ označuje czeski rejestr handlowy prowadzony w myśl Ustawy o rejestrach publicznych.

„**Depozytariusz**“ označuje JUDr. notariusza w

„**Protokół depozytu**“ označuje umowę między Depozytariuszem, Zastawcą i Administratorem zabezpieczenia dotyczącą zdeponowania dokumentów i warunków ich wydania.

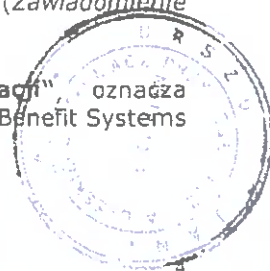
„**Akt założycielski**“ označuje akt założycielki Spółki, stanowiący załącznik nr 1 niniejszej Umowy (*Akt założycielski*).

„**Obciążenie**“ označuje umowę zawartą z osobą trzecią lub prawo ustanowione na podstawie umowy lub w inny sposób na rzecz osoby trzeciej w celu zabezpieczenia lub w jakimkolwiek innym celu (ale ze skutkiem podobnym do ustanowienia zabezpieczenia), w szczególności: zastaw (w tym zastaw zwykły, zastaw rejestrowy lub zastaw finansowy) lub inne ograniczone prawo rzeczowe, prawo pierwszeństwa, prawo pierwokupu, przeniesienie warunkowe lub cesja wierzytelności, zastrzeżenie tytułu prawnego, udostępnienie lub ograniczenie praw do rozporządzania.

„**Zdarzenie uprawniające do egzekucji Zastawu**“ występuje w przypadku, gdy którakolwiek z Zabezpieczonych wierzytelności nie zostanie spłacona w terminie wymagalności.

„**Zawiadomienie o wszczęciu egzekucji**“ ma znaczenie określone w art. 7.1 (*Zawiadomienie o wszczęciu egzekucji*).

„**Główny dokument obligacji**“ oznacza uchwałę Rady Zarządczej Spółki Benefit Systems



srpna 2020.

„**Souhrnným účtem**“ se rozumí souhrnný účet ve smyslu článku 8a Zákona o obchodování.

„**Polská společnost**“ Benefit Partners Sp. z o.o., společnost založená a existující podle práva Polské republiky, se sídlem 00-844 Varšava, Plac Europejski 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem pro město Varšava, XII. obchodní oddělení KRS, č. KRS: 0000389645, základní kapitál ve výši 1.052.500 PLN.

„**Programem**“ se rozumí program emise dluhopisů přijatý na základě Hlavního dluhopisového dokumentu, na jehož základě bude možné provést několik emisí dluhopisů v celkové nominální hodnotě nepřesahující 100.000.000 PLN (slovy: sto milionů zlotých) za následujících podmínek:

1) splatnost dluhopisů vydaných v rámci Programu bude 18 měsíců nebo 4 roky;

2) nominální hodnota dluhopisů v každé sérii bude 1.000 PLN (slovy: jeden tisíc zlotých);

3) průměrná úroková sazba z dluhopisů nepřesáhne sazbu WIBOR (varšavská mezibankovní nabídková sazba) 6M + 395 bazických bodů;

4) dluhopisy budou vydány podle čl. 33.1 Zákona o dluhopisech (tj. formou veřejné nabídky podle čl. 2 písm. d) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES; nabídka bude zaslána pouze kvalifikovaným investorům bez povinnosti uveřejnit prospekt nebo memorandum podle čl. 1 odst. 4 písm. a) uvedeného nařízení;

5) společnost Benefit Systems přijme kroky nezbytné k tomu, aby zajistila, že některé nebo všechny dluhopisy budou předmětem dohody o upisování uzavřené s finanční institucí;

6) dluhopisy budou obyčejné dluhopisy na doručitele;

7) společnost Benefit Systems požádá o přijetí dluhopisů k obchodování v alternativním obchodním systému provozovaném společností Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

8) dluhopisy budou výhradně hotovostní povahy a jejich podstatou bude mj. úhrada nominální

nr 2020/8/17/1 z dnia 17. sierpnia 2020.

„**Rachunek ogólny**“ oznacza rachunek ogólny w myśl art. 8a Ustawy o obrocie.

„**Polska spółka**“ Benefit Partners Sp. z o.o., spółka utworzona i istniejąca zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą: 00-844 Warszawa, Plac Europejski 2, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, nr KRS: 0000389645, kapitał zakładowy w wysokości 1.052.500 PLN.

„**Program**“ oznacza program emisji obligacji przyjęty na podstawie Głównego dokumentu obligacji, na podstawie którego możliwe będzie przeprowadzenie kilku emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 100.000.000 PLN (słownie: sto milionów złotych) na następujących warunkach:

1) termin zapadalności obligacji wyemitowanych w ramach Programu będzie wynosić 18 miesięcy lub 4 lata;

2) wartość nominalna obligacji w każdej serii wyniesie 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych);

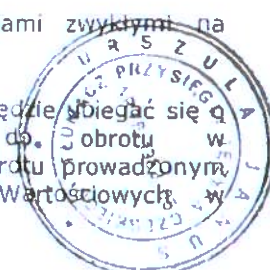
3) średnie oprocentowanie obligacji nie przekroczy stawki WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) 6M + 395 punktów bazowych;

4) obligacje zostaną wyemitowane zgodnie z art. 33.1 Ustawy o obligacjach (tj. w formie oferty publicznej na podstawie art. 2 lit. d) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14. czerwca 2017 w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE; oferta zostanie wysłana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych bez obowiązku publikacji prospektu lub memorandum zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) wskazanego rozporządzenia;

5) spółka Benefit Systems podejmie niezbędne kroki w celu zapewnienia, aby część lub wszystkie obligacje były przedmiotem umowy o gwarantowaniu emisji zawartej z instytucją finansową;

6) obligacje będą obligacjami zwykłymi na okaziciela;

7) spółka Benefit Systems będzie ubiegać się o dopuszczenie obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.



hodnoty a úroků;

9) společnost Benefit Systems a její dceřiné společnosti zřídí následující zajištění pro nároky vyplývající z dluhopisů vydaných v rámci Programu, v celkové výši nepřesahující 200.000.000 PLN (slovy: dvě stě milionů złotych):

- zapsané zástavní právo zřízené společností Benefit IP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. k právu z ochranné známky BENEFIT systems (ochranné právo č.: R. 228896);

- zapsané zástavní právo zřízené Zástavcem k 96% podílu ve Společnosti;

- zapsané zástavní právo zřízené společností Fit Invest International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, založenou a existující podle práva Polské republiky, se sídlem 01-194 Varšava, ul. Młynarska č. 8/12, Polská republika, registrační číslo REGON 380871513, daňové identifikační číslo 5272859354, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem pro hlavní město Varšava, XII. obchodní oddělení KRS, sp. zn. KRS 0000741564, základní kapitál ve výši 200.000 PLN („Fit Invest“) ke 100% podílu ve společnosti Beck Box Club Praha s.r.o., IČO 25734083;

- zapsané zástavní právo zřízené společností Fit Invest ke 100% podílu ve společnosti Form Factory s.r.o., IČO 05785880 (Společnost, Beck Box Club Praha s.r.o. a Form Factory s.r.o. dále jako „Zahraniční dceřiné společnosti“);

- zapsané zástavní právo zřízené Polskou společností k vybranému majetku Polské společnosti;

- zapsané zástavní právo zřízené společností Benefit Systems ke 100 % podílu v Polské společnosti;

- 2 (dvě) vlastní blankosměnky vystavené společností Benefit Systems (a blankosměnky, které budou vydány namísto nich po jejich vyplnění) spolu se směnečným prohlášením, na jehož základě bude Správce zajištění oprávněn vyplnit každou z vlastních směnek, pokud společnost Benefit Systems nesplní povinnost uhradit jakoukoli částku splatnou Majitelům dluhopisů, a společně s prohlášením o souhlasu s výkonem rozhodnutí podle čl. 777 odst. 1.5 polského zákona ze dne 17. listopadu 1964, občanského soudního řádu, kterým se zajišťuje dluh vyplývající z vlastních směnek;

- kauce ve formě zůstatku peněžních prostředků po uspokojení splatných pohledávek ze

Warszawie S.A.;

8) obligace budou měly výlučně charakter peněžní, a ich istotą będzie m.in. zapłata wartości nominalnej i odsetek;

9) spółka Benefit Systems i jej spółki zależne ustanawiają następujące zabezpieczenie wierzytelności z tytułu obligacji emitowanych w ramach Programu, o łącznej wysokości nieprzekraczającej 200.000.000 PLN (słownie: dwieście milionów złotych):

- zastaw rejestrowy ustanowiony przez spółkę Benefit IP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. na prawach wynikających ze znaku towarowego BENEFIT systems (znak towarowy nr: R. 228896);

- zastaw rejestrowy ustanowiony przez Zastawcę na 96 % udziale w Spółce;

- zastaw rejestrowy ustanowiony przez spółkę Fit Invest International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółkę utworzoną i istniejącą zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą 00-194 Warszawa, ul. Młynarska 8/12, Polska, numer rejestracyjny REGON 380871513, numer identyfikacji podatkowej 5272859354, wpisaną do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS, sygn. akt 0000741564, kapitał zakładowy w wysokości 200.000 PLN („Fit Invest“) na 100% udziale w spółce Beck Box Club Praha s.r.o., REGON 25734083;

- zastaw rejestrowy ustanowiony przez spółkę Fit Invest na 100 % udziale w Spółce Form Factory s.r.o., REGON 05785880 (Spółka, Beck Box Club Praha s.r.o. oraz Form Factory s.r.o. zwane dalej „Zagranicznymi spółkami zależnymi“);

- zastaw rejestrowy ustanowiony przez Polską spółkę na wybranym majątku Polskiej spółki;

- zastaw rejestrowy ustanowiony przez spółkę Benefit Systems na 100% udziale w Polskiej spółce;

- 2 (dwa) weksle własne in blanco wystawione przez spółkę Benefit Systems (i weksle in blanco, które zostaną wystawione w ich miejsce po ich wypełnieniu) wraz z deklaracją wekslową, na podstawie której Administrator zabezpieczenia będzie uprawniony do wypełnienia każdego z własnych weksli, jeżeli spółka Benefit Systems nie wywiąże się z jakiegokolwiek zobowiązania finansowego wobec Obligatariuszy, a także wraz z oświadczeniem o wyrażeniu zgody na egzekucję w myśl art. 777 ust. 1.5 polskiej ustawy z dnia 17. listopada



Zajištěných dluhů z akcií Zahraničních dceřiných společností nebo Polské společnosti nebo vybraného majetku Polské společnosti nebo práva k ochranné známce BENEFIT systems, které Správce zajištění získal a zadržel jako zajištění jiných pohledávek ze Zajištěných dluhů, a to i v případě, že nejsou splatné;

10) Zahraniční dceřiné společnosti upraví své společenské smlouvy, resp. zakladatelské listiny tak, aby v nich byl stanoven mechanismus získání předchozího souhlasu dozorčí rady nebo valné hromady společníků Zahraničních dceřiných společností s určitým nakládáním s podstatným majetkem a vzniku určitých finančních závazků;

11) emise konkrétních sérií dluhopisů vydávaných v rámci Programu budou realizovány na základě příslušného usnesení správní rady společnosti Benefit Systems, kterým budou stanoveny konečné podmínky dané série dluhopisů;

12) účel zřízení Programu není vymezen, avšak v emisi jakékoli série dluhopisů může být uveden účel v rámci konečných podmínek dané série dluhopisů;

**„Zápisem“** se rozumí zápis Zástavního práva od Obchodního rejstříku.

**„Zajištěnými dluhy“** se rozumí veškeré peněžité dluhy společnosti Benefit Systems vůči Správci zajištění jednajícimu na účet Majitelů dluhopisů, které vyplývají z Dluhopisů nebo s nimi souvisejí, ať již současné či budoucí, skutečné či podmíněné (a bez ohledu na to, zda jsou splatné Správci zajištění jednajícimu na účet Majitelů dluhopisů jednotlivě nebo společně a nerozdílně, a bez ohledu na to, zda z pozice věřitele, příjemce zajištění nebo z jiného titulu), a to zejména dluhy odpovídající pohledávkám Správce zajištění jednajícího na účet Majitelů dluhopisů v souvislosti s: (i) úhradou nominální částky Dluhopisů, (ii) veškerými úroky a příslušenstvím k nim přirostlým a (iii) jakýmkoli náklady, poplatky a výdaji, které Správce zajištění vynaloží svým jménem, avšak na účet Majitelů dluhopisů v souvislosti s ochranou, zachováním platnosti či výkonem práv Majitelů dluhopisů na základě Dluhopisů.

Dluhy zajištěné Zástavním právem musí vzniknout (pokud již neexistují) nejpozději dne

1964, kodeks postępowania cywilnego, stanowiącej zabezpieczenie wierzytelności z weksli własnych;

- kaucja w postaci salda gotówkowego po uregulowaniu wymagalnych wierzytelności z tytułu Zabezpieczonych wierzytelności z udziałów Zagranicznych spółek zależnych lub Polskiej spółki albo wybranego majątku Polskiej spółki lub praw do znaku towarowego BENEFIT systems nabytych i zatrzymanych przez Administratora zabezpieczenia jako zabezpieczenie innych należności z tytułu Zabezpieczonych wierzytelności, nawet jeśli nie są wymagalne;

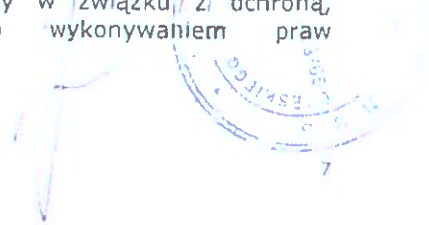
10) Zagraniczne spółki zależne dostosowują swoje umowy spółek lub akty założycielskie tak, aby określały one mechanizm uzyskiwania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej lub Zgromadzenia wspólników Zagranicznych spółek zależnych na określone rozporządzanie istotnym majątkiem i powstanie określonych zobowiązań finansowych;

11) emisje konkretnych serii obligacji emitowanych w ramach Programu będą realizowane na podstawie stosownej uchwały Rady Zarządczej spółki Benefit Systems, która określi ostateczne warunki dla danej serii obligacji;

12) nie określono celu ustanowienia Programu, ale przy emisji dowolnej serii obligacji cel ten może być określony w ostatecznych warunkach dla danej serii obligacji;

**„Wpis“** oznacza wpis Zastawu do rejestru handlowego.

**„Zabezpieczone wierzytelności“** oznaczają wszystkie zobowiązania pieniężne spółki Benefit Systems wobec Administratora zabezpieczenia działającego na rzecz Obligatoriuszy, wynikające z Obligacji lub z nimi związane, obecne lub przyszłe, faktyczne lub warunkowe (bez względu na to, czy są należne Administratorowi zabezpieczenia działającemu na rzecz Obligatoriuszy indywidualnie lub wspólnie i nierozdzielnie, bez względu na to, czy z pozycji wierzyciela, przyjmującego zabezpieczenie, czy też z innego tytułu), w szczególności wierzytelności odpowiadające roszczeniom Administratora zabezpieczenia działającego na rzecz Obligatoriuszy w związku z: (i) zapłatą kwoty nominalnej Obligacji, (ii) wszelkimi odsetkami i narosłymi od nich dodatkami oraz (iii) wszelkimi kosztami, opłatami i wydatkami poniesionymi przez Administratora zabezpieczenia we własnym imieniu, ale na rzecz Obligatoriuszy w związku z ochroną, utrzymaniem lub wykonywaniem praw



28. února 2025 a maximální celková jistina těchto dluhů nepřekročí částku 200.000.000 PLN (slovy dvě stě milionů złotych).

Obligatariuszy wynikających z Obligacji.

Wierzytelności zabezpieczone Zastawem muszą powstać (jeżeli jeszcze nie istnieją) nie później niż 28. lutego 2025, a maksymalna wysokość kwoty głównej tych należności nie przekroczy 200.000.000 PLN (słownie: dwieście milionów złotych).

**„Účet cenných papírů”** se rozumí účet cenných papírů ve smyslu čl. 4 odst. 1 Zákona o obchodování.

**„Rachunek papierów wartościowych”** oznacza rachunek papierów wartościowych w myśl art. 4 ust. 1 Ustawy o obrocie.

**„Znalcem pro ocenění”** se rozumí znalezc v oboru oceňování s takovou praxí a kvalifikací, které zaručují spolehlivost ocenění a které odůvodňují jeho pověření, a jež zajišťují jeho nestrannost a nezávislost, podle ustanovení článku 30 Zákona o dluhopisech, který působí v: a) Grant Thornton Frackowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., b) Roedl & Partner Consulting Sp. z o.o., c) PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., d) Deloitte Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., e) Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Polska spółka komandytowa, f) KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., g) jiné společnosti sítě PwC, Deloitte, E&Y nebo KPMG, h) BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. nebo i) pokud výše uvedené subjekty nemohou provést ocenění, jiném subjektu určeném společností Benefit Systems a schváleném Správcem zajištění a schůzí Majitelů dluhopisů.

**„Ekspert ds. Wyceny”** oznacza eksperta w dziedzinie wyceny, posiadającego doświadczenie i kwalifikacje gwarantujące rzetelność wyceny, uzasadniające jego upoważnienie oraz zapewniające jego bezstronność i niezależność, zgodnie z postanowieniami art. 30 Ustawy o obligacjach, który pracuje w: a) Grant Thornton Frackowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., b) Roedl & Partner Consulting Sp. z o.o., c) PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., d) Deloitte Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., e) Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Polska spółka komandytowa, f) KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., g) inne spółki sieci PwC, Deloitte, E&Y lub KPMG, h) BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. lub i) jeżeli ww. podmioty nie są w stanie dokonać wyceny, w innym podmiocie wskazanym przez spółkę Benefit Systems i zatwierdzonym przez Administratora zabezpieczenia oraz Zgromadzenie Obligatariuszy.

## 1.2 Výklad

1.2.1 Nevyplyvá-li z kontextu něco jiného, platí pro pojmy použité v této Smlouvě následující:

(a) **„Předmětem zajištění”** se rozumí veškeré části a příslušenství všech věcí, k nimž je zřízeno Zástavní právo podle této Smlouvy;

(b) **„Zástavcem”** se rozumí rovněž jakýkoli následný vlastník Předmětu zajištění;

(c) pojmy **„Majitelé dluhopisů”** nebo **„Správce zajištění”** nebo **„Benefit Systems”** se vykládají tak, že zahrnují i jejich nástupce;

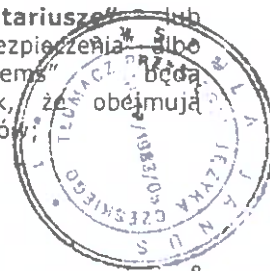
## 1.2 Interpretacja

1.2.1 O ile z kontekstu nie wynika inaczej, terminy użyte w niniejszej Umowie oznaczają:

(a) **„Przedmiot zabezpieczenia”** oznacza wszystkie składniki i dodatki wszystkich rzeczy, na których ustanowiono Zastaw na mocy niniejszej Umowy;

(b) **„Zastawca”** oznacza również każdego kolejnego właściciela Przedmiotu zabezpieczenia;

(c) terminy **„Obligatariusze”** lub **„Administrator zabezpieczenia”** albo **„Benefit Systems”** będą interpretowane tak, że obejmują również ich następców.



(d) odkaz na „**Dluhopisový dokument**“ nebo na jakoukoli jinou smlouvu, dohodu nebo listinu je odkazem na daný Dluhopisový dokument nebo jinou smlouvu, dohodu či listinu ve znění pozdějších změn, úprav, novací či doplňků;

(e) „**nástupcem**“ se rozumí postupník nebo právní nástupce kterékoli Smluvní strany a jakékoli osoby, která podle práva rozhodného pro příslušné postoupení nebo převzetí převzala práva a povinnosti kterékoli Smluvní strany vyplývající z této Smlouvy nebo jakéhokoli jiného Dluhopisového dokumentu nebo na niž byla podle těchto právních předpisů převedena jakákoli práva a povinnosti;

(f) právním ustanovením se rozumí dané ustanovení ve znění pozdějších úprav nebo revizí; a

(g) výrazy v jednotném čísle zahrnují rovněž výrazy v množném čísle a naopak, nevyplyvá-li z kontextu jinak.

1.2.2 Nehledě na ustanovení článku 15.4 (*Jazyk*), kde je v této Smlouvě po anglickém pojmu kurzívou nebo v závorce uveden český pojem nebo naopak a v případě jakýchkoli nesrovnalostí mezi českým a anglickým pojmem má přednost český pojem, za předpokladu, že se pojem vztahuje k okolnostem, které se řídí českým právním řádem.

1.2.3 Vzhledem k tomu, že tato Smlouva je výsledkem vyjednávání, se Smluvní strany dohodly, že u žádného článku nebo ustanovení této Smlouvy není možno určit, která ze Smluvních stran ho při jednání o Smlouvě použila jako první, a Smlouva nebude vykládána jako smlouva uzavřená adhezním způsobem.

(d) odvolání do „**Dokumentu obligací**“ lub jakiegokolwiek innej umowy, porozumienia lub dokumentu stanowi odwołanie do danego Dokumentu obligacji lub innej umowy, porozumienia lub dokumentu wraz z późniejszymi zmianami, modyfikacjami, poprawkami lub uzupełnieniami;

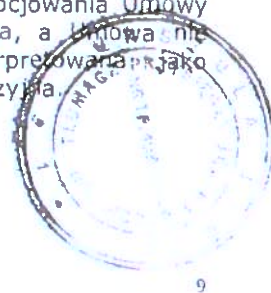
(e) "**następcą**" oznacza cesjonariusza lub następcę prawnego którejkolwiek ze Stron umowy oraz każdą osobę, która zgodnie z prawem właściwym dla odpowiedniej cesji lub przejęcia przejęła prawa i obowiązki którejkolwiek ze Stron umowy, wynikające z niniejszej Umowy lub jakiegokolwiek innego Dokumentu obligacji albo na którą zgodnie z takimi przepisami prawa zostały przeniesione jakiegokolwiek prawa i obowiązki;

(f) przepis prawny oznacza dane postanowienie wraz z późniejszymi zmianami; a

(g) terminy w liczbie pojedynczej obejmują również terminy w liczbie mnogiej i odwrotnie, chyba że z kontekstu wynika inaczej.

1.2.2 Niezależnie od postanowień art.15.4 (*Język*), gdy w niniejszej Umowie po terminie angielskim znajduje się zapisany kursywą lub w nawiasie termin czeski lub na odwrót, a także w przypadku jakichkolwiek niezgodności między terminem czeskim i angielskim, pierwszeństwo ma termin czeski pod warunkiem, że termin ten odnosi się do okoliczności regulowanych prawem czeskim.

1.2.3 Ponieważ niniejsza Umowa jest wynikiem negocjacji, Strony umowy uzgodniły, że w przypadku żadnego artykułu ani postanowienia niniejszej Umowy nie można określić, która ze Stron umowy użyła go podczas negocjowania Umowy jako pierwsza, a Umowa nie będzie interpretowana jako umowa adhezyjna.





1.2.4 Smluvní strany vzájemně prohlašují, že jsou podnikatelé a že tuto Smlouvu uzavírají v rámci své obchodní činnosti. Bude-li tato Smlouva i přes ustanovení článku 1.2.3 výše vykládána jako smlouva uzavřená adhezním způsobem, Smluvní strany vyloučí použití ustanovení § 1799 a § 1800 Občanského zákoníku.

1.2.5 Nadpisy jsou uváděny pouze pro přehlednost a nemají vliv na výklad této Smlouvy.

1.2.6 Nevyplyvá-li z kontextu této Smlouvy jinak, odkazem na „článek“ nebo „přílohu“ se rozumí odkaz na článek nebo přílohu této Smlouvy.

1.2.7 Přílohy tvoří nedílnou součást této Smlouvy.

## 2. ZÁSTAVNÍ PRÁVO

### 2.1 Zřízení Zástavního práva

Zástavce tímto neodvolatelně a bezpodmínečně zřizuje ve prospěch Správce zajištění, jednajícího svým jménem a na účet Majitelů dluhopisů, zástavní právo k Předmětu zajištění podle § 1309 a násl. Občanského zákoníku, a to za účelem zajištění splacení Zajištěných dluhů („Zástavní právo“), a Správce zajištění tímto toto Zástavní právo přijímá.

### 2.2 Vznik Zástavního práva

Zástavní právo vzniká okamžikem Zápisu. Zástavní právo bude zřízeno ve prospěch Správce zajištění, který plní povinnosti věřitele a/nebo zástavního věřitele vlastním jménem, ale na účet Majitelů dluhopisů.

### 2.3 Výluky ze zajištění

Bez ohledu na jakékoli jiné ustanovení této Smlouvy nezajišťuje Zástavní právo žádné dluhy, které, pokud by byly zajištěny, by měly za následek,

1.2.4 Strony umowy wzajemnie oświadczają, że prowadzą działalność gospodarczą i zawierają niniejszą Umowę w ramach prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej. Jeżeli pomimo postanowień art. 1.2.3 powyżej niniejsza Umowa będzie interpretowana jako umowa adhezyjna, Strony umowy wyłączają stosowanie postanowień § 1799 i § 1800 kodeksu cywilnego.

1.2.5 Nagłówki zostały dodane wyłącznie w celu zachowania przejrzystości i nie mają wpływu na interpretację niniejszej Umowy.

1.2.6 O ile z kontekstu niniejszej Umowy nie wynika inaczej, odwołanie do „artykułu” lub „załącznika” oznacza odwołanie do artykułu lub załącznika niniejszej Umowy.

1.2.7 Załączniki stanowią integralną część niniejszej Umowy.

## 2. ZASTAW

### 2.1 Ustanowienie Zastawu

Zastawca niniejszym nieodwołalnie i bezwarunkowo ustanawia na rzecz Administratora zabezpieczenia, działającego we własnym imieniu i na rzecz Obligatariuszy, zastaw na Przedmiocie zabezpieczenia zgodnie z § 1309 i nast. kodeksu cywilnego, w celu zabezpieczenia spłaty Zabezpieczonych wierzytelności („Zastaw”), a Administrator zabezpieczenia niniejszym przyjmuje tenże Zastaw.

### 2.2 Ustanowienie Zastawu

Zastaw powstaje w momencie Wpisu. Zastaw zostanie ustanowiony na rzecz Administratora zabezpieczenia, który pełni obowiązki wierzyciela i/lub zastawnika we własnym imieniu, ale na rzecz Obligatariuszy.

### 2.3 Wyłączenia z zabezpieczenia

Niezależnie od jakiegokolwiek innych postanowień niniejszej Umowy, Zastaw nie zabezpiecza żadnych wierzytelności, które w przypadku zabezpieczenia

že Zástavní právo zřízené na základě této Smlouvy by bylo v rozporu s právními předpisy nebo nedovolené podle jakéhokoli příslušného práva.

skutkovalyby tím, že Zastaw ustanowiony na mocy niniejszej Umowy byłby sprzeczny z przepisami prawa lub niedozwolony na mocy jakiegokolwiek obowiązującego prawa.

### 3. ZÁPIS, OZNÁMENÍ O ZŘÍZENÍ A POTVRZENÍ O ZÁNÍKU ZÁSTAVNÍHO PRÁVA

### 3. WPIS, ZAWIADOMIENIE O USTANOWIENIU I POTWIERDZENIE WYGAŚNIĘCIA ZASTAWU

#### 3.1 Návrh na Zápis

#### 3.1 Wniosek o Wpis

3.1.1 Zástavce na své vlastní náklady podá u příslušného soudu ve lhůtě čtrnácti (14) Pracovních dnů od data uzavření této Smlouvy návrh na Zápis nebo zajistí podání návrhu na Zápis. Správce zajištění poskytne Zástavci součinnost za účelem provedení Zápisu.

3.1.1 Zastawca na własny koszt złoży do właściwego sądu w terminie czternastu (14) dni roboczych od daty zawarcia niniejszej Umowy wniosek o Wpis lub zapewni złożenie wniosku o Wpis. Administrator zabezpieczenia będzie współpracował z Zastawcą w celu dokonania Wpisu.

3.1.2 Zástavce předloží Správci zajištění kopie návrhu na Zápis podaného u příslušného soudu, společně s potvrzením o podání návrhu a potvrzením o úhradě příslušných poplatků, a to ve lhůtě 3 (tří) Pracovních dnů od data podání návrhu.

3.1.2 Zastawca przedstawi Administratorowi zabezpieczenia kopię wniosku o Wpis złożonego do właściwego sądu wraz z potwierdzeniem złożenia wniosku oraz potwierdzeniem wniesienia odpowiednich opłat, w terminie 3 (trzech) dni roboczych od dnia złożenia wniosku.

3.1.3 Poté, co Zápis nabude právní moci, doručí Zástavce Správci zajištění rozhodnutí příslušného soudu vedoucího Obchodní rejstřík prokazující provedení Zápisu a výpis z rejstříku dokládající Zápis a uveřejnění Správce zajištění, a to ve lhůtě 3 (tří) Pracovních dnů ode dne obdržení uvedeného rozhodnutí.

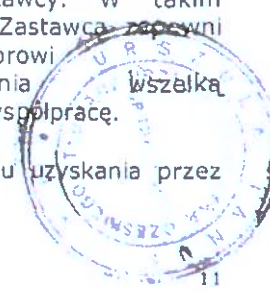
3.1.3 Gdy Wpis uzyska moc prawną, Zastawca doręczy Administratorowi zabezpieczenia decyzję właściwego sądu prowadzącego rejestr handlowy, potwierdzającą dokonanie Wpisu oraz wypis z rejestru dokumentujący Wpis i publikację Administratora Zabezpieczeń, w terminie 3 (trzech) dni roboczych od daty otrzymania wskazanej decyzji.

3.1.4 Pokud Zástavce včas nepodá nebo nezajistí podání návrhu na Zápis, je Správce zajištění oprávněn podat návrh na Zápis sám na náklady Zástavce. V takovém případě poskytne Zástavce Správci zajištění veškerou potřebnou součinnost.

3.1.4 Jeżeli Zastawca nie złoży lub nie zapewni złożenia wniosku o Wpis w terminie, Administrator zabezpieczenia jest uprawniony do samodzielnego złożenia wniosku o Wpis na koszt Zastawcy. W takim przypadku Zastawca zapewni Administratorowi zabezpieczenia wszelką niezbędną współpracę.

3.1.5 Do okamžiku nabytí právní

3.1.5 Do momentu uzyskania przez



moci rozhodnutí o Zápisu nevezme Zástavce zpět podaný návrh na Zápis a na vlastní náklady učiní veškeré kroky potřebné nebo nezbytné k provedení Zápisu a případně včas odstraní jakékoli formální vady či chyby podaného návrhu na Zápis.

decyzje o Wpisie mocy prawnej Zastawca nie cofnie złożonego wniosku o Wpis i na własny koszt podejmie wszelkie niezbędne lub potrzebne do dokonania Wpisu kroki, a w razie potrzeby usunie wszelkie braki formalne lub błędy w złożonym wniosku o Wpis.

3.1.6 Vráti-li příslušný soud návrh na Zápis nebo vydá výzvu k odstranění nedostatků návrhu, Zástavce informuje Správce zajištění o takové skutečnosti neprodleně poté, co se o ní dozví. Zástavce neprodleně, nejpozději však v příslušné lhůtě (stanovené zákonem nebo příslušným soudem), podá nebo zajistí podání nového návrhu na Zápis příslušnému soudu bez jakýchkoli nedostatků nebo chyb uvedených příslušným soudem, nebo jej doplní v souladu s výzvou příslušného soudu uvedenou v příslušném oznámení.

3.1.6 Jeżeli właściwy sąd zwróci wniosek o Wpis lub wystosuje wezwanie do usunięcia braków we wniosku, Zastawca poinformuje o tym fakcie Administratora zabezpieczenia niezwłocznie po otrzymaniu takiej informacji. Zastawca niezwłocznie, nie później jednak niż w odpowiednim terminie (określonym w ustawie lub przez właściwy sąd), złoży lub zapewni złożenie nowego wniosku o Wpis do właściwego sądu bez braków czy błędów wskazanych przez właściwy sąd albo uzupełni go zgodnie z wezwaniem właściwego sądu określonym we właściwym zawiadomieniu.

3.1.7 Po doručení rozhodnutí o Zápisu Zástavce zajistí, aby bylo Zástavní právo zapsáno v souladu se Smlouvou a podaným návrhem, a v případě potřeby učiní neprodleně na své náklady veškeré kroky stanovené právními předpisy za účelem odstranění jakýchkoli chyb příslušného rozhodnutí o Zápisu.

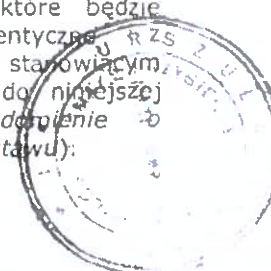
3.1.7 Po doręczeniu decyzji o Wpisie Zastawca zapewni wpisanie Zastawu zgodnie z Umową i złożonym wnioskiem, a w razie potrzeby podejmie niezwłocznie na własny koszt wszelkie kroki określone w przepisach prawnych w celu usunięcia wszelkich błędów we właściwej decyzji o Wpisie.

3.2 Oznámení Společnosti o zřízení Zástavního práva

3.2 Zawiadomienie Spółki o ustanowieniu Zastawu

3.2.1 Zástavce oznámí Společnosti bez zbytečného odkladu (nejpozději však do 3 (třech) Pracovních dnů) zřízení Zástavního práva, a to formou oznámení, které bude v podstatných ohledech shodné s oznámením, které tvoří přílohu č. 2 k této Smlouvě (Oznámení o zřízení

3.2.1 Zastawca niezwłocznie (nie później niż w ciągu 3 (trzech) dni roboczych) poinformuje Spółkę o ustanowieniu Zastawu w formie zawiadomienia, które będzie zasadniczo identyczne zawiadomieniem stanowiącym Załącznik nr 2 do niniejszej Umowy (Zawiadomienie o Ustanowieniu Zastawu).





*Zástavního práva).*

3.2.2 Alternativně a dle svého výhradního uvážení je Správce zajištění oprávněn oznámit zřízení Zástavního práva Společnosti sám, na náklady Zástavce.

3.2.2 Alternatywnie i według własnego uznania Administrator zabezpieczenia jest uprawniony do samodzielnego zawiadomienia Spółki o ustanowieniu Zastawu na koszt Zastawcy.

### 3.3 Další kroky

Zástavce provede na vlastní náklady veškeré další kroky, které budou případně nezbytné k provedení Zápisu. Zástavce nepodá návrh na výmaz Zástavního práva z Obchodního rejstříku ani neučiní žádné jiné kroky, které by mohly vést k takovému výmazu Zástavního práva, pokud a dokud Zástavce neobdrží od Správce zajištění písemné potvrzení podle článku 3.4 (*Potvrzení o zániku Zástavního práva*).

### 3.3 Dalsze kroki

Zastawca wykona na własny koszt wszelkie dalsze kroki, które mogą być niezbędne do dokonania Wpisu. Zastawca nie złoży wniosku o wykreślenie Zastawu z rejestru handlowego ani nie podejmie żadnych innych kroków, które mogłyby doprowadzić do takiego wykreślenia Zastawu do momentu otrzymania od Administratora zabezpieczenia pisemnego potwierdzenia, o którym mowa w art. 3.4 (*Potwierdzenie wygaśnięcia Zastawu*).

### 3.4 Potvrzení o zániku Zástavního práva

3.4.1 Zánik Zajištěných dluhů, zejména v důsledku splacení Dluhopisů k datu splacení a úhrady částky splacení spolu s jakýmkoli úroky splatnými v souladu s ustanoveními emisních podmínek Dluhopisů, bude mít za následek zánik Zástavního práva, avšak s tím, že po tomto datu nesmí vzniknout žádné další Zajištěné dluhy (tj. nejdříve po ukončení nebo skončení Programu).

### 3.4 Potwierdzenie wygaśnięcia Zastawu

3.4.1 Wygaśnięcie Zabezpieczonych wierzytelności, w szczególności w wyniku wykupu Obligacji z dniem wykupu oraz zapłaty kwoty wykupu wraz z odsetkami należnymi zgodnie z postanowieniami warunków emisji Obligacji, spowoduje wygaśnięcie Zastawu, jednak z zastrzeżeniem, że po tej dacie nie mogą powstać żadne inne Zabezpieczone wierzytelności (tj. najwcześniej po zakończeniu lub wygaśnięciu Programu).

3.4.2 Zástavní právo může dále zaniknout splněním Zajištěných dluhů v důsledku předčasného splacení Dluhopisů podle ustanovení emisních podmínek Dluhopisů, avšak s tím, že po tomto datu nesmí vzniknout žádné další Zajištěné dluhy (tj. nejdříve po ukončení nebo skončení Programu).

3.4.2 Zastaw może także wygasnąć po zaspokojeniu Zabezpieczonych wierzytelności w wyniku przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z postanowieniami warunków emisji Obligacji, jednak z zastrzeżeniem, że po tej dacie nie mogą powstać żadne inne Zabezpieczone wierzytelności (tj. najwcześniej po zakończeniu lub wygaśnięciu Programu).

Správce zajištění se na žádost a náklady Zástavce v případech uvedených v článcích 3.4.1 a 3.4.2 vzdá Zástavního práva zřízeného podle této Smlouvy

Administrator zabezpieczenia na wniosek i na koszt Zastawcy (w przypadkach o których mowa w art. 3.4.1 i 3.4.2) zrzeknie się Zastawu ustanowionego na mocy niniejszej Umowy (jeżeli nie wygasł)

(pokud nezaniklo ze zákona) a bezodkladně podepíše a doručí Zástavci veškeré dokumenty, které si Zástavce přiměřeně vyžádá k prokázání takového zániku nebo vzdání se Zástavního práva. Před doručením výše uvedených dokumentů si Správce zajištění může vyžádat další dokumenty potvrzující zánik Zajištěných dluhů.

on ustawowo), a także niezwłocznie podpisze i doręczy Zastawcy wszelkie dokumenty, których Zastawca zażąda zasadnie w celu wykazania takiego wygaśnięcia lub zrzeczenia się Zastawu. Przed doręczeniem powyższych dokumentów Administrator zabezpieczenia może zażądać dodatkowych dokumentów potwierdzających wygaśnięcie Zabezpieczonych wierzytelności.

#### 4. HLASOVACÍ PRÁVA

4.1 Správce zajištění nebude vykonávat hlasovací práva spojená s Podílem.

4.2 Bez předchozího písemného souhlasu Správce zajištění nebude Zástavce vykonávat hlasovací práva spojená s Podílem způsobem, v jehož důsledku by po dobu existence Zástavního práva došlo k následujícím skutečnostem:

4.2.1 nepřiznává změna v rozsahu práv spojených s Podílem;

4.2.2 zahájení likvidace Společnosti;

4.2.3 zvýšení nebo snížení základního kapitálu Společnosti, pokud by v důsledku takové operace příslušelo vlastnické právo k jakémukoli podílu jinému subjektu, než je Zástavce nebo společnost Benefit Systems;

4.2.4 omezení převoditelnosti Podílu;

4.2.5 povinnost poskytnout příplatky mimo základní kapitál, pokud by byly úročeny;

4.2.6 Zástavce získá na úkor majetku Společnosti jiné výhody než nárok na dividendy;

4.2.7 jakákoli jiná změna, která je nevýhodná z hlediska práv Správce zajištění nebo Majitelů dluhopisů.

#### 4. PRAWO GŁOSU

4.1 Administrator zabezpieczenia nie będzie wykonywał prawa głosu związanego z Udziałem.

4.2 Bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora zabezpieczenia Zastawca nie będzie wykonywał prawa głosu związanego z Udziałem w sposób, w wyniku którego w czasie istnienia Zastawu doszłoby do następujących faktów:

4.2.1 niekorzystna zmiana zakresu praw związanych z Udziałem;

4.2.2 rozpoczęcie likwidacji Spółki;

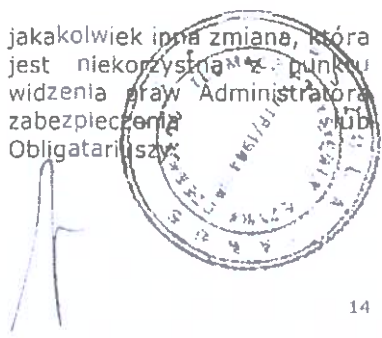
4.2.3 podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki, jeżeli w wyniku takiej operacji prawo własności do jakiegokolwiek udziału należałoby do innego podmiotu niż Zastawca lub spółka Benefit Systems;

4.2.4 ograniczenie przenaszalności Udziału;

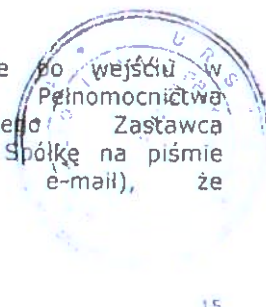
4.2.5 obowiązek wnoszenia dopłat poza kapitałem zakładowym, jeżeli są one oprocentowane;

4.2.6 Zastawca kosztem majątku Spółki otrzyma inne korzyści niż prawo do dywidendy;

4.2.7 jakakolwiek inna zmiana, która jest niekorzystna z punktu widzenia praw Administratora zabezpieczenia lub Obligatariuszy.



4.3	Ke dni podpisu této Smlouvy vystaví Zástavce a společnost Benefit Systems Správci zajištění plnou moc ve znění odpovídajícím příloze č. 3 k výkonu korporátních práv spojených s Podílem (včetně podílu ve Společnosti, který případně vznikne v důsledku nabytí nového podílu ve Společnosti podle článku 6 Smlouvy), včetně hlasovacích práv, dle jeho vlastního uvážení jménem Zástavce a společnosti Benefit Systems („Korporátní plná moc“). Korporátní plná moc vstupuje v účinnost dnem splatnosti kteréhokoli ze Zajištěných dluhů a zůstává účinná až do okamžiku zániku Zástavního práva. Okamžikem, kdy Korporátní plná moc vstoupí v účinnost, nejsou Zástavce a společnost Benefit Systems nadále oprávněni vykonávat hlasovací práva spojená s Podílem.	4.3	Z dnem podpisání niniejszej Umowy Zastawca i spółka Benefit Systems wystawia Administratorowi zabezpieczenia pełnomocnictwo o treści zgodnej z Załącznikiem nr 3 do wykonywania praw korporacyjnych związanych z Udziałem (w tym udziału w Spółce, który powstanie ewentualnie w wyniku nabycia nowego udziału w Spółce w myśl art. 6 Umowy), w tym prawa głosu, według własnego uznania w imieniu Zastawcy i spółki Benefit Systems („Pełnomocnictwo korporacyjne“). Pełnomocnictwo korporacyjne wchodzi w życie w dniu wymagalności którejkolwiek z Zabezpieczonych wierzytelności i obowiązuje do momentu wygaśnięcia Zastawu. Z chwilą wejścia w życie Pełnomocnictwa korporacyjnego Zastawca i spółka Benefit Systems nie są już uprawnieni do wykonywania prawa głosu związanego z Udziałem.
4.4	Po dobu účinnosti Korporátní plné moci bude Správce zajištění vykonávat hlasovací práva spojená s Podílem, a to zejména v níže uvedených záležitostech, v zájmu Majitelů dluhopisů:	4.4	W czasie obowiązywania Pełnomocnictwa Korporacyjnego Administrator zabezpieczenia będzie wykonywał prawa głosu związane z Udziałem, w szczególności w następujących sprawach, w interesie Obligatariuszy:
4.4.1	změny Společenské smlouvy,	4.4.1	zmiany Aktu założycielskiego,
4.4.2	změny základního kapitálu Společnosti,	4.4.2	zmiany kapitału zakładowego Spółki,
4.4.3	dispozice s Podílem nebo jeho Zatížení,	4.4.3	rozporządzanie Udziałem lub jego Obciążenie,
4.4.4	fúze, rozdělení a přeměna Společnosti,	4.4.4	fuzja, podział i przekształcenie Spółki,
4.4.5	zrušení a likvidace Společnosti,	4.4.5	rozwiązanie i likwidacja Spółki,
4.4.6	závazky poskytnout příplatky mimo základní kapitál nebo jejich vrácení,	4.4.6	obowiązek wnoszenia dopłat poza kapitałem zakładowym lub ich zwrot,
4.4.7	právo na vypořádací podíl ve Společnosti,	4.4.7	prawo do udziału z tytułu podziału majątku Spółki,
4.4.8	výplata dividend nebo zálohových dividend.	4.4.8	wypłata dywidend lub dywidend tymczasowych.
4.5	Oznámení Společnosti	4.5	Zawiadomienie Spółki
4.5.1	Neprodleně poté, co Korporátní plná moc vstoupí v účinnost, Zástavce oznámí písemně Společnosti (postačí e-	4.5.1	Niezwłocznie po wejściu w życie Pełnomocnictwa korporacyjnego Zastawca zawiadomi Spółkę na piśmie (wystarczy e-mail), że



mailem), že Správce zajištění získal oprávnění vykonávat hlasovací a jiná práva společníka ve vztahu k Podílu, přičemž znění oznámení, jež má být doručeno (postačí e-mailem) Zástavcem Společnosti podle tohoto bodu tvoří přílohu č. 4 této Smlouvy.

- 4.5.2 Alternativně a dle svého výhradního uvážení je Správce zajištění oprávněn oznámit výše uvedené skutečnosti Společnosti sám, na náklady Zástavce.

Administrator zabezpečení został upoważniony do wykonywania prawa głosu i innych praw akcjonariusza w odniesieniu do Udziału; treść zawiadomienia, które ma zostać doręczone (wystarczy e-mailem) przez Zastawcę Spółce zgodnie z niniejszym punktem, stanowi załącznik nr 4 niniejszej Umowy.

- 4.5.2 Alternatywnie i według własnego uznania Administrator Zabezpieczenia jest uprawniony do samodzielnego zawiadomienia Spółki o powyższym fakcie na koszt Zastawcy.

## 5. PROHLÁŠENÍ A ZÁVAZKY

### 5.1 Prohlášení

Zástavce činí vůči Správci zajištění následující prohlášení a bere na vědomí, že Správce zajištění uzavřel tuto Smlouvu na základě těchto prohlášení:

- 5.1.1 Právní postavení
- (a) Základní kapitál Společnosti činí 400.000 Kč a je plně splacen.
  - (b) Společenská smlouva je úplným a aktuálním zněním společenské smlouvy Společnosti ke dni uzavření této Smlouvy, a tato Společenská smlouva byla přizpůsobena a doručena do sbírky listin v souladu s § 777 odst. 2 zákona o obchodních korporacích.
  - (c) Společnost nevydala žádné statuty.
  - (d) Společnost nevydala žádné kmenové listy a Společenská smlouva vydání kmenových listů neumožňuje.
  - (e) Dosud nebylo přijato žádné rozhodnutí o zřízení nového podílu na základním kapitálu Společnosti, který by nebyl

## 5. DEKLARACJE I ZOBOWIĄZANIA

### 5.1 Deklaracje

Zastawca składa Administratorowi zabezpieczenia następujące deklaracje i przyjmuje do wiadomości, że Administrator zabezpieczenia zawarł niniejszą Umowę na podstawie następujących oświadczeń:

- 5.1.1 Status prawny
- (a) Kapitał zakładowy Spółki wynosi 400.000 CZK i jest opłacony w całości.
  - (b) Akt założycielski Spółki stanowi pełną i aktualną treść aktu założycielskiego Spółki na dzień zawarcia niniejszej Umowy, a niniejszy Akt założycielski został dostosowany i dostarczony do zbioru dokumentów zgodnie z § 777 ust. 2 ustawy o korporacjach handlowych.
  - (c) Spółka nie wydała żadnego statutu.
  - (d) Spółka nie wydała żadnych certyfikatów udziałowych, a Akt założycielski nie daje możliwości wydawania certyfikatów udziałowych.
  - (e) Do tej pory nie została jeszcze podjęta żadna decyzja o utworzeniu nowego udziału na kapitale zakładowym Spółki, który nie zostałby wpisany do



zapsán do Obchodního rejstříku.

Rejestru handlowego.

- (f) Údaje o Společnosti zapsané v Obchodním rejstříku, včetně sbírky listin, ke dni uzavření této Smlouvy a údaje uvedené na výpisu, který tvoří přílohu č. 5 (Výpis z obchodního rejstříku) této Smlouvy, jsou úplné a aktuální, s výjimkou případných změn Společenské smlouvy, které byly Správci zajištěni písemně oznámeny před podpisem této Smlouvy.

- (f) Dane dotyczące Spółki wpisane do rejestru handlowego, w tym zbiór dokumentów, na dzień zawarcia niniejszej Umowy oraz dane wskazane na wypisie stanowiącym załącznik nr 5 (Wypis z rejestru handlowego) niniejszej Umowy są kompletne i aktualne, z wyjątkiem ewentualnych zmian w Akcie założycielskim, o których Administrator zabezpieczenia został poinformowany na piśmie przed podpisaniem niniejszej Umowy.

#### 5.1.2 Zástavce

#### 5.1.2 Zastawca

- (a) Zástavce je obchodní korporace (společnost s ručením omezeným, v Polsku „spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”) řádně založená a platně existující podle práva Polské republiky.

- (a) Zastawca jest spółką (spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w Polsce „spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”) utworzoną i istniejącą zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej.

- (b) Zástavce je právně způsobilý uzavřít Smlouvu a plnit závazky z ní vyplývající.

- (b) Zastawca ma zdolność prawną do zawarcia Umowy i wypełniania wynikających z niej zobowiązań.

- (c) Zástavce má veškerá oprávnění a získal veškerá schválení orgánů společnosti potřebná podle platných právních předpisů a korporátních dokumentů ke zřízení zástavního práva k Předmětu zajištění.

- (c) Zastawca posiada wszelkie uprawnienia i uzyskał wszelkie zgody organów spółki niezbędne według obowiązujących przepisów prawnych i dokumentów korporacyjnych do ustanowienia zastawu na Przedmiocie zabezpieczenia.

- (d) Tato Smlouva bude po svém uzavření představovat platný a závazný závazek, který bude vůči Zástavci vymahatelný v souladu s ustanoveními Smlouvy.

- (d) Niniejsza Umowa po jej zawarciu będzie stanowić obowiązujące i wiążące zobowiązanie, które będzie egzekwowalne wobec Zastawcy zgodnie z postanowieniami Umowy.

- (e) Uzavřením a plněním této Smlouvy ze strany Zástavce nebudou porušeny: i) korporátní dokumenty Zástavce (zejména jeho statuty a rozhodnutí jeho orgánů) ani ii) korporátní dokumenty Společnosti ani iii) podle nejlepšího vědomí Zástavce, žádné zákonné,

- (e) Zawarcie i wykonywanie niniejszej Umowy przez Zastawcę nie będzie naruszać: i) dokumentów korporacyjnych Zastawcy (w szczególności jego statutu i decyzji jego organów), ani ii) dokumentów korporacyjnych Spółki ani iii) według najlepszej wiedzy Zastawcy żadnych ustawowych,

smluvní, správní, soudní či jiné povinnosti nebo zákazy, jež jsou pro Zástavce závazné.

- (f) Zástavce podle svého nejlepšího vědomí není v prodlení s úhradou jakýchkoli daní, příspěvků na sociální zabezpečení nebo jiných veřejnoprávních závazků, a nebyl uplatněn žádný nárok na úhradu takových závazků, s výjimkou daní a veřejnoprávních závazků, na něž se vztahuje žádost o odpuštění, změnu splatnosti nebo odklad v souvislosti s onemocněním COVID-19 podle polského zákona ze dne 29. srpna 1997, daňový řád, nebo polského zákona ze dne 2. března 2020, o zvláštních řešeních souvisejících s prevencí, protipatřeními a bojem proti onemocnění COVID-19 a jiným infekčním nemocem, a krizovými situacemi jimi způsobenými.

- (g) Zástavce podle svého nejlepšího vědomí není v úpadku. Nebylo zahájeno žádné řízení v souvislosti s úpadkem/restrukturalizací Zástavce či hrozbou jeho úpadku/restrukturalizace (a zahájení takového řízení ani nehrozí) a Zástavce nemá v úmyslu činit žádné kroky v tomto směru.

- (h) Zástavce není zapsán v rejstříku platebně neschopných dlužníků při Národním soudním rejstříku podle článku 55 polského zákona ze dne 20. srpna 1997, o Národním soudním rejstříku.

#### 5.1.3 Pořadí přednosti

V okamžiku Zápisu se Zástavní právo zřízené na základě této Smlouvy stane prvním Zástavním právem v pořadí a nebude podřízeno žádnému zajištění nebo zárukám s vyšším nebo stejným pořadím přednosti.

umownych, administracyjnych, sądowych lub innych zobowiązań lub zakazów, które są dla Zastawcy wiążące.

- (f) Według swojej najlepszej wiedzy Zastawca nie zalega z zapłatą jakichkolwiek podatków, składek na ubezpieczenie społeczne ani innych zobowiązań publicznoprawnych, nie został złożony żaden wniosek o zapłatę takich zobowiązań, z wyjątkiem podatków i zobowiązań publicznoprawnych, których dotyczy wnioski o umorzenie, zmianę terminu płatności lub odroczenie w związku z COVID-19 na podstawie polskiej ustawy z dnia 29. sierpnia 1997, ordynacja podatkowa lub ustawy z dnia 2. marca 2020 o szczególnych rozwiązaniach w zakresie zapobiegania, przeciwdziałania i zwalczania COVID-19 oraz innych chorób zakaźnych i wywołanych przez nie sytuacji kryzysowych.

- (g) Według swojej najlepszej wiedzy Zastawca nie znajduje się w stanie upadłości. Nie zostało wszczęte żadne postępowanie w związku z upadłością/restrukturyzacją Zastawcy lub ryzykiem jego upadłości/restrukturyzacji (i nie ma ryzyka wszczęcia takiego postępowania), a Zastawca nie zamierza podejmować żadnych kroków w tym kierunku.

- (h) Zastawca nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych w Krajowym Rejestrze Sądowym na podstawie art. 55 polskiej ustawy z dnia 20. sierpnia 1997 o Krajowym Rejestrze Sądowym.

#### 5.1.3 Porządek pierwszeństwa

W momencie dokonania Wpisu Zastaw ustanowiony na podstawie niniejszej Umowy stanie się pierwszym w kolejności Zastawem i nie będzie podlegał żadnym zabezpieczeniom ani gwarancjom o wyższym lub równym stopniu



#### 5.1.4 Předmět zajištění

- (a) Zástavce je jediným vlastníkem Podílu, který je prostý veškerých zajišťovacích práv a jiných zatížení nebo práv třetích osob, s výjimkou Zástavního práva zřízeného podle této Smlouvy, nebo s výjimkou případů, kdy to umožňují zakladatelské dokumenty Společnosti. Neexistuje žádný důvod ke zpochybnění řádnosti nabytí Podílu ze strany Zástavce. Zástavce má výhradní oprávnění s Podílem nakládat.
- (b) Zástavce nevlastní žádný podíl ve Společnosti kromě Podílu.
- (c) Zástavce neprodal, nezcižil ani neposkytl žádné opce ani práva (včetně předkupních práv) ve vztahu ke svému právu, titulu či nároku na Podíl nebo v souvislosti s Podílem (s výjimkou případů předvídaných v Společenské smlouvě).
- (d) Podíl platně existuje, neexistují žádné důvody pro zpochybnění jeho existence nebo platnosti a veškeré vklady do základního kapitálu jsou plně splaceny a, nestanoví-li Společenská smlouva jinak, Podíl není předmětem žádných kupních opcí, předkupních práv nebo obdobných práv nebo jiných omezení dispozic nebo převodu, které by mohly nepříznivě ovlivnit zřízení Zástavního práva nebo jakýmkoli způsobem omezit dispozice s Podílem, pokud by došlo k výkonu Zástavního práva.
- (e) Podle nejlepšího vědomí Zástavce neprobíhá žádné soudní řízení ani rozhodčí či jiné řízení týkající se Podílu, a podle nejlepšího vědomí Zástavce ani nehrozí zahájení žádného výše

pierwszeństwa.

#### 5.1.4 Przedmiot zabezpieczenia

- (a) Zastawca jest jedynym właścicielem Udziału, który jest wolny od wszelkich praw do zabezpieczenia i innych obciążeń czy praw osób trzecich, z wyjątkiem Zastawu ustanowionego na mocy niniejszej Umowy lub z wyjątkiem przypadków, gdy zezwalają na to dokumenty założycielskie Spółki. Nie ma powodu, aby kwestionować prawidłowość nabycia Udziału przez Zastawcę. Zastawca ma wyłączne prawo do rozporządzania Udziałem.
- (b) Zastawca nie posiada żadnych innych udziałów w Spółce poza Udziałem.
- (c) Zastawca nie sprzedał, nie zbył ani nie przyznał żadnych możliwości ani praw (w tym praw pierwszeństwa) w odniesieniu do jego prawa, tytułu czy uprawnienia do Udziału lub w związku z Udziałem (z wyjątkiem przypadków przewidzianych w Akcie założycielskim).
- (d) Udział prawomocnie istnieje, nie ma podstaw do kwestionowania jego istnienia lub ważności, a wszystkie wkłady do kapitału zakładowego zostały w pełni opłacone oraz, o ile Akt założycielski nie stanowi inaczej, Udział nie jest objęty żadnymi możliwościami kupna, prawami pierwszeństwa ani podobnymi prawami czy też innymi ograniczeniami w zakresie rozporządzania lub przeniesienia, które mogłyby niekorzystnie wpłynąć na ustanowienie Zastawu lub w jakikolwiek sposób ograniczyć rozporządzanie Udziałem w przypadku egzekucji Zastawu.
- (e) Według najlepszej wiedzy Zastawcy nie toczy się żadne postępowanie sądowe, arbitrażowe ani inne dotyczące Udziału, a także według najlepszej wiedzy Zastawcy nie istnieje ryzyko wszczęcia

uvedeného řízení.

žadného z wymienionych postępowañ.

5.1.5 Hlavní dluhopisový dokument

Zástavce se seznámil s obsahem a podmínkami Hlavního dluhopisového dokumentu a rozumí jím, včetně všech jeho ustanovení týkajících se sjednaných úroků a toho, jak se mohou úroky změnit po vydání Hlavního dluhopisového dokumentu.

5.1.5 Główny dokument obligacji

Zastawca zapoznał się z treścią i warunkami Głównego dokumentu obligacji i rozumie je, w tym wszystkie jego postanowienia dotyczące uzgodnionych odsetek oraz tego, jak mogą się one zmienić po wystawieniu Głównego dokumentu obligacji.

5.1.6 Opakovaná prohlášení

Prohlášení uvedená v bodech 5.1.1 (*Právní postavení*) až 5.1.5 (*Hlavní dluhopisový dokument*) jsou činěna ke dni uzavření této Smlouvy a považují se za opakovaná vždy ke dni podání návrhu na nabytí Dluhopisů a ke každému dni vydání Dluhopisů, a to vždy s ohledem na skutečnosti a okolnosti existující v daném okamžiku.

5.1.6 Oświadczenia powtarzalne

Oświadczenia, o których mowa w punktach 5.1.1 (*Status prawny*) do 5.1.5 (*Główny dokument obligacji*) składane są z dniem zawarcia niniejszej Umowy i uznaje się je za powtórzone w dniu złożenia wniosku o nabycie Obligacji oraz w każdym dniu emisji Obligacji, zawsze z uwzględnieniem faktów i okoliczności istniejących w danym momencie.

5.2 Závazky

Zástavce se tímto bezpodmínečně a neodvolatelně zavazuje a dohodl se se Správcem zajištění na následujícím:

5.2 Zobowiązania

Zastawca niniejszym bezwarunkowo i nieodwołalnie zobowiązuje się i uzgodnił z Administratorem zabezpieczenia co następuje:

5.2.1 Dispozice

(a) Bez předchozího písemného souhlasu Správce zajištění neuzavře Zástavce žádnou jednotlivou transakci ani řadu transakcí (bez ohledu na to, zda spolu souvisejí, či nikoli), jejichž předmětem je prodej, převod, či jiná dispozice s Předmětem zajištění nebo s právy s ním spojenými, včetně neodvolatelného pověření třetí osoby k výkonu těchto práv jménem Zástavce, a nezřídí ani neumožní zřízení žádného jiného zástavního či zajišťovacího práva k Předmětu zajištění a nebude s Předmětem zajištění nakládat ani jiným způsobem, s výjimkou převodů podle článku 7 (*Výkon Zástavního práva*).

5.2.1 Dyspozycje

(a) Bez upředniej pisemnej zgody Administratora zabezpieczenia Zastawca nie zawrze żadnej pojedynczej transakcji ani serii transakcji (powiązanych lub nie), przedmiotem których jest sprzedaż, przeniesienie lub inna dyspozycja dotycząca Przedmiotu zabezpieczenia lub praw z nim związanych, w tym nieodwołalne upoważnienie osoby trzeciej do wykonywania tych praw w imieniu Zastawcy, jak również nie ustanowi ani nie umożliwi ustanowienia żadnego innego zastawu lub prawa do zabezpieczenia Przedmiotu zabezpieczenia i nie będzie rozporządzać Przedmiotem zabezpieczenia w żaden inny sposób, z wyjątkiem przeniesień, o których mowa w art. 7 (*Egzekucja Zastawu*).

(b) Účelem ujednání podle odstavce (a) je chránit

(b) Celem uzgodnień, o których mowa w ustępie (a) jest

hodnotu Předmětu zajištění pro Správce zajištění. Ujednání podle odstavce (a) je tudíž pro Zástavce závazné, dokud nebude Správce zajištění povinen vydat potvrzení podle článku 3.4 (*Potvrzení o uvolnění Zástavního práva*). Smluvní strany potvrzují, že s ohledem na dobu, po kterou mohou Zajištěné dluhy vznikat, považují lhůtu stanovenou v předchozí větě za přiměřenou.

- (c) Zástavce bez předchozího písemného souhlasu Správce zajištění nezřídí žádné Zatížení ani neumožní existenci žádného Zatížení (kromě Zatížení zřízeného za účelem úplného splacení Zajištěných dluhů).
- (d) Nabude-li Zástavce po dobu existence Zástavního práva podíl na základním kapitálu Společnosti, který v okamžiku podpisu této Smlouvy neexistuje, uzavře se Správcem zajištění neprodleně smlouvu o zřízení zástavního práva, jejíž obsah bude odpovídat obsahu této Smlouvy a kterou bude zřízeno zapsané zástavní právo k tomuto podílu.

#### 5.2.2 Pověření

Zástavce bezodkladně:

- (a) zajistí, bude dodržovat a učiní vše, co je dle rozumného názoru Správce zajištění nezbytné k zachování plné platnosti a účinnosti; a
- (b) předloží Správci kopie podepsané správní radou Zástavce,

jakéhokoli pověření vyžadovaného jakýmkoli zákonem nebo předpisem v kterémkoli příslušném státě, které

ochrana wartości Przedmiotu zabezpieczenia dla Administratora zabezpieczenia. Uzgodnienia, o których mowa w ustępie (a) są zatem dla Zastawcy wiążące do momentu, gdy Administrator zabezpieczenia będzie zobowiązany do wydania potwierdzenia, o którym mowa w art. 3.4 (*Potwierdzenie zwolnienia Zastawy*). Strony umowy potwierdzają, że biorąc pod uwagę okres, w jakim mogą powstawać Wierzytelności zabezpieczone, uznają okres wskazany w zdaniu poprzednim za stosowny.

- (c) Zastawca bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora zabezpieczenia nie ustanowi żadnego Obciążenia ani nie dopuści do istnienia żadnego Obciążenia (z wyjątkiem Obciążenia ustanowionego w celu całkowitej spłaty Zabezpieczonych wierzytelności).

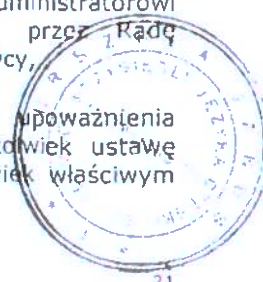
- (d) Jeżeli Zastawca w okresie istnienia Zastawy nabędzie udział w kapitale zakładowym Spółki, który nie istnieje w chwili podpisania niniejszej Umowy, zawrze z Administratorem zabezpieczenia umowę o ustanowienie zastawu, której treść będzie odpowiadać treści niniejszej Umowy i na mocy której zostanie ustanowiony zastaw rejestrowy na tymże udziale.

#### 5.2.2 Upoważnienia

Zastawca niezwłocznie:

- (a) zapewni, będzie przestrzegać i uczyni wszystko, co jest w rozsądnej opinii Administratora zabezpieczenia niezbędne do zachowania pełnej ważności i skuteczności; oraz
- (b) przedłoży Administratorowi kopie podpisane przez Radę Zarządzającą Zastawcy,

jakiegokolwiek upoważnienia wymaganego przez jakąkolwiek ustawę lub przepis w którymkolwiek właściwym



Zástavci umožní splnit jeho závazky vyplývající z této Smlouvy a zajistí zákonnost, platnost, vykonatelnost či důkazní přípustnost v kterémkoli státě, v němž je tato Smlouva platná.

#### 5.2.3 Dodržování právních předpisů

Zástavce splní ve všech podstatných ohledech všechna ustanovení právních předpisů, která se na něj vztahují, pokud by jejich nesplnění narušilo jeho schopnost plnit jeho závazky vyplývající z této Smlouvy.

#### 5.2.4 Zdržení se nežádoucího jednání

Zástavce neučiní nic, co by mohlo podstatným způsobem nepříznivě ovlivnit Předmět zajištění, Zástavní právo nebo práva Správce zajištění podle této Smlouvy.

#### 5.2.5 Ochrana Předmětu zajištění

Zástavce se zavazuje:

- (a) řádně a bezodkladně plnit své povinnosti a vykonávat svá práva spojená s Předmětem zajištění s řádnou péčí;
- (b) plnit povinnosti vyplývající ze Smlouvy a v souvislosti s plněním Smlouvy plnit také povinnosti podle kogentních ustanovení platných právních předpisů;
- (c) včas hradit veškeré daně a poplatky, které mají být uhrazeny v souvislosti s Předmětem zajištění;
- (d) chránit svůj právní titul k Předmětu zajištění proti jakýmkoli nárokům, které by mohly případně uplatnit jakékoli třetí osoby; a
- (e) v případě potřeby udělit Správci zajištění za účelem řádného plnění Smlouvy veškeré nezbytné plné moci

państwie, które pozwoli Zastawcy wypełniać jego zobowiązania wynikające z niniejszej Umowy oraz zapewnić legalność, ważność, wykonalność lub dopuszczalność dowodów w którymkolwiek państwie, w którym niniejsza Umowa obowiązuje.

#### 5.2.3 Przestrzeganie przepisów prawnych

Zastawca spełni we wszystkich istotnych aspektach wszystkie postanowienia przepisów prawnych, które go dotyczą, jeżeli ich niespełnienie naruszyłoby jego zdolność do wypełnienia zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy.

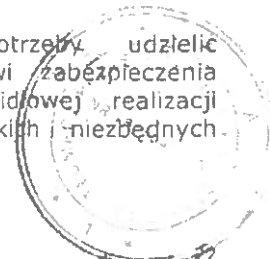
#### 5.2.4 Powstrzymanie się od niechcianych działań

Zastawca nie robi niczego, co mogłoby w istotny sposób niekorzystnie wpłynąć na Przedmiot zabezpieczenia, Zastaw lub prawa Administratora zabezpieczenia wynikające z niniejszej Umowy.

#### 5.2.5 Ochrona przedmiotu zabezpieczenia

Zastawca zobowiązuje się:

- (a) prawidłowo i bez zbędnej zwłoki wypełniać swoje zobowiązania oraz wykonywać swoje prawa związane z Przedmiotem zabezpieczenia z należytą starannością;
- (b) wypełniać zobowiązania wynikające z Umowy, a w związku z realizacją Umowy wypełniać również zobowiązania wynikające z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawnych;
- (c) opłacać wszelkie należne podatki i opłaty związane z Przedmiotem zabezpieczenia w terminie;
- (d) chronić swój tytuł prawny do Przedmiotu zabezpieczenia przed wszelkimi roszczeniami, których mogłyby dochodzić jakiekolwiek osoby trzecie; i
- (e) w razie potrzeby udzielić Administratorowi zabezpieczenia w celu prawidłowej realizacji Umowy wszelkich niezbędnych





s obsahem a v rozsahu dle vzájemné dohody Smluvních stran.

plnomocnictw o treści i w zakresie uzgodnionym przez Strony umowy.

#### 5.2.6 Poskytování informací

- (a) Zástavce poskytne Správci zajištění veškeré dokumenty týkající se Předmětu zajištění, které si Správce zajištění případně přiměřeně vyžádá.
- (b) Zástavce neprodleně oznámí Správci zajištění jakékoli události nebo okolnosti, o nichž se dozví a které by mohly mít nepříznivý vliv na Předmět zajištění.
- (c) Zástavce oznámí Správci zajištění čas, datum a místo konání každé valné hromady společníků Společnosti nejpozději sedm Pracovních dnů přede dnem, na nějž je svolána, nebo neprodleně, pokud se má valná hromada konat bez formálního svolání, přičemž v takovém případě musí být oznámi učiněno ve lhůtě, která Správci zajištění umožní účastnit se této valné hromady, a pokud nebude valná hromada formálně svolána, připojí Zástavce k oznámení návrh rozhodnutí.
- (d) Zástavce tímto zmocňuje Správce zajištění, aby jeho jménem přezkoumal zápisy z valných hromad Společnosti konaných po datu uzavření této Smlouvy.
- (e) Zástavce je povinen neprodleně informovat Správce zajištění o jakýchkoli nárocích vznesených (nebo jejichž vznesení je plánováno) třetími osobami s ohledem na Předmět zajištění, o jakémkoli řízení směřujícím k prohlášení neplatnosti nebo

#### 5.2.6 Udzielanie informácií

- (a) Zastawca udostępni Administratorowi zabezpieczenia wszelkie dokumenty dotyczące Przedmiotu zabezpieczenia, których Administrator zabezpieczenia może zasadnie żądać.
- (b) Zastawca niezwłocznie poinformuje Administratora zabezpieczenia o każdym zdarzeniu lub okolicznościach, o których dowie się, a które mogą mieć niekorzystny wpływ na Przedmiot zabezpieczenia.
- (c) Zastawca poinformuje Administratora zabezpieczenia o godzinie, dacie i miejscu każdego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki nie później niż siedem dni roboczych przed dnem posiedzeniem lub niezwłocznie, jeśli Zgromadzenie wspólników ma się odbyć bez formalnego zwołania, przy czym w takim przypadku zawiadomienie musi mieć miejsce w terminie, który umożliwi Administratorowi zabezpieczenia uczestnictwo w takim Zgromadzeniu wspólników, a jeżeli Zgromadzenie wspólników nie zostanie zwołane formalnie, Zastawca dołączy do zawiadomienia projekt decyzji.
- (d) Niniejszym Zastawca upoważnia Administratora zabezpieczenia do zapoznania się w jego imieniu z protokołami ze Zgromadzeń wspólników Spółki, które odbyły się po dacie zawarcia niniejszej Umowy.
- (e) Zastawca jest zobowiązany do niezwłocznego poinformowania Administratora zabezpieczenia o wszelkich roszczeniach zgłoszonych (lub planowanych do zgłoszenia) przez osoby trzecie w odniesieniu do Przedmiotu zabezpieczenia, o wszelkich postępowaniach zmierzających do stwierdzenia nieważności lub nieistnienia

neexistence Předmětu zajištění nebo k zabavení Předmětu zajištění v rámci řízení o výkonu rozhodnutí nebo zajišťovacího řízení.

- (f) Zástavce se zavazuje umožnit Správci zajištění na jeho žádost získat veškeré informace týkající se Předmětu zajištění, které má Zástavce k dispozici a které jsou nezbytné pro výkon práv Správce zajištění. Osoby určené Správcem zajištění jsou oprávněny nahlížet do veškerých dokumentů, které má v držení Zástavce, a obdržet kopie dokumentů, které má v držení Zástavce v souvislosti s Předmětem zajištění, podepsané správní radou Zástavce, a to na základě oznámení zaslaného Zástavci dva Pracovní dny předem. To neplatí, pokud jsou požadované informace nebo dokumenty k dispozici na internetových stránkách Zástavce nebo společnosti Benefit Systems nebo pokud byly jinak zveřejněny a pokud Zástavce uvede, kde lze tyto dokumenty získat.

## 6. DALŠÍ UJIŠTĚNÍ

- 6.1 Zástavce na vlastní náklady učiní veškerá jednání nebo vyhotoví veškeré dokumenty, které bude Správce zajištění případně přiměřeně potřebovat (a to ve formě, kterou bude Správce zajištění případně přiměřeně potřebovat pro své účely nebo pro potřeby jím pověřené osoby (osob) za účelem zajištění účinnosti Zástavního práva nebo za účelem výkonu práv či oprávnění a opatření Správce zajištění stanovených touto Smlouvou nebo zákonem.
- 6.2 Pokud během doby trvání Zástavního práva nabude Zástavce nebo společnost Benefit Systems podíl na základním kapitálu Společnosti, který v době uzavření této Smlouvy neexistoval, uzavře Zástavce nebo

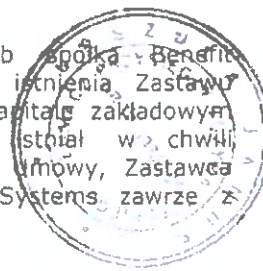
Předmětu zabezpečení lub do zajištění Předmětu zabezpečení w ramach postępowania egzekucyjnego lub zabezpieczającego.

- (f) Zastawca zobowiązuje się umożliwić Administratorowi zabezpieczenia, na jego żądanie, uzyskanie wszelkich informacji dotyczących Przedmiotu zabezpieczenia, którymi Zastawca dysponuje, a które są niezbędne do wykonywania praw Administratora zabezpieczenia. Osoby wyznaczone przez Administratora zabezpieczenia są uprawnione do wglądu we wszystkie dokumenty będące w posiadaniu Zastawcy, a także do otrzymania kopii dokumentów będących w posiadaniu Zastawcy w związku z Przedmiotem zabezpieczenia, podpisanych przez Radę Zarządzającą Zastawcy, na podstawie zawiadomienia przesłanego Zastawcy dwa dni robocze wcześniej. Nie dotyczy to sytuacji, gdy wymagane informacje lub dokumenty są dostępne na stronie internetowej Zastawcy lub Benefit Systems lub jeśli zostały one w inny sposób opublikowane, a Zastawca wskaże, gdzie można je uzyskać.

## 6. POZOSTAŁE USTALENIA

- 6.1 Zastawca na własny koszt przeprowadzi wszelkie negocjacje lub przygotuje wszelkie dokumenty, których Administrator zabezpieczenia może zasadnie potrzebować (w takiej formie, jakiej Administrator zabezpieczenia może zasadnie potrzebować) do własnych celów lub dla potrzeb swojej upoważnionej osoby (osób) w celu zapewnienia skuteczności Zastawy lub w celu wykonania praw lub upoważnień i środków Administratora zabezpieczenia określonych w niniejszej Umowie lub ustawie.

- 6.2 Jeżeli Zastawca lub spółka Benefit Systems w okresie istnienia Zastawy nabędzie udział w kapitale zakładowym Spółki, który nie istniał w chwili zawierania niniejszej Umowy, Zastawca lub spółka Benefit Systems zawrze z





společnost Benefit Systems se Správcem zajištění neprodleně, ale v každém případě do 3 Pracovních dnů ode dne nabytí podílu, smlouvu o zřízení zástavního práva, která bude odpovídat ustanovením této Smlouvy a kterou bude zřízeno zástavní právo k tomuto podílu.

**6.3** Ke dni uzavření této Smlouvy vystaví Zástavce Správci zajištění plnou moc, která může být zrušena pouze v případě, že Správce zajištění přestane působit jako správce zajištění podle Smlouvy o správě zajištění; znění této plné moci bude odpovídat příloze č. 6 a na jejím základě bude Správce zajištění oprávněn po dobu trvání Zástavního práva činit jménem a na účet Zástavce veškeré kroky směřující ke zřízení zástavního práva (s ustanoveními v souladu s touto Smlouvou) k podílu Společnosti, který v okamžiku uzavření Smlouvy neexistuje, a to zejména uzavřít jménem Zástavce smlouvu o zřízení zástavního práva k uvedenému podílu („**Plná moc ke zřízení zástavního práva**“).

Plná moc ke zřízení zástavního práva zaniká okamžikem zániku Zástavního práva.

Vystavení Plné moci ke zřízení zástavního práva Správci zajištění nebude vykládáno jako zproštění Zástavce jakýchkoli povinností vyplývajících ze Smlouvy.

## **7. VÝKON ZÁSTAVNÍHO PRÁVA**

### **7.1** Oznámení o započetí výkonu

Kdykoli poté, co dojde k Události opravňující k výkonu Zástavního práva, je Správce zajištění oprávněn doručit Zástavci oznámení o započetí výkonu Zástavního práva, včetně způsobu jeho výkonu zvoleného ze seznamu uvedeného v článku 7.2 (*Způsoby výkonu Zástavního práva*), který použije za účelem svého uspokojení z Předmětu zajištění („**Oznámení o započetí výkonu**“), přičemž znění Oznámení o započetí výkonu bude odpovídat příloze č. 7 této Smlouvy.

Správce zajištění je povinen

Administrátorem zabezpečení niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni roboczych od daty nabycia udziału, umowę o ustanowienie zastawu, która będzie odpowiadać postanowieniom niniejszej Umowy i na mocy której zostanie ustanowiony zastaw na tymże udziale.

**6.3** Z dnem zawarcia niniejszej Umowy Zastawca udzieli Administratorowi zabezpieczenia pełnomocnictwa, które może zostać odwołane tylko w przypadku, gdy Administrator zabezpieczenia przestanie pełnić funkcję Administratora zabezpieczenia na podstawie Umowy o zarządzanie zabezpieczeniem; treść takiego pełnomocnictwa będzie odpowiadać załącznikowi nr 6, a na jego podstawie Administrator zabezpieczenia będzie uprawniony przez okres trwania Zastawu do podejmowania w imieniu i na rzecz Zastawcy wszelkich kroków zmierzających do ustanowienia zastawu (z postanowieniami zgodnymi z niniejszą Umową) na udziale Spółki, który w momencie zawierania Umowy nie istnieje, w szczególności do zawarcia w imieniu Zastawcy umowy o ustanowienie zastawu na tymże udziale („**Pełnomocnictwo do ustanowienia zastawu**“).

Pełnomocnictwo do ustanowienia zastawu wygasa z chwilą wygaśnięcia Zastawu.

Udzielenie Pełnomocnictwa do ustanowienia zastawu Administratorowi zabezpieczenia nie będzie interpretowane jako zwolnienie Zastawcy z jakichkolwiek zobowiązań wynikających z Umowy.

## **7. EGZEKUCJA ZASTAWU**

### **7.1** Zawiadomienie o wszczęciu egzekucji

W każdym momencie po zajściu Zdarzenia uprawniającego do egzekucji Zastawu Administrator zabezpieczenia ma prawo doręczyć Zastawcy zawiadomienia o wszczęciu egzekucji Zastawu, w tym o sposobie jego egzekucji wybranym z listy znajdującej się w art. 7.2 (*Sposoby egzekucji Zastawu*), który wykorzysta do zaspokojenia z Przedmiotu Zabezpieczenia („**Zawiadomienie o wszczęciu egzekucji**“), przy czym, treść Zawiadomienia o wszczęciu egzekucji będzie odpowiadać załącznikowi nr 7 niniejszej Umowy.

Administrator zabezpieczenia jest

informovat Majitele dluhopisů prostřednictvím společnosti Haitong Bank nebo Benefit Systems nejpozději do 2 (dvou) Pracovních dnů ode dne doručení Oznámení o započetí výkonu o zamýšleném postupu k uspokojení nároků Majitelů dluhopisů a o zamýšleném způsobu uspokojení jejich nároků. Povinnost uvedená v předchozí větě se považuje za splněnou okamžikem poskytnutí informací Majitelům dluhopisů prostřednictvím internetových stránek společnosti Haitong Bank <https://www.haitongib.com/pl/gdzie-jestemy/warszawa> nebo internetových stránek společnosti Benefit Systems <https://www.benefitsystems.pl>.

zobowiązany do poinformowania Obligatariuszy za pośrednictwem spółki Haitong Bank lub Benefit Systems nie później niż w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od daty doręczenia Zawiadomienia o wszczęciu egzekucji o planowanej procedurze zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy i planowanym sposobie zaspokojenia ich roszczeń. Obowiązek, o którym mowa w poprzednim zdaniu, uznaje się za spełniony z chwilą przekazania informacji Obligatariuszom za pośrednictwem strony internetowej spółki Haitong Bank <https://www.haitongib.com/pl/gdzie-jestemy/warszawa> lub strony internetowej spółki Benefit Systems <https://www.benefitsystems.pl>.

## 7.2

### Způsoby výkonu Zástavního práva

V souladu s podmínkami této Smlouvy je Správce zajištění v rozsahu výkonu Zástavního práva po uplynutí lhůty 30 dnů od doručení Oznámení o započetí výkonu stanovené zákonem nebo po uplynutí delší lhůty, pokud to stanoví zákon, dle svého výhradního uvážení oprávněn:

7.2.1 prodat Předmět zajištění postupem sjednaným v článku 7.4 (*Zpeněžení formou soukromého prodeje*) níže (**„Zpeněžení formou soukromého prodeje“**);

7.2.2 převztít Předmět zajištění za účelem uspokojení Zajištěných dluhů postupem sjednaným v článku 7.5 (*Zpeněžení formou převodu*) níže (**„Zpeněžení formou převodu“**);

7.2.3 zajistit prodej Předmětu zajištění ve veřejné dražbě podle zákona č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách, ve znění pozdějších předpisů (**„Zpeněžení formou veřejné dražby“**), nebo formou veřejného prodeje podle § 354 a násl. zákona č. 292/2013 Sb., o zvláštních řízeních soudních; nebo

7.2.4 učinit taková jiná opatření

## 7.2

### Sposoby egzekucji Zastawu

Zgodnie z warunkami niniejszej Umowy Administrator zabezpieczenia w zakresie egzekucji Zastawu po upływie terminu 30 dni od doręczenia zawiadomienia o wszczęciu egzekucji przewidzianego w ustawie lub po upływie dłuższego terminu, jeżeli tak stanowi ustawa, ma prawo:

7.2.1 sprzedać Przedmiot zabezpieczenia zgodnie z procedurą uzgodnioną w art. 7.4 (*Spieniężenie w drodze sprzedaży prywatnej*) poniżej (**„Spieniężenie w drodze sprzedaży prywatnej“**);

7.2.2 przejąć Przedmiot zabezpieczenia w celu zaspokojenia Zabezpieczonych wierzytelności zgodnie z procedurą uzgodnioną w art. 7.5 (*Spieniężenie w drodze przeniesienia*) poniżej (**„Spieniężenie w drodze przeniesienia“**);

7.2.3 zapewnić sprzedaż Przedmiotu zabezpieczenia na aukcji publicznej zgodnie z ustawą nr 26/2000 Dz. U. o aukcjach publicznych, wraz z późniejszymi zmianami (**„Spieniężenie w drodze aukcji publicznej“**), lub w drodze sprzedaży publicznej zgodnie z § 354 i nast. ustawy nr 292/2013 o szczególnych postępowaniach sądowych; lub

7.2.4 podjąć inne działania w celu

k výkonu Zástavního práva, která zákon případně připouští. V případě změny právní úpravy, která umožní taková další opatření k výkonu Zástavního práva, provede Zástavce neprodleně veškeré kroky a uzavře se Správcem zajištění veškeré dohody, které bude Správce zajištění případně přiměřeně požadovat, aby mohl účinně využít práva na taková další opatření.

egzekuci Zastawu, na které zezwala prawo. W przypadku zmiany ustawodawstwa, która pozwoli na takie inne działania w celu egzekucji Zastawu, Zastawca niezwłocznie podejmie wszelkie kroki i zawrze z Administratorem zabezpieczenia wszelkie umowy, których Administrator zabezpieczenia będzie zasadnie żądał, by móc skutecznie korzystać z prawa do takich innych działań.

### 7.3 Změny způsobu výkonu Zástavního práva

Dokud nedojde k převodu právního titulu k Předmětu zajištění kterýmkoli z výše uvedených způsobů výkonu Zástavního práva, je Správce zajištění oprávněn přerušit nebo ukončit výkon Zástavního práva nebo změnit způsob jeho výkonu, a to i opakovaně. Správce zajištění bude o jakémkoli z výše uvedených kroků neprodleně informovat Zástavce.

### 7.3 Zmiany sposobu egzekucji Zastawu

Do czasu przeniesienia tytułu prawnego do Przedmiotu Zabezpieczenia w którykolwiek z powyższych sposobów egzekucji Zastawu Administrator zabezpieczenia ma prawo przerwać lub zakończyć egzekucję Zastawu lub zmienić sposób jego egzekucji nawet wielokrotnie. Administrator zabezpieczenia będzie niezwłocznie informować Zastawcę o jakichkolwiek wyżej wymienionych działaniach.

### 7.4 Zpeněžení formou soukromého prodeje

Zpeněžení formou soukromého prodeje se řídí těmito pravidly:

### 7.4 Spieniężenie w drodze sprzedaży prywatnej

Spieniężenie w drodze sprzedaży prywatnej podlega następującym zasadom:

7.4.1 Správce zajištění vyhlásí výběrové řízení na získání zájemce o koupi Předmětu zajištění, a to způsobem, který bude považovat za vhodný vzhledem k povaze Předmětu zajištění, trhům, na nichž je obchodován majetek stejného druhu jako Předmět zajištění, a možným zájemcům o Předmět zajištění;

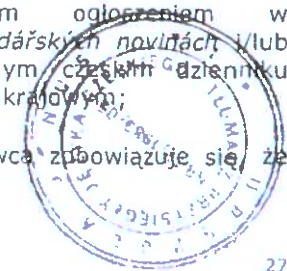
7.4.1 Administrator zabezpieczenia ogłosi przetarg na znalezienie osoby zainteresowanej nabyciem Przedmiotu zabezpieczenia w sposób, jaki uzna za właściwy ze względu na charakter Przedmiotu zabezpieczenia, na rynkach, na których przedmiotem obrotu są majątki tego samego rodzaju co Przedmiot Zabezpieczenia, a także wśród potencjalnych zainteresowanych Przedmiotem zabezpieczenia;

7.4.2 Výběrové řízení musí být vždy vyhlášeno alespoň jednou placenou inzercí v *Hospodářských novinách* a/nebo v jiném českém celostátním denním tisku;

7.4.2 Przetarg musi być zawsze ogłaszany co najmniej jednym płatnym ogłoszeniem w *Hospodářských novinách* i/lub w innym czeskim dzienniku ogólnokrajowym;

7.4.3 Zástavce se zavazuje, že

7.4.3 Zastawca zobowiązuje się, że



na žádost zpřístupní Správci zajištění veškeré nezbytné dokumenty a informace o Předmětu zajištění, které si Správce zajištění případně přiměřeně vyžádá, aby byly sděleny zájemcům o Předmět zajištění za účelem dosažení co možná nejvyšší nabídkové ceny; Zástavce však souhlasí s tím, že pokud Zástavce podle výhradního uvážení Správce zajištění neposkytne veškeré takové dokumenty a informace v přiměřené lhůtě v délce alespoň sedmi (7) dnů, je Správce zajištění oprávněn provést výběrové řízení výhradně na základě informací zapsaných ve vztahu k Předmětu zajištění v příslušném veřejném rejstříku a v případě, že tyto informace neexistují, na základě informací vyplývajících z této Smlouvy;

na žádání udostępni Administratorowi zabezpieczenia wszelkie niezbędne dokumenty i informacje dotyczące Przedmiotu zabezpieczenia, których Administrator zabezpieczenia będzie zasadnie żądał, aby przekazać je osobom zainteresowanym Przedmiotem zabezpieczenia w celu osiągnięcia jak najwyższej ceny ofertowej; jednakże Zastawca zgadza się, że jeżeli Zastawca według wyłącznego własnego uznania nie udostępni Administratorowi zabezpieczenia wszystkich takich dokumentów i informacji w rozsądnym terminie co najmniej siedmiu (7) dni, to Administrator zabezpieczenia ma prawo przeprowadzić przetarg wyłącznie na podstawie informacji o Przedmiocie zabezpieczenia zapisanych we właściwym rejestrze publicznym, a w przypadku braku takich informacji, na podstawie informacji wynikających z niniejszej Umowy;

7.4.4 Zájemci o Předmět zajištění budou mít nejméně třicet (30) dnů na podání závazných nabídek na koupi Předmětu zajištění, včetně případné doby určené k prostudování informací a dokumentů týkajících se Předmětu zajištění;

7.4.4 Osoby zainteresowane Przedmiotem zabezpieczenia będą mieć co najmniej trzydzieści (30) dni na złożenie wiążących ofert kupna Przedmiotu zabezpieczenia, w tym ewentualny czas na przeanalizowanie informacji i dokumentów dotyczących Przedmiotu zabezpieczenia;

7.4.5 Správce zajištění nepřijme nabídku na koupi Předmětu zajištění dříve než po uplynutí lhůty, která musí podle Občanského zákoníku uplynout mezi oznámením nebo zveřejněním Oznámení o započetí výkonu a prodejem Předmětu zajištění;

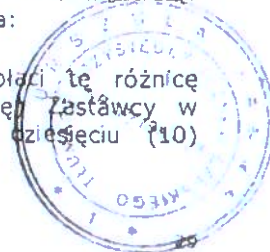
7.4.5 Administrator zabezpieczenia nie przyjmie oferty kupna Przedmiotu Zabezpieczenia przed upływem okresu, który zgodnie z kodeksem cywilnym musi upłynąć między zawiadomieniem lub publikacją Zawiadomienia o wszczęciu egzekucji a sprzedażą Przedmiotu zabezpieczenia;

7.4.6 Správce zajištění prodá Předmět zajištění bez jakýchkoli záruk či prohlášení týkajících se Předmětu zajištění nebo jakýchkoli informací

7.4.6 Administrator zabezpieczenia sprzeda Zabezpieczenie bez żadnych gwarancji czy deklaracji dotyczących Przedmiotu zabezpieczenia lub jakichkolwiek informacji



	poskytnutých o Předmětu zajištění a s vyloučením odpovědnosti za vady Předmětu zajištění, a zájemcům tak nebudou ve vztahu ke Správci zajištění příslušet žádné prostředky nápravy;		przekazanych o Przedmiocie zabezpieczeniu oraz z wylaczeniem odpowiedzialności za wady Przedmiotu zabezpieczenia, zatem zainteresowanym nie będą przysługiwały żadne środki odwoławcze w stosunku do Administratora zabezpieczenia;
7.4.7	Soukromý prodej bude realizován se subjektem, který podle názoru Správce zajištění jednajícího s řádnou péčí předložil nejvýhodnější nabídku, zejména s ohledem na kupní cenu a podmínky úhrady ceny;	7.4.7	Sprzedaż prywatna zostanie przeprowadzona z podmiotem, który w ocenie Administratora zabezpieczenia działającego z należytą starannością złożył najkorzystniejszą ofertę, w szczególności w kwestii ceny zakupu i warunków płatności;
7.4.8	Správce zajištění je oprávněn:	7.4.8	Administrator zabezpieczenia ma prawo:
7.4.8.1	pověřit profesionální obchodní zástupce, konzultanty a jiné poradce, aby vyhledávali nabídky na koupi Podílu, a využít jiných služeb souvisejících s prodejem Podílu; a	7.4.8.1	upoważnić profesjonalnych przedstawicieli handlowych, konsultantów i innych doradców do poszukiwania ofert zakupu Udziału, a także korzystać z innych usług związanych ze sprzedażą Udziału; i
7.4.8.2	provádět jakékoli přiměřené marketingové činnosti, které bude považovat za vhodné v souvislosti s prodejem Podílu,	7.4.8.2	prowadzić wszelkie uzasadnione działania marketingowe, które uzna za stosowne w związku ze sprzedażą Udziału,
7.4.9	Správce zajištění bude Zástavce informovat o podrobnostech každé přijaté nabídky na nabytí Podílu, a zejména o ceně nabízené za Podíl.	7.4.9	Administrator zabezpieczenia będzie informować Zastawcę o szczegółach każdej przyjętej oferty nabycia Udziału, w szczególności o cenie oferowanej za Udział.
7.4.10	Pokud výše výtěžku Zpeněžení formou soukromého prodeje překročí výši Zajištěných dluhů s výhradou odpočtů, poplatků a nákladů k okamžiku účinnosti soukromého prodeje, Správce zajištění:	7.4.10	Jeżeli kwota wpływów ze spieniężenia w drodze sprzedaży prywatnej przekroczy wysokość Zabezpieczonych wierzytelności, z zastrzeżeniem potrąceń, opłat i kosztów w momencie skuteczności sprzedaży prywatnej, Administrator zabezpieczenia:
7.4.10.1	uhradí tento rozdíl (přebytek) Zástavci do deseti (10)	7.4.10.1	zapłaci tę różnicę (nadwyżkę) Zastawcy w terminie dziesięciu (10)



Pracovních dnů ode dne, kdy soukromý prodej nabyl účinnosti na bankovní účet uvedený Zástavcem v písemné formě; nebo alternativně

dni pracovních od data uskutečnění správy, na účet bankovní uvedený Zástavcem na písemně; nebo alternativně

7.4.10.2 si ponechá tento rozdíl (přebytek) získaný ze soukromého prodeje jako zajištění (kauci) na úhradu zbývajících Zajištěných dluhů, a to i pokud nejsou dosud splatné.

7.4.10.2 zatrzyma tę różnicę (nadwyżkę) uzyskaną ze sprzedaży prywatnej jako zabezpieczenie (kaucję) na pokrycie pozostałych Zabezpieczonych wierzytelności, nawet jeśli nie są one jeszcze wymagalne.

## 7.5 Zpeněžení formou převodu

Bezprostředně po podpisu této Smlouvy podepíše Zástavce nabídku na převod Předmětu zajištění (nebo jeho části) ve formě uvedené v příloze č. 8 (*Nabídka smlouvy o převodu Předmětu zajištění*) („**Nabídka**“) a předá ji Schovatel v souladu s Protokolem o úschově. Podáním nabídky na převod Předmětu zajištění Správci zajištění v souladu s Protokolem o úschově Zástavce neodvolatelně Správci zajištění nabídne v souladu s § 1315 odst. 2 písm. b) Občanského zákoníku převod Předmětu zajištění na Správce zajištění za účelem uspokojení Zajištěných dluhů (nebo jejich části), a to níže uvedeným způsobem:

7.5.1 Kdykoli po vzniku Události opravňující k výkonu Zástavního práva je Správce zajištění oprávněn převzít Nabídku z úschovy dle podmínek Protokolu o úschově, tj. po uplynutí lhůty 30 dnů, a doručit Zástavci písemné přijetí Nabídky;

7.5.2 Za předpokladu, že dojde k vydání Nabídky z úschovy, smlouva o převodu Předmětu zajištění na Správce zajištění bude uzavřena

(a) po uplynutí lhůty 30 dnů,

## 7.5 Splnění w drodze przeniesienia

Niezwłocznie po podpisaniu niniejszej Umowy Zastawca podpisze projekt przeniesienia Przedmiotu zabezpieczenia (lub jego części) w drodze określonej w załączniku nr 8 (*Projekt Umowy przeniesienia Przedmiotu zabezpieczenia*) („**Projekt**“) i przekaże go Depozytariuszowi zgodnie z Protokolem depozytu. Składając Administratorowi zabezpieczenia projekt przeniesienia Przedmiotu zabezpieczenia zgodnie z Protokolem depozytu, Zastawca nieodwołalnie oferuje Administratorowi zabezpieczenia zgodnie z § 1315 ust.2 lit. b) kodeksu cywilnego przeniesienie Przedmiotu zabezpieczenia na Administratora zabezpieczenia w celu zaspokojenia Zabezpieczonych wierzytelności (lub ich części) w następujący sposób:

7.5.1 W każdym momencie po wystąpieniu Zdarzenia uprawniającego do egzekucji Zastawu Administrator zabezpieczenia ma prawo odebrać Projekt z depozytu zgodnie z warunkami Protokolu depozytu, tj. po upływie 30 dni i dostarczyć Zastawcy pisemną akceptację Projektu;

7.5.2 Przy założeniu, że dojdzie do wydania Projektu z depozytu, umowa przeniesienia Przedmiotu zabezpieczenia na Administratora zabezpieczenia zostanie zawarta

(a) po upływie terminu 30 dni, które



	<p>ktará musí podle Občanského zákoníku uplynout mezi oznámením a zpeněžením/prodejem Předmětu zajištění; nebo</p> <p>(b) poté, co Správce zajištění doručí Zástavci znalecký posudek o ocenění Předmětu zajištění Znalcem pro ocenění,</p>	<p>zgodnie z kodeksem cywilnym muszą upłynąć pomiędzy zawiadomieniem a spieniężeniem/sprzedażą Przedmiotu zabezpieczenia; lub</p> <p>(b) po doręczeniu Zastawcy przez Administratora zabezpieczenia wyceny Przedmiotu zabezpieczenia sporządzonej przez Eksperta ds. wyceny,</p>
	<p>podle toho, která z těchto událostí nastane později;</p>	<p>w zależności od tego, które zdarzenie nastąpi później;</p>
7.5.3	<p>Správce zajištění nabude právní titul k Předmětu zajištění uzavřením smlouvy o převodu Předmětu zajištění;</p>	<p>7.5.3 Administrator zabezpieczenia uzyskuje tytuł prawny do Przedmiotu zabezpieczenia poprzez zawarcie umowy przeniesienia Przedmiotu zabezpieczenia;</p>
7.5.4	<p>Zástavce bez zbytečného odkladu na žádost Správce zajištění podepíše nezbytný návrh na zápis nebo registraci a učiní jakékoli další kroky, které budou případně nezbytné k dosažení takového zápisu nebo registrace. Pokud tak Zástavce neučiní, je Správce zajištění oprávněn podat návrh na zápis na náklady Zástavce. V takovém případě poskytne Zástavce Správci zajištění veškerou potřebnou součinnost.</p>	<p>7.5.4 Zastawca bez zbędnej zwłoki na żądanie Administratora zabezpieczenia podpisze niezbędny wniosek o wpis lub rejestrację i podejmie dalsze kroki, które mogą być niezbędne do dokonania takiego wpisu lub rejestracji. Jeżeli Zastawca tego nie zrobi, Administrator zabezpieczenia ma prawo złożyć wniosek o Wpis samodzielnie na koszt Zastawcy. W takim przypadku Zastawca zapewni Administratorowi zabezpieczenia wszelką niezbędną współpracę.</p>
7.5.5	<p>Pro účely Zpeněžení formou převodu stanoví hodnotu Předmětu zajištění Znalec pro ocenění. Zástavce a Správce zajištění se dohodli, že zadáním pro Znalce pro ocenění bude stanovení hodnoty Předmětu zajištění do třiceti (30) dnů od výběru Znalce pro ocenění. Neuhradí-li Zástavce Znalci pro ocenění zálohu na náklady Znalce pro ocenění, je Správce zajištění oprávněn tak učinit sám na náklady Zástavce. Zástavce se zavazuje, že na žádost Znalce pro ocenění bezodkladně zpřístupní veškeré dokumenty a informace, které bude</p>	<p>7.5.5 Na potrzeby Spieniężenia w drodze przeniesienia wartość Przedmiotu zabezpieczenia określa Ekspert ds. wyceny. Zastawca i Administrator zabezpieczenia uzgodnili, że zadaniem Eksperta ds. wyceny będzie określenie wartości Przedmiotu zabezpieczenia w ciągu trzydziestu (30) dni od wyboru Eksperta ds. wyceny. Jeżeli Zastawca nie wpłaci zaliczki Ekspertowi ds. wyceny na poczet kosztów Eksperta ds. wyceny, Administrator zabezpieczenia ma prawo dokonać tego samodzielnie na koszt Zastawcy. Zastawca zobowiązuje się, że na żądanie Eksperta ds. wyceny niezwłocznie udostępni wszelkie dokumenty i informacje, których Ekspert</p>

	Znalec pro ocenění přiměřeně potřebovat k provedení ocenění Předmětu zajištění.		ds. wyceny będzie zasadnie potrzebować do dokonania wyceny Przedmiotu zabezpieczenia.
7.5.6	Cena Předmětu zajištění (nebo jeho příslušné části) bude stanovena jako 70 % (sedmdesát procent) hodnoty Předmětu zajištění (nebo jeho příslušné části) stanovené Znalcem pro ocenění při ocenění.	7.5.6	Cena Przedmiotu zabezpieczenia (lub jego właściwej części) zostanie ustalona jako 70 % (siedemdziesiąt procent) wartości Przedmiotu zabezpieczenia (lub jego właściwej części) określonej przez Eksperta ds. wyceny podczas wyceny.
7.5.7	V případě, že Společnost nebo Zástavce Znalci pro ocenění v přiměřené lhůtě neposkytnou veškeré dokumenty a informace, které si Znalec pro ocenění přiměřeně vyžádá, je Znalec pro ocenění oprávněn Předmět zajištění ocenit výhradně na základě informací zapsaných v souvislosti s Předmětem zajištění ve veřejných rejstřících, zejména na základě poslední individuální účetní závěrky Společnosti, přičemž hodnota stanovená oceněním bude určena takto:	7.5.7	Jeżeli Spółka lub Zastawca nie udostępni Ekspertowi ds. wyceny w rozsádnym terminie wszelkich dokumentów i informacji, których Ekspert ds. wyceny zasadnie żąda, Ekspert ds. wyceny ma prawo wycenić Przedmiot zabezpieczenia wyłącznie na podstawie informacji o Przedmiocie zabezpieczenia zapisanych w rejestrach publicznych, w szczególności na podstawie ostatniego indywidualnego sprawozdania finansowego Spółki, przy czym wartość ustalona podczas wyceny będzie określona w sposób następujący:
7.5.7.1	35 % (třicet pět procent) hodnoty uvedené v ocenění Znalce pro ocenění, pokud údaje, na jejichž základě bylo ocenění provedeno, nejsou starší 6 měsíců;	7.5.7.1	35 % (trzydzieści pięć procent) wartości podanej w wycenie Eksperta ds. wyceny, jeżeli dane, na podstawie których dokonano wyceny, nie są starsze niż 6 miesięcy;
7.5.7.2	20 % (dvacet procent) hodnoty uvedené v ocenění Znalce pro ocenění, pokud údaje, na jejichž základě bylo ocenění provedeno, jsou starší 6 měsíců.	7.5.7.2	20 % (dwadzieścia procent) wartości podanej w wycenie Eksperta ds. wyceny, jeżeli dane, na podstawie których dokonano wyceny, są starsze niż 6 miesięcy;
7.5.8	Poté, co Správce zajištění nabude právní titul k Předmětu zajištění, bude Zajištěný dluh snížen v důsledku splnění povinností z titulu převodu titulu k Předmětu zajištění o částku pořizovací ceny Předmětu zajištění	7.5.8	Od dnia, w którym Administrator zabezpieczenia uzyska tytuł prawny do Przedmiotu zabezpieczenia, Zabezpieczony Wierzytelności zostaną w wyniku spełnienia zobowiązań z tytułu przeniesienia tytułu do Przedmiotu zabezpieczenia

stanovenou podle článku 7.5.6 nebo 7.5.7, sníženou o jakékoli odpochy a jiné poplatky a náklady spojené s postupem podle tohoto článku 7.5 (Zpeněžení formou převodu); a

pomniejszone o cenę nabycia Przedmiotu zabezpieczenia określoną zgodnie z art. 7.5.6 lub 7.5.7, pomniejszoną o wszelkie odliczenia i inne opłaty oraz koszty związane z procedurą, o której mowa w art. 7.5 (Spieniężenie w drodze przeniesienia); a

7.5.9 Pokud poživovací cena podle článku 7.5.6 nebo 7.5.7 překročí výši Zajištěných dluhů s výhradou odpochů, poplatků a nákladů k okamžiku, kdy Správce zajištění nabude právní titul k Předmětu zajištění, Správce zajištění:

7.5.9 Jeżeli cena nabycia, o której mowa w art. 7.5.6 lub 7.5.7 przekroczy wysokość Zabezpieczonych wierzytelności, z zastrzeżeniem potrąceń, opłat i kosztów w momencie uzyskania przez Administratora zabezpieczenia tytułu prawnego do Przedmiotu zabezpieczenia, Administrator zabezpieczenia:

7.5.9.1 uhradí tento rozdíl (přebytek) Zástavci do deseti (10) Pracovních dnů ode dne, kdy byla částka podle výše uvedeného článku 7.5.6 nebo 7.5.7 stanovena na bankovní účet uvedený Zástavcem v písemné formě; nebo alternativně

7.5.9.1 zapłaci tę różnicę (nadwyżkę) Zastawcy w terminie dziesięciu (10) dni roboczych od dnia, gdy kwota, o której mowa w powyższym art. 7.5.6 lub 7.5.7 została określona, na rachunek bankowy wskazany przez Zastawcę na piśmie; lub alternatywnie

7.5.9.2 si ponechá tento rozdíl (přebytek) získaný z uspokojení dle Smlouvy jako zajištění (kauci) na úhradu zbývajících Zajištěných dluhů, a to i pokud nejsou dosud splatné.

7.5.9.2 zatrzyma tę różnicę (nadwyżkę) uzyskaną z zaspokojenia zgodnie z Umową jako zabezpieczenie (kaucję) na pokrycie pozostałych Zabezpieczonych wierzytelności, nawet jeśli nie są one jeszcze wymagalne.

7.5.10 Bude-li výše Zajištěných dluhů nižší než poživovací cena podle článku 7.5.6 nebo 7.5.7 výše, je Správce zajištění oprávněn nabyt část Podílu za předpokladu, že nabytý Podíl představuje méně než 50 % základního kapitálu Společnosti. Bezprostředně po podpisu této Smlouvy podepíše Zástavce plnou moc opravňující Správce zajištění k přijetí rozhodnutí valné hromady (nebo případně jediného

7.5.10 Jeżeli kwota Zabezpieczonych wierzytelności będzie niższa niż cena zakupu, o której mowa w art. 7.5.6 lub 7.5.7 powyżej, Administrator zabezpieczenia jest uprawniony do nabycia części Udziału pod warunkiem, że nabyty Udział stanowi mniej niż 50 % kapitału zakładowego Spółki. Niezwłocznie po podpisaniu niniejszej Umowy Zastawca podpisze pełnomocnictwo upoważniające Administratora zabezpieczenia do podjęcia decyzji Zgromadzenia

společníka) Společnosti o rozdělení Podílu na dvě části ve znění uvedeném v příloze č. 9 této Smlouvy a tyto plné moci předá Schovateli v souladu s Protokolem o úschově.

wspólników (lub ewentualnie jednego wspólnika) Spółki o podziale Udziału na dwie części o treści podanej w załączniku nr 9 niniejszej Umowy, a pełnomocnictwa te przekaże Depozytariuszowi zgodnie z Protokołem depozytu.

## 7.6 Zpeněžení formou veřejné dražby

Veřejnou dražbu organizuje v souladu se zákonem č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách, ve znění pozdějších předpisů, dražebník určený Správcem zajištění na základě smlouvy uzavřené mezi dražebníkem a Správcem zajištění, která stanoví alespoň:

7.6.1 cenu Předmětu zajištění pro účely veřejné dražby („**Cena pro veřejnou dražbu stanovená oceněním**“), kterou stanoví Znalec pro ocenění;

7.6.2 vyvolávací cenu Předmětu zajištění pro účely dražby, která bude představovat alespoň 85 % (osmdesát pět procent) Ceny pro veřejnou dražbu stanovené oceněním.

Pokud se Předmět zajištění v rámci veřejné dražby neprodá, může být dražba opakována s vyvolávací cenou dosahující alespoň 50 % (padesát procent) Ceny pro veřejnou dražbu stanovené oceněním. Stanovisko Znalce pro ocenění ohledně výše Ceny pro veřejnou dražbu stanovené oceněním z původní veřejné dražby lze použít i pro účely opakované dražby za předpokladu, že toto stanovisko Znalce pro ocenění nebylo vydáno více než jeden rok před datem opakované dražby.

7.6.3 Pokud výše výtěžku veřejné dražby překročí výši Zajištěných dluhů s výhradou odpočtů poplatků a nákladů k okamžiku, kdy nabyvatel nabude právní titul k Předmětu zajištění, Správce zajištění:

## 7.6 Spieniężenie w drodze aukcji publicznej

Aukcję publiczną organizuje zgodnie z ustawą nr 26/2000 o aukcjach publicznych, wraz z późniejszymi zmianami, licytator wyznaczony przez Administratora zabezpieczenia na podstawie umowy zawartej pomiędzy licytátorem a Administrátorem zabezpieczenia, która określa co najmniej:

7.6.1 cenę Przedmiotu zabezpieczenia na potrzeby aukcji publicznej („**Cena dla aukcji publicznej określona w drodze wyceny**“), którą ustala Ekspert ds. wyceny;

7.6.2 cenę wywoławczą Przedmiotu zabezpieczenia na potrzeby aukcji, która będzie stanowić co najmniej 85 % (osiemdziesiąt pięć procent) Ceny dla aukcji publicznej określonej w drodze wyceny.

Jeżeli Przedmiot zabezpieczenia nie zostanie sprzedany na aukcji publicznej, aukcja może zostać powtórzona z ceną wywoławczą wynoszącą co najmniej 50 % (pięćdziesiąt procent) Ceny dla aukcji publicznej określonej w drodze wyceny. Opinia Eksperta ds. wyceny o wysokości Ceny dla aukcji publicznej określonej w drodze wyceny z pierwotnej aukcji publicznej może być również stosowana na potrzeby ponownej aukcji pod warunkiem, że taka opinia Eksperta ds. wyceny została wydana nie wcześniej niż na rok przed terminem ponownej aukcji.

7.6.3 Jeżeli kwota wpływów z aukcji publicznej przekroczy wysokość Zabezpieczonych wierzytelności, z zastrzeżeniem potrąceń, opłat i kosztów, w momencie uzyskania przez nabywcę tytułu prawnego do Przedmiotu zabezpieczenia, Administrator zabezpieczenia:



<p>7.6.3.1 uhradí tento rozdíl (přebytek) Zástavci do deseti (10) Pracovních dnů ode dne, kdy nabyvatel nabyl právní titul k Předmětu zajištění, na bankovní účet uvedený Zástavcem v písemné formě; nebo alternativně</p> <p>7.6.3.2 si ponechá tento rozdíl (přebytek) získaný z veřejné dražby jako zajištění (kauci) na úhradu zbývajících Zajištěných dluhů, a to i pokud nejsou dosud splatné.</p>	<p>7.6.3.1 zaplácí tē rōžnicē (nadwyzkē) Zastawcy w terminie dziesięciu (10) dni roboczych od daty uzyskania przez nabywcę tytułu prawnego do Przedmiotu zabezpieczenia, na rachunek bankowy wskazany przez Zastawcę na piśmie; lub alternatywnie</p> <p>7.6.3.2 zatrzyma tē rōžnicē (nadwyzkē) uzyskanā z akcji publicznej jako zabezpieczenie (kaucję) na pokrycie pozostałych Zabezpieczonych wierzytelności, nawet jeśli nie sā one jeszcze wymagalne.</p>
<p><b>8. VÝDAJE, KOLKOVNÉ, SLIB ODŠKODNĚNÍ</b></p>	<p><b>8. WYDATKI, OPLĄTY SKARBOWE, OBIETNICA WYPŁATY ODSZKODOWANIA</b></p>
<p><b>8.1 Výdaje</b></p> <p>Zástavce uhradí Správci zajištění do dvaceti (20) Pracovních dnů od příslušné výzvy veškeré náklady a výdaje (včetně nákladů právního zastoupení), které Správci zajištění vznikly v souvislosti se sjednáním, přípravou a podpisem této Smlouvy a dokončením transakcí a zajištěním účinnosti zajištění upraveného touto Smlouvou za předpokladu, že Zástavce tyto náklady a výdaje předem schválil.</p>	<p><b>8.1 Wydatki</b></p> <p>Zastawca zwróci Administratorowi zabezpieczenia w terminie dwudziestu (20) dni roboczych od odpowiedniego wezwania wszystkie koszty i wydatki (w tym koszty reprezentacji prawnej), poniesione przez Administratora zabezpieczenia w związku z negocjowaniem, przygotowaniem i podpisaniem niniejszej Umowy oraz dokończeniem transakcji i zapewnieniem skuteczności zabezpieczenia regulowanego niniejszą Umową pod warunkiem, że Zastawca zatwierdził wcześniej takie koszty i wydatki.</p>
<p><b>8.2 Kolkovné</b></p> <p>Zástavce uhradí veškeré kolkovné, registrační poplatky a jiné daně, které vznikly, nebo kdykoli v budoucnu vzniknou, v souvislosti s touto Smlouvou, Zajištěním nebo jakýmkoli rozhodnutím soudu, které bude v souvislosti s ním vydáno.</p>	<p><b>8.2 Opłaty skarbowe</b></p> <p>Zastawca uisći wszelkie opłaty skarbowe, opłaty rejestracyjne i inne podatki, które zostały poniesione lub w dowolnym momencie w przyszłości zostaną poniesione w związku z niniejszą Umową, Zabezpieczeniem lub jakimkolwiek orzeczeniem sądu wydanym w związku z nim.</p>
<p><b>8.3 Platby bez srážek</b></p> <p>Veškeré platby, které mají být uhrazeny Správci zajištění na základě této Smlouvy (včetně ceny Předmětu zajištění stanovené způsobem popsáným v článku 7.5 (Zpeněžení formou převodu), budou provedeny bez jakýchkoli srážek a odpočtů daní</p>	<p><b>8.3 Płatności bez potrąceń</b></p> <p>Wszystkie płatności, które mają zostać dokonane na rzecz Administratora zabezpieczenia na podstawie niniejszej Umowy (w tym cena Przedmiotu zabezpieczenia określona w sposób, o którym mowa w art. 7.5 (Spieniężenie w drodze przeniesienia), zostaną dokonane</p>

nebo z titulu daní, ledaže je Zástavce povinen provést takovou platbu s odpočtem nebo srážkou daně, přičemž v takovém případě bude částka splatná Zástavcem, k níž se taková srážka nebo takový odpočet vztahují, navýšena tak, aby po provedení takové srážky nebo odpočtu osoba, na jejíž účet byla taková srážka či odpočet provedeny, obdržela a ponechala si (aniž by jí vznikla jakákoli odpovědnost ve vztahu k jakékoli takové srážce či odpočtu) čistou částku rovnající se částce, kterou by obdržela a ponechala si, pokud by taková srážka či odpočet provedeny nebyly nebo jejich provedení nebylo vyžadováno.

#### 9. PŘEPOČET MĚN

Pro účely nebo do okamžiku splacení kteréhokoli ze Zajištěných dluhů je Správce zajištění oprávněn přepočítat jakékoli peněžní prostředky, které obdržel, vymohl, získal zpeněžením nebo o něž požádal na základě této Smlouvy (včetně ceny Předmětu zajištění stanovené způsobem popsáním v článku 7.5 (*Zpeněžení formou převodu*) z jedné měny na jinou způsobem odpovídajícím průměrnému směnnému kurzu vyhlášenému Polskou národní bankou ke dni přepočtu.

#### 10. POSTOUPENÍ

##### 10.1 Přípustní právní nástupci

Tato Smlouva je závazná pro každou smluvní stranu i její přímé nebo následné právní nástupce, povolené nabyvatele a postupníky a je určena v jejich prospěch.

##### 10.2 Právní nástupci Správce zajištění

Tato Smlouva zůstává účinná i v případě jakéhokoli sloučení nebo fúze (bez ohledu na způsob provedení) vztahujícího se ke Správci zajištění, přičemž pojmem Správce zajištění se v této Smlouvě rozumí i jakýkoli jeho postupník nebo právní nástupce a kterákoli osoba, která podle práva rozhodného pro takovou transakci převzala jeho práva a povinnosti podle této Smlouvy, nebo na niž byly podle těchto

bez žádných potracení i odlicení podatku lub należnych z tytułu podatków, chyba że Zastawca jest zobowiązany do dokonania takiej płatności z odliczeniem lub potrąceniem podatku, przy czym w takim przypadku kwotę zapłaci Zastawca, którego dotyczy takie odliczenie lub potrącenie, zwiększoną tak, aby po takim potrąceniu lub odliczeniu osoba, na której rachunek dokonano takiego potrącenia lub odliczenia, otrzymała i zachowała (bez ponoszenia jakiegokolwiek odpowiedzialności z tytułu takiego potrącenia lub odliczenia) kwotę netto równą kwocie, którą otrzymałaby i zatrzymałaby, gdyby takie potrącenie lub odliczenie nie zostało dokonane lub nie było wymagane.

#### 9. PRZEWALUTOWANIE

Na potrzeby lub do momentu spłaty którejkolwiek z Zabezpieczonych wierzytelności Administrator zabezpieczenia jest uprawniony do przewalutowania wszelkich środków pieniężnych, które otrzymał, odzyskał, spieniężył lub których zażądał na podstawie niniejszej Umowy (w tym ceny Przedmiotu zabezpieczenia określonej w sposób opisany w art. 7.5 (*Spieniężenie w drodze przeniesienia*) z jednej waluty na inną w sposób odpowiadający średniemu kursowi walutowemu ogłoszonemu przez Narodowy Bank Polski w dniu przewalutowania.

#### 10. CESJA

##### 10.1 Dopuszczalni następcy prawni

Niniejsza Umowa jest wiążąca dla każdej ze stron umowy oraz jej bezpośrednich lub kolejnych następców prawnych, dozwolonych nabywców i cesjonariuszy i ma służyć ich korzyściom.

##### 10.2 Następcy prawni Administratora zabezpieczenia

Niniejsza Umowa obowiązuje nawet w przypadku jakiegokolwiek połączenia lub fuzji (niezależnie od sposobu wykonania) odnoszącej się do Administratora zabezpieczenia, przy czym termin Administrator zabezpieczenia oznacza w niniejszej Umowie również jego cesjonariusza lub następcę prawnego oraz każdą osobę, która zgodnie z decydującym prawem, przy takiej transakcji przejęła jego prawa i obowiązki wynikające z niniejszej Umowy lub na



právních předpisů tato práva a povinnosti převedeny.

którá te práva i obowíazky zostaly przeniesione na mocy tychże przepisów prawnych.

#### 10.3 Sdělování informací

Správce zajištění je oprávněn sdělit informace týkající se Zástavce nebo kterékoli jiné osoby a této Smlouvy, které bude považovat za vhodné, jakémukoli skutečnému nebo zvažovanému přímému či nepřímému nástupci, jakékoli osobě se zájmem nabytí Předmět zajištění nebo jakékoli osobě, již mají být informace případně sděleny podle platných právních předpisů.

#### 10.3 Udzielanie informácií

Administrator zabezpieczenia jest uprawniony do ujawnienia informacji dotyczących Zastawcy lub jakiegokolwiek innej osoby oraz niniejszej Umowy, które uzna za stosowne, każdemu faktycznemu lub rozważanemu bezpośredniemu lub pośredniemu następcy, każdej osobie zainteresowanej nabyciem Przedmiotu zabezpieczenia lub jakiegokolwiek osobie, której informacje mają ewentualnie zostać ujawnione na mocy obowiązujących przepisów prawa.

### 11. ODDĚLITELNOST

Je-li nebo stane-li se kterékoli ustanovení této Smlouvy neplatným či nevykonatelným, nebude tím dotčena platnost ani vykonatelnost kteréhokoli jiného ustanovení této Smlouvy. To platí i v případě, že je některé ustanovení této Smlouvy považováno za zdánlivé (nicotné) ve smyslu § 553 odst. 1 Občanského zákoníku.

### 11. ROZDZIELNOŚĆ

Jeżeli którekolwiek z postanowień niniejszej Umowy jest lub stanie się nieważne lub niewykonalne, nie będzie to miało wpływu na ważność lub wykonalność innych postanowień niniejszej Umowy. Dotyczy to również sytuacji, gdy którekolwiek z postanowień niniejszej Umowy zostanie uznane za oczywiste (nieistniejące) w rozumieniu § 553 ust. 1 kodeksu cywilnego.

### 12. VZTAH K OSTATNÍ DLUHOPISOVÉ DOKUMENTACI

12.1 Pro účely vztahů mezi touto Smlouvou a ostatní Dluhopisovou dokumentací Smluvní strany vylučují použití druhé a třetí věty § 1727 Občanského zákoníku.

12.2 Nehledě na jakékoli ustanovení této Smlouvy v opačném smyslu platí, že zástavní, zajišťovací a jiná práva poskytnutá na základě této Smlouvy jsou stanovena Hlavním dluhopisovým dokumentem a podléhají podmínkám v něm stanoveným, přičemž těmto podmínkám podléhá i výkon jakéhokoli práva či právního prostředku Správcem zajištění na základě této Smlouvy nebo Hlavního dluhopisového dokumentu. V případě jakéhokoli rozporu mezi touto Smlouvou a Hlavním dluhopisovým dokumentem má Hlavní dluhopisový dokument přednost a Správce zajištění v rozporu s Hlavním dluhopisovým dokumentem nevykoná žádné právo, pravomoc ani právní prostředek příslušející Správci zajištění podle této Smlouvy ani

### 12. POWIĄZANIE Z POZOSTAŁĄ DOKUMENTACJĄ OBLIGACJI

12.1 Na potrzeby powiązań pomiędzy niniejszą Umową a pozostałą Dokumentacją obligacji Strony umowy wyłączają stosowanie drugiego i trzeciego zdania § 1727 kodeksu cywilnego.

12.2 Niezależnie od jakichkolwiek postanowień niniejszej Umowy stanowiących inaczej przyjmuje się, że zastaw, zabezpieczenie i inne prawa przyznane na mocy niniejszej Umowy są określone w Dokumentie głównym obligacji i podlegają warunkom w nim zawartym, przy czym warunkom tym podlega również egzekucja jakiegokolwiek prawa czy środka prawnego przez Administratora zabezpieczenia na podstawie niniejszej Umowy lub Głównego dokumentu obligacji. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszą Umową a Dokumentem głównym obligacji, pierwszeństwo ma Główny dokument obligacji, a Administrator zabezpieczenia nie będzie wykonywał żadnych praw, uprawnień ani środków prawnych przyznanych Administratorowi zabezpieczenia na mocy niniejszej

neudělí žádné pokyny v rozporu s tímto dokumentem.

Umowy ani nie wyda żadnych instrukcji wbrew temu dokumentowi.

### 13. OZNÁMENÍ A SOUHLASY

### 13. POWIADOMIENIA I ZGODY

#### 13.1 Písemná sdělení

#### 13.1 Korespondencja pisemna

Jakékoli sdělení, které má být učiněno podle této Smlouvy nebo v souvislosti s ní, musí být učiněno písemně, a není-li uvedeno jinak, zasláno e-mailem nebo poštou.

Wszelka korespondencja na mocy niniejszej Umowy lub w związku z nią musi mieć formę pisemną i, o ile nie określono inaczej, musi być wysyłana pocztą elektroniczną lub pocztą tradycyjną.

#### 13.2 Souhlasy

#### 13.2 Zgody

Pokud tato Smlouva vyžaduje předchozí souhlas, ať již ústní či písemný, nebude tento souhlas bezdůvodně odepřen ani zdržován.

Jeśli niniejsza Umowa wymaga uprzedniej zgody, ustnej lub pisemnej, zgoda taka nie będzie bezzasadnie odmawiana czy wstrzymywana.

#### 13.3 Adresy

#### 13.3 Adresy

Adresa a e-mailová adresa (a případně oddělení či pracovník, kterým má být dané sdělení určeno) každé Smluvní strany pro účely doručování sdělení či dokumentů, jež mají být učiněny či doručeny podle této Smlouvy nebo v souvislosti s ní:

Adres i adres e-mail (oraz ewentualnie dział lub pracownik, do którego ma być kierowana korespondencja) każdej Strony Umowy na potrzeby doręczania korespondencji lub dokumentów, które mają być przekazywane lub dostarczane na mocy niniejszej Umowy lub w związku z nią:

13.3.1 pokud jde o Zástavce, údaje uvedené níže u jeho jména; a

13.3.1 w przypadku Zastawcy - dane podane niżej przy jego nazwie; a

13.3.2 pokud jde o Správce zajištění, údaje uvedené níže u jeho jména,

13.3.2 w przypadku Administratora zabezpieczenia - dane podane niżej przy jego nazwie;

nebo jakákoli náhradní adresa, e-mailová adresa, popř. oddělení či pracovník, které kterákoli ze Smluvních stran případně sdělí druhé Smluvní straně alespoň pět (5) Pracovních dnů předem.

lub jakikolwiek adres zastępczy, adres e-mail, ewentualnie dział lub pracownik, jakie każda ze Stron umowy przekaże drugiej Stronie umowy co najmniej pięć (5) dni roboczych wcześniej.

Zástavce:

Zastawca:

Adresa: Benefit Systems International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa

Adres: Benefit Systems International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Młynarska 8/12, 01-194 Warszawa

E-mail:

E-mail:

K rukám těchto osob: Arkadiusz Do rąk następujących osob:

Správce zajištění:

Adresa: Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa

E-mail:

Administrator zabezpieczenia:

Adres: Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa

E-mail:

K rukám těchto osob:

Do rąk następujących osób:

#### 13.4 Doručování

13.4.1 Jakékoli sdělení nebo dokument, které mají být doručeny jednou osobou druhé osobě podle této Smlouvy nebo v souvislosti s ní, budou účinné pouze:

(a) jsou-li doručovány e-mailem, v okamžiku jejich přijetí v čitelné podobě; nebo

(b) jsou-li zasílány poštou, v okamžiku jejich zanechání na příslušné adrese nebo pátý Pracovní den po jejich uložení na poště s uhrazeným poštovním v obálce nadepsané danou adresou a v případě zaslání do jiného státu patnáctý Pracovní den po dni, kdy bylo oznámení podáno na poště,

a je-li jako součást adresy uvedené v článku 13.3 této Smlouvy (*Adresy*) uvedeno konkrétní oddělení nebo pracovník, pouze pokud jsou adresována danému oddělení nebo pracovníkovi.

Ustanovení odstavce (b) výše se nepoužije, pokud poskytovatel poštovních služeb upozorní odesílatele, že písemné sdělení nebylo doručeno na adresu adresáta ani nebylo pro adresáta uloženo na poště, a to v souladu s příslušnými pravidly poštovní přepravy dopisů a zásilek, nebo pokud lze tuto skutečnost jiným způsobem nade vší pochybnost ověřit.

#### 13.4 Doręczenie

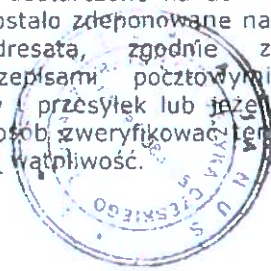
13.4.1 Wszelkie informacje lub dokumenty, które mają zostać dostarczone przez jedną osobę innej osobie na mocy niniejszej Umowy lub w związku z nią, są skuteczne tylko:

(a) jeżeli są dostarczane pocztą elektroniczną, w momencie ich otrzymania w formie czytelnej; lub

(b) jeżeli są przesyłane pocztą, w momencie pozostawienia ich pod właściwym adresem lub piątego dnia roboczego następującego po pozostawieniu opłaconej przesyłki na poczcie w kopercie podpisanej adresem, a w przypadku wysyłki do innego kraju piętnastego dnia roboczego po dacie wysłania zawiadomienia pocztą,

a jeżeli częścią adresu podanego w art. 13.3 niniejszej Umowy (*Adresy*) wskazany jest konkretny dział lub pracownik, tylko wtedy, gdy są zaadresowane do danego działu lub pracownika.

Postanowienie ustępu (b) wyżej nie ma zastosowania, jeżeli dostawca usług pocztowych zawiadomi nadawcę, że pismo nie zostało dostarczone na adres adresata ani nie zostało zdeponowane na poczcie dla adresata, zgodnie z odpowiednimi przepisami pocztowymi dotyczącymi listów i przesyłek lub jeżeli można w inny sposób zweryfikować ten fakt ponad wszelką wątpliwość.



- 13.5 Jazyk
- 13.5.1 Jakékoli oznámení učiněné podle této Smlouvy nebo v souvislosti s ní musí být učiněno v anglickém nebo polském jazyce.
- 13.5.2 Veškeré ostatní dokumenty předkládané podle této Smlouvy nebo v souvislosti s ní musí být:
- (a) v anglickém nebo polském jazyce; nebo
- (b) nejsou-li v anglickém nebo polském jazyce a pokud o to Správce zajištění požádá, doplněny ověřeným překladem do anglického nebo polského jazyka, přičemž v takovém případě má přednost anglická nebo polská verze, nejedná-li se o zakladatelský, zákonný nebo jiný úřední dokument.

- 13.5 Język
- 13.5.1 Wszelka korespondencja na mocy niniejszej Umowy lub w związku z nią musi być sporządzona w języku angielskim lub polskim.
- 13.5.2 Wszelkie pozostałe dokumenty składane na podstawie niniejszej Umowy lub w związku z nią muszą być:
- (a) sporządzone w języku angielskim lub polskim; lub
- (b) jeżeli nie są sporządzone w języku angielskim lub polskim, a zażąda tego Administrator zabezpieczenia, muszą zostać uzupełnione o uwierzytelnione tłumaczenie na język angielski lub polski, przy czym w takim przypadku pierwszeństwo ma wersja angielska lub polska, o ile nie chodzi o dokument założycielski, prawny lub inny urzędowy.

#### 14. PRÁVA, OCHRANA, IMUNITA 14. A SLIB ODŠKODNĚNÍ

Správce zajištění, jednající v této funkci na základě této Smlouvy, je oprávněn vykonávat a vymáhat veškerá práva, pravomoci, ochranné prostředky, sliby odškodnění a imunitu Správce zajištění, které jsou upraveny Smlouvou o správě zajištění a Dohodou o správě, a to v souladu s touto Smlouvou. Správce zajištění jedná na základě této Smlouvy nikoli jako samostatná osoba, ale výhradně jako Správce zajištění za Majitele dluhopisů a jejich jménem, a to na základě Dluhopisové dokumentace.

#### 15. ZMĚNY SMLOUVY, STEJNOPISY, PLNÉ MOCI/POVĚŘENÍ A JAZYK

- 15.1 Změny Smlouvy
- Tuto Smlouvu lze měnit nebo ukončit pouze dohodou Smluvních stran ve formě písemných dodatků podepsaných všemi Smluvními stranami s úředním ověřením podpisu.

#### 15. PRAWA, OCHRONA, NIETYKALNOŚĆ I OBIETNICA WYPŁATY ODSZKODOWANIA

Administrator zabezpieczenia, pełniący tę funkcję na podstawie niniejszej Umowy, jest uprawniony do wykonywania i egzekwowania wszystkich praw, uprawnień, zabezpieczeń, obietnic wypłaty odszkodowania i nietykalności Administratora zabezpieczenia, które reguluje Umowa o zarządzaniu zabezpieczeniem oraz Porozumieniem o zarządzaniu, zgodnie z niniejszą Umową. Administrator zabezpieczenia działa na podstawie niniejszej Umowy nie jako niezależna osoba, ale wyłącznie jako Administrator zabezpieczenia w imieniu i na rzecz Obligatariuszy, na podstawie Dokumentacji obligacji.

#### 15. ZMIANY UMOWY, EGZEMPLARZE, PEŁNOMOCNICTWA/UPOWAŻNIENIA I JĘZYK

- 15.1 Zmiany Umowy
- Niniejsza Umowa może zostać zmieniona lub wypowiedziana jedynie za porozumieniem Stron w formie pisemnych aneksów podpisaných przez wszystkie Strony umowy z urzędowo zweryfikowanymi podpisami.



## 15.2 Stejnopisy

Tato Smlouva je vyhotovena ve třech (3) stejnopisech s platností originálu v českém i anglickém jazyce. Každá ze Smluvních stran obdrží po jednom stejnopisu. Pro účely Zápisu bude použit jeden (1) stejnopis.

## 15.3 Plné moci/pověření

Plné moci/pověření, na jejichž základě zástupci Zástavce a Správce zajištění podepsali tuto Smlouvu, jsou připojeny k této Smlouvě jako příloha č. 10 (*Plné moci/pověření*).

## 15.4 Jazyk

Tato Smlouva se uzavírá v českém a anglickém jazyce s tím, že některé z příloh jsou zcela nebo zčásti pouze v českém jazyce. V případě rozporu nebo nejednotnosti mezi českým a anglickým zněním má přednost české znění.

## 16. ROZHODNÉ PRÁVO

Tato Smlouva a veškeré mimosmluvní povinnosti vyplývající z této Smlouvy nebo s ní související se řídí českým právem.

## 17. SOUDNÍ PŘÍSLUŠNOST

K rozhodování jakýchkoli sporů vzniklých z této Smlouvy či v souvislosti s ní (včetně sporů o existenci, platnost a ukončení této Smlouvy nebo důsledků její neplatnosti), a sporů týkajících se mimosmluvních povinností vyplývajících z této Smlouvy nebo v souvislosti s ní, jsou výlučně příslušné soudy České republiky.

**TATO SMLOUVA** se uzavírá v den uvedený na začátku této Smlouvy.

## 15.2 Egzemplarze

Niniejsza Umowa została sporządzona w trzech (3) egzemplarzach o ważności oryginału w języku czeskim i angielskim. Każda ze Stron umowy otrzymuje jeden egzemplarz o mocy oryginału. Na potrzeby Wpisu zostanie wykorzystany jeden (1) egzemplarz.

## 15.3 Pełnomocnictwa/upoważnienia

Pełnomocnictwa/upoważnienia, na podstawie których przedstawiciele Zastawcy i Administratora zabezpieczenia podpisali niniejszą Umowę, stanowią załącznik nr 10 do niniejszej Umowy (*Pełnomocnictwa/Upoważnienia*).

## 15.4 Język

Niniejsza Umowa zostaje zawarta w języku czeskim i angielskim z zastrzeżeniem, że niektóre załączniki są w całości lub częściowo wyłącznie w języku czeskim. W przypadku rozbieżności lub niespójności pomiędzy wersją czeską a angielską pierwszeństwo ma wersja czeska.

## 16. WŁAŚCIWE PRAWO

Niniejsza Umowa i wszelkie zobowiązania pozaumowne z niej wynikające lub z nią związane podlegają prawu czeskiemu.

## 17. JURYSDYKCJA

Wszelkie spory wynikające z niniejszej Umowy lub z nią związane (w tym spory dotyczące istnienia, ważności i wygaśnięcia niniejszej Umowy lub skutków jej nieważności) oraz spory dotyczące zobowiązań pozaumownych wynikających z niniejszej Umowy lub z nią powiązanych będą rozpatrywane wyłącznie przez właściwe sądy Republiki Czeskiej.

**NINIEJSZA UMOWA** zostaje zawarta w dniu wskazanym na początku niniejszej Umowy.

A handwritten signature in blue ink is visible on the left. To its right is a circular blue ink stamp. The stamp contains the text 'MAGISTR' and 'CZESKA REPUBLIKA' around a central emblem.

Tłumaczenie poświadczone z języka czeskiego

**PIERWSZA STRONA DOKUMENTU**

Niniejszy wyciąg z rejestrów handlowych elektronicznie podpisał  
„SĄD MIEJSKI W PRADZE w dniu 19.09.2020 r. o godzinie  
08:37:33.---

EPVid: O4YAakD+Sc+Itrm201vCLA---

**Wyciąg z rejestru handlowego** prowadzonego przez Sąd Miejski w  
Pradze, dział C, pozycja 168281---

**Data powstania i dokonania wpisu:** 28 lipca 2010 r. ---

**Numer akt:** C 168281 prowadzone w Sądzie Miejskim w Pradze---

**Firma handlowa:** MultiSport Benefit, s.r.o. [MultiSport Benefit,  
sp. z o.o.] ---

**Siedziba:** Lomnického 1705/9, Nusle, 140 00 Praga 4---

**Numer identyfikacyjny:** 247 15 298---

**Forma prawna:** Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością---

**Przedmiot działalności gospodarczej:** ---

produkcja, handel i usługi nie wymienione w załącznikach 1 – 3 do  
ustawy o drobnej działalności gospodarczej---

**Przedmiot czynności:** ---

wynajem nieruchomości, mieszkań i przestrzeni niemieszkalnych--

**Organ statutowy: Członek zarządu:** ---

MARTYNA HANNA MONOSZON, data urodzenia: 4 czerwca  
1980 r. ---

Nová cesta 2042/42a, Krč, 140 00 Praga 4---

Data objęcia funkcji: 1 lutego 2016 r. ---

**Członek zarządu:** MARIÁN ŠKRIPECKÝ, data urodzenia: 4  
stycznia 1970 r. ---

Andělova 2214/6, Modřany, 143 00 Praga 4---

Data objęcia funkcji: 1 lutego 2016 r. ---





**Członek zarządu:** MIROSLAV RECH, data urodzenia: 18 grudnia 1978 r. ---

Neumannova 1470/12, Zbraslav, 156 00 Praga 5---

Data objęcia funkcji: 1 stycznia 2020 r. ---

**Liczba członków:** 3---

**Forma reprezentacji:** Spółkę reprezentują zawsze minimum dwaj członkowie zarządu wspólnie. ---

**Rada nadzorcza: Prezes rady nadzorczej:** ---

ADAM KĘDZIERSKI, data urodzenia: 15 czerwca 1979 r. ---

01-128 Warszawa, Elekcyjna 19/47, Rzeczpospolita Polska---

Data objęcia funkcji: 28 stycznia 2020 r. ---

Data objęcia członkostwa: 20 stycznia 2020 r. ---

**Członek rady nadzorczej:** ---

RAFAŁ RYBSKI, data urodzenia: 12 grudnia 1969 r. ---

05-270 Marki, ul. Zagłoby 16A, Rzeczpospolita Polska---

Data objęcia członkostwa: 20 stycznia 2020 r. ---

**Członek rady nadzorczej:** ---

ARKADIUSZ SZCZYGIELSKI, data urodzenia: 15 grudnia 1972 r. ---

00-272 Warszawa, Rynek Starego Miasta 5/7, Rzeczpospolita Polska---

Data objęcia członkostwa: 20 stycznia 2020 r. ---

**Liczba członków:** 3---

**Wspólnicy: Wspólnik:** MARTYNA HANNA MONOSZON, data urodzenia: 4 czerwca 1980 r. ---

Nová cesta 2042/42a, Krč, 140 00 Praga 4---



**Udział:** Wkład: 8 000,- CZK---

[na samym dole] Dane ważne na dzień 19 września 2020 r. godzina  
03:36-----1/3---

DRUGA STRONA DOKUMENTU

Dział C, pozycja 168281---

Splacono: 100%---

Udział handlowy: 2%---

Rodzaj udziału: podstawowy---

MARIÁN ŠKRIPECKÝ, data urodzenia: 4 stycznia 1970 r. ---

Andělova 2214/6, Modřany, 143 00 Praga 4---

**Udział:** Wkład: 8 000,- CZK---

Splacono: 100%---

Udział handlowy: 2%---

Rodzaj udziału: podstawowy---

**Wspólnik:** Benefit Systems International Spółka z  
ograniczoną odpowiedzialnością---

01-194 Warszawa, ul. Młynarska nr 8/12, Rzeczpospolita  
Polska---

Numer rejestracji: 0000538050---

**Udział:** Wkład: 384 000,- CZK---

Splacono: 100%---

Udział handlowy: 96%---

Rodzaj udziału: podstawowy---

**Prawo zastawu:** Do udziału wspólnika Benefit Systems  
International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą  
01-194 Warszawa, ul. Młynarska nr. 8/12, Rzeczpospolita Polska,  
numer rejestracji 0000538050 (dalej Zastawca), ---



w wysokości 96% utworzono prawo zastawu na podstawie umowy o utworzeniu prawa zastawu wobec udziału w spółce MultiSport Benefit, s.r.o. [MultiSport Benefit, sp. z o.o.] zawartej dnia 3.09.2020 r. między Zastawcą jako zastawcą i spółką Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą 00-121 Warszawa, ul. Sienna 39, Rzeczpospolita Polska, numer rejestracji REGON 380378818 (dalej Administrator zabezpieczenia), jako zarządcą zastawu (dalej Prawo zastawu), w celu zabezpieczenia spłaty wszelkich długów pieniężnych spółki Benefit Systems Spółka Akcyjna, z siedzibą 00-844 Warszawa, Plac Europejski 2, Rzeczpospolita Polska, numer rejestracji REGON 750721670 (dalej Benefit Systems), które wynikają z obligacji wydanych w ramach programu na warunkach zatwierdzonych w postanowieniu rady administracyjnej nr 2020/08/17/1 z dnia 17.08.2020 r. i postanowieniu rady nadzorczej nr 2020/08/17/1 z dnia 17.08.2020 r. spółki Benefit Systems (dalej Obligacje) lub są z nimi związane, niezależnie czy obecne czy przyszłe, rzeczywiste czy warunkowe (i bez względu na to, czy są płatne Administratorowi zabezpieczenia działającemu na rachunek właścicieli Obligacji pojedynczo czy wspólnie i niepodzielnie, oraz bez względu na to, czy z pozycji wierzyciela, odbiorcy zabezpieczenia lub z innego tytułu), i to przede wszystkim długii odpowiadające wierzytelnościom Administratora zabezpieczenia działającego na rachunek właścicieli Obligacji w związku z: (i) zapłatą kwoty nominalnej Obligacji, (ii) wszelkimi odsetkami i dodatkami do nich przyrostymi i (iii) jakimikolwiek kosztami, ---



opłatami i wydatkami, które Administrator zabezpieczenia poniesie w swoim imieniu, jednak na rachunek właścicieli Obligacji w związku z ochroną, zachowaniem ważności czy realizacją praw właścicieli Obligacji na podstawie Obligacji. Długi zabezpieczone Prawem zastawu muszą powstać (jeżeli już nie istnieją) najpóźniej dnia 28. lutego 2025 zaś maksymalny całkowity kapitał tych długów nie przekroczy kwoty 200.000.000 PLN (słownie: dwieście milionów PLN). ---

Data powstania prawa zastawu: 16 września 2020 r. ---

**Kapitał zakładowy:** 400 000,- CZK---

**Pozostałe fakty:** ---

[na samym dole] Dane ważne na dzień 19 września 2020 r. godzina 03:36-----2/3---

### TRZECIA STRONA DOKUMENTU

Dział C, pozycja 168281---

Korporacja handlowa podporządkowała się ustawie jako całości w procedurze według § 777 ustęp 5 ustawy o spółkach i spółdzielniach. ---

[niezapisany fragment strony – przypis tłumacza] ---

[na samym dole] Dane ważne na dzień 19 września 2020 r. godzina 03:36-----3/3---

-----  
Repertorium nr 402/2020.

Ja, mgr Dorota Paciukanis, tłumacz przysięgły języka czeskiego i słowackiego w Warszawie zaświadczam zgodność niniejszego tłumaczenia z przedłożonym dokumentem w postaci elektronicznej sporządzonym w języku czeskim.

Warszawa, dnia 21 września 2020 r.

Opłata zgodnie z taryfą.



*Dorota Paciukanis*

mgr Dorota Paciukanis  
TŁUMACZ PRZYSIĘGŁY  
J. CZESKIEGO I SŁOWACKIEGO  
NR TP/2237/05

**Załącznik nr 9**  
**Dokumentacja Zastawów 4-6**

**UMOWA ZASTAWU REJESTROWEGO  
NA UDZIAŁACH W SPÓŁCE Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZALNOŚCIĄ**

zawarta w dniu 20 sierpnia 2020 roku

pomiędzy:

**Benefit Systems Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie**  
jako Zastawcą

**oraz**

**Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie**  
jako Administratorem Zabezpieczeń



**NINIEJSZA UMOWA ZASTAWU REJESTROWEGO NA UDZIAŁACH W SPÓŁCE Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ („Umowa”)** została zawarta w Warszawie w dniu 20 sierpnia 2020 r., pomiędzy:

- (1) **Benefit Systems Spółką Akcyjną** z siedzibą w Warszawie przy Placu Europejskim 2, 00-844 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000370919, posiadającą numer REGON 75072167000000 oraz NIP 8361676510, o kapitale zakładowym w wysokości 2.859.142,00 zł, wpłaconym w całości (**„Zastawca”**), reprezentowaną łącznie przez:

a

- (2) **Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie przy ul. Siennej 39, 00-121 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000734049, posiadającą numer REGON 380378818 oraz NIP 5252752133 o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 złotych (**„Administrator Zabezpieczeń”**), reprezentowaną przez:

zwanymi łącznie **„Stronami”** lub każda z osobna **„Stroną”**.

**ZWAŻYWSZY, ŻE:**

- (A) w dniu 17 sierpnia 2020 r. Zastawca, działając na podstawie uchwały zarządu Zastawcy nr 2020/08/17/1 oraz uchwały rady nadzorczej Zastawcy nr 2020/08/17/1, ustanowił program emisji obligacji, który będzie obejmował co najmniej dwie oferty publiczne nowych emisji obligacji do łącznej kwoty 100.000.000 zł (sto milionów złotych) (zdefiniowany poniżej);
- (B) w dniu 17 sierpnia 2020 r. Zastawca zawarł z Haitong Bank S.A. Spółka Akcyjna bank z siedzibą w Lizbonie przy R. Alexandre Herculano 38, 1200 Lizbona, Portugalia, wpisanym do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Urząd Rejestru Handlowego w Lizbonie – I Oddział, pod numerem 501385932, o kapitale zakładowym w kwocie 844.769.000,00 euro (w całości opłaconym) działającym przez Haitong Bank S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce z siedzibą przy ul. Złotej 59, 00-120 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 302998, posiadający nr REGON 141395911 oraz numer NIP 5262965103 (**„Haitong Bank”**) jako organizatorem emisji, dealerem, agentem kalkulacyjnym, agentem obligatariuszy oraz agentem dokumentacyjnym umowę agencyjną (**„Umowa Agencyjna”**), na podstawie której Zastawca upoważnił Haitong Bank do organizacji, przeprowadzenia i obsługi Programu;
- (C) w dniu 20 sierpnia 2020 r. Zastawca zawarł z Administratorem Zabezpieczeń umowę o ustanowienie administratora zabezpieczeń, na mocy której Administratorowi Zabezpieczeń powierzono obowiązki administratora zastawu w rozumieniu Ustawy o Zastawie Rejestrowym w odniesieniu do zastawu rejestrowego, który zostanie ustanowiony w celu zabezpieczenia wierzytelności Obligatariuszy wynikających z obligacji emitowanych w ramach Programu, a Administrator Zabezpieczeń obowiązki te przyjął (**„Umowa Administratora Zabezpieczeń”**);

## STRONY ZAWARŁY UMOWĘ O NASTĘPUJĄCEJ TREŚCI

### 1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

#### 1.1. Terminy zdefiniowane w Umowie będą miały następujące znaczenie:

- 1.1.1. „**Data Propozycji Nabycia Obligacji**” oznacza datę złożenia przez Dealera potencjalnym inwestorom Propozycji Nabycia.
- 1.1.2. „**Dealer**” oznacza Haitong Bank działający w charakterze dealera w ramach Programu, na warunkach szczegółowo określonych w Umowie Agencyjnej.
- 1.1.3. „**Depozyt**” oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Regulacjami KDPW, w którym na podstawie umowy zawartej przez Zastawcę z KDPW rejestrowane są Obligacje.
- 1.1.4. „**Dzień Emisji**” oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane (zapisane) w Depozycie.
- 1.1.5. „**Dzień Roboczy**” oznacza dowolny dzień roboczy inny niż sobota, niedziela lub inny dzień ustawowo wolny od pracy.
- 1.1.6. „**Dzień Wykupu**” oznacza dzień, w którym kwota wykupu Obligacji danej serii stanie się wymagalna i płatna, określony jako taki w Warunkach Emisji.
- 1.1.7. „**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000082312 lub jej następców prawnych.
- 1.1.8. „**Katalog Przedmiotów Zastawu**” oznacza katalog sposobu opisu przedmiotu zastawu stanowiący załącznik nr 1 do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z 15 października 1997 r. w sprawie szczegółowej organizacji i sposobu prowadzenia rejestru zastawów (Dz.U. z 1997, nr 134, poz. 892 z późn. zm.).
- 1.1.9. „**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
- 1.1.10. „**Kodeks Cywilny**” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz.U. z 2019 r., poz. 1145, z późn. zm.).
- 1.1.11. „**Kodeks Postępowania Cywilnego**” oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. z 2019 r., poz. 1460, z późn. zm.).
- 1.1.12. „**Kodeks Spółek Handlowych**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2019 r., poz. 505, z późn. zm.).
- 1.1.13. „**Obciążenie**” oznacza umowę zawartą z osobą trzecią lub prawo ustanowione na mocy umowy lub w inny sposób na rzecz osoby trzeciej, na zabezpieczenie lub winnym celu (ale o podobnym skutku jak ustanowienie zabezpieczenia), a w szczególności: zastaw (w tym zastaw zwykły, zastaw rejestrowy lub zastaw finansowy) lub inne ograniczone prawo rzeczowe, prawo pierwszeństwa, prawo pierwokupu, warunkowe przeniesienie prawa lub przelew wierzytelności, zastrzeżenie własności, opcja lub ograniczenie rozporządzania; w celu uniknięcia wątpliwości, Obciążenie oznacza także wszelkie czynności o skutku zobowiązującym.
- 1.1.14. „**Obligacje**” oznacza obligacje emitowane przez Zastawcę w ramach Programu, będące papierami wartościowymi na okaziciela, emitowanymi w dwóch seriach, o charakterze dłużnym, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100.000.000,00 zł (sto milionów złotych).
- 1.1.15. „**Obligatariusz**” oznacza podmiot, któremu przysługują prawa z Obligacji, tj. 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 Zbiorczym.

- 1.1.16. **„Okres Zabezpieczenia”** oznacza okres biegnący od zawarcia niniejszej Umowy i kończący się w dacie całkowitej spłaty Wierzytelności Zabezpieczonych lub ich wygaśnięcia, pod warunkiem, że po tym dniu nie mogą już powstać przyszłe Wierzytelności Zabezpieczone (tj. nie wcześniej niż po rozwiązaniu lub wygaśnięciu Programu).
- 1.1.17. **„Poddanie się Egzekucji przez Emitenta”** oznacza złożone przez Emitenta oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do kwoty 150.000.000,00 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych), zabezpieczające realizację Weksli.
- 1.1.18. **„Prawo do Znak”** oznacza przysługujące Benefit IP spółce z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., ujawnione w rejestrze znaków towarowych prowadzonym przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, prawo ochronne na słowno-graficznym znaku towarowym BENEFIT systems o numerze R.228896.
- 1.1.19. **„Program”** oznacza Program Emisji Obligacji przyjęty przez Zastawcę na podstawie Uchwały nr 2020/8/17/1 Zarządu Zastawcy z dnia 17 sierpnia 2020 r. oraz uchwały Rady Nadzorczej Zastawcy nr 2020/8/17/1 z dnia 17 sierpnia 2020 r., na podstawie którego Zastawca może przeprowadzić emisję obligacji o łącznej wartości do 100.000.000 PLN (sto milionów złotych).
- 1.1.20. **„Propozycja Nabycia”** oznacza propozycję nabycia Obligacji danej serii w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, skierowaną przez Dealera do potencjalnych nabywców Obligacji danej serii, do której załącznik stanowią Warunki Emisji.
- 1.1.21. **„Rachunek Papierów Wartościowych”** oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.
- 1.1.22. **„Rachunek Zbiorczy”** oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu w art. 8a Ustawy o Obrocie.
- 1.1.23. **„Raport Giełdowy”** oznacza informacje bieżące i okresowe przekazywane do powszechnej wiadomości przez Zastawcę jako spółkę publiczną, której akcje są notowane na rynku regulowanym na GPW zgodnie z art. 56 ust. 1 ustawy z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2019 r. poz. 623 z późn. zm.) oraz informacje przekazywane przez Zastawcę zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz.U.UE.L.2014.173.1 z dnia 2014.06.12).
- 1.1.24. **„Regulacje KDPW”** oznacza obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego.
- 1.1.25. **„Rejestr Zastawów”** oznacza rejestr zastawów, o którym mowa w Ustawie o Zastawie Rejestrowym, prowadzony przez Sąd Rejestrowy.
- 1.1.26. **„Rozporządzenie”** oznacza Rozporządzenie Ministra Sprawiedliwości z dnia 10 marca 2009 roku, w sprawie przeprowadzania sprzedaży przedmiotu zastawu rejestrowego w drodze przetargu publicznego (Dz. U. z 2009 r., nr 45, poz. 371).
- 1.1.27. **„Sąd Rejestrowy”** oznacza Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów.

- 1.1.28. **„Spółka”** oznacza Benefit Partners spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy Pl. Europejskim 2, 00-844 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000389645, posiadającą numer REGON 14298554300000 oraz numer NIP 5252511599, o kapitale zakładowym w wysokości 1.052.500,00 zł.
- 1.1.29. **„Udziały”** oznacza 2.105 udziałów w kapitale zakładowym Spółki, o łącznej wartości nominalnej 1.052.500,00 zł, stanowiących łącznie 100% kapitału zakładowego Spółki i dających 100% głosów na jej zgromadzeniu wspólników.
- 1.1.30. **„Uprawniony Biegły”** oznacza każdego rzeczoznawcę majątkowego posiadającego doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny, co uzasadnia jego wybór, oraz zachowującego bezstronność i niezależność, o czym mowa w art. 30 Ustawy o Obligacjach, działającego w ramach: a) Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., b) Roedl & Partner Consulting Sp. z o.o., c) PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., d) Deloitte Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., e) Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Polska spółka komandytowa oraz f) KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. g) inna spółka z sieci PwC, Deloitte, E&Y lub KPMG h) BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. lub i) w przypadku gdyby wskazane powyżej podmioty nie mogły podjąć się wykonania wyceny, inny podmiot wskazany przez Emitenta i zaakceptowany przez Administratora Zabezpieczeń oraz Zgromadzenie Obligatariuszy.
- 1.1.31. **„Ustawa o Obligacjach”** oznacza ustawę z 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208).
- 1.1.32. **„Ustawa o Obrocie”** oznacza ustawę z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 89 z późn. zm.).
- 1.1.33. **„Ustawa o Zastawie Rejestrowym”** oznacza ustawę z 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (tekst jedn. Dz. U. z 2018, poz. 2017 ze zmianami).
- 1.1.34. **„Wartość Przejęcia”** oznacza wartość przejęcia na własność przedmiotu zastawu, zdefiniowaną w punkcie 7.5.3 i 7.5.4.
- 1.1.35. **„Warunki Emisji”** oznacza ostateczne warunki emisji dla Obligacji danej serii, które zostaną ustalone na podstawie stosownej uchwały zarządu Zastawcy i będą stanowić załącznik do Propozycji Nabycia.
- 1.1.36. **„Weksle”** oznacza 2 (dwa) weksle własne in blanco (oraz weksle in blanco, które zostaną wystawione w ich miejsce po ich uzupełnieniu), wystawione przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń wraz z deklaracją wekslową, która upoważnia do uzupełnienia każdego weksla własnego w przypadku niewykonania w terminie przez Emitenta jego zobowiązania do zapłaty jakiegokolwiek kwoty należnej Obligatariuszom; deklaracja wekslowa przewiduje między innymi, że: (i) maksymalna kwota, na jaką może być wypełnione łącznie wszystkie weksle nie może przekroczyć 150.000.000,00 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych); oraz (ii) najpóźniejszą datą, w której może nastąpić uzupełnienie weksla własnego jest data 30 czerwca 2030 roku; każdy weksel zawiera klauzulę „bez protestu” oraz „nie na zlecenie”.
- 1.1.37. **„Wierzytelności Zabezpieczone”** oznacza przysługujące Obligatariuszom wobec Emitenta, wszelkie roszczenia (wierzytelności) wynikające z Obligacji, w szczególności roszczenia (wierzytelności) z tytułu wykupu Obligacji oraz z tytułu zapłaty odsetek od Obligacji oraz wszelkie koszty związane z dochodzeniem przez Administratora Zabezpieczeń w imieniu własnym lecz na rzecz Obligatariuszy zaspokojenia z każdego Zabezpieczenia.



- 1.1.38. „**Zastaw Rejestrowy**” oznacza zastaw rejestrowy (w rozumieniu Ustawy o Zastawie Rejestrowym), który zostanie ustanowiony na Udziałach zgodnie z punktem 2.1.
- 1.1.39. „**Zabezpieczenia**” oznacza, Zastaw Rejestrowy 1, Zastaw Rejestrowy 2, Zastaw Rejestrowy 3, Zastaw Rejestrowy 4, Zastaw Rejestrowy 5, Zastaw Rejestrowy 6, Weksle, Poddanie się Egzekucji przez Emitenta.
- 1.1.40. „**Zastaw Rejestrowy 1**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: *zástavní právo*), ustanowiony na udziale równym 96% kapitału zakładowego spółki pod firmą **MultiSport Benefit S.R.O.** (společnost s ručením omezeným), z siedzibą w Pradze, adres: Lomnického 1705/9, Nusle, 140 00 Praha 4, która jest spółką prawa czeskiego, zarejestrowana w Republice Czeskiej, posiadająca numer IČO 24715298, z kapitałem zakładowym równym 400.000 CZK, uprawniającym do 96% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników, ustanawiany przez Benefit Systems International sp. z o.o. jako zastawcę na rzecz Administratora Zabezpieczeń jako zastawnika.
- 1.1.41. „**Zastaw Rejestrowy 2**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: *zástavní právo*), ustanowiony na udziale równym 100% kapitału zakładowego spółki pod firmą **Beck Box Club Praha S.R.O.** (společnost s ručením omezeným), z siedzibą w Pradze, adres: Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, która jest spółką prawa czeskiego, zarejestrowana w Republice Czeskiej, posiadająca numer IČO 25734083 z kapitałem zakładowym równym 200.000 CZK, uprawniającym do 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników, ustanawiany przez Fit Invest International sp. z o.o. jako zastawcę na rzecz Administratora Zabezpieczeń jako zastawnika.
- 1.1.42. „**Zastaw Rejestrowy 3**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: *zástavní právo*), ustanowiony na udziale równym 100% kapitału zakładowego spółki pod firmą **Form Factory S.R.O.** (společnost s ručením omezeným), z siedzibą w Pradze, adres: Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, która jest spółką prawa czeskiego, zarejestrowana w Republice Czeskiej, posiadająca numer IČO 05785880 z kapitałem zakładowym równym 100.000 CZK, uprawniającym do 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników, ustanawiany przez Fit Invest International sp. z o.o. jako zastawcę na rzecz Administratora Zabezpieczeń jako zastawnika.
- 1.1.43. „**Zastaw Rejestrowy 4**” oznacza Zastaw Rejestrowy, ustanowiony na podstawie niniejszej Umowy.
- 1.1.44. „**Zastaw Rejestrowy 5**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa polskiego zastaw rejestrowy, ustanowiony na sprzęcie fitness stanowiącym własność Benefit Partners sp. z o.o. wraz z prawami, niezbędnymi do jego eksploatacji, w szczególności w postaci praw do korzystania z programów komputerowych, zainstalowanych na niektórych urządzeniach, ustanawiany przez Benefit Partners sp. z o.o. jako zastawcę na rzecz Administratora Zabezpieczeń jako zastawnika.
- 1.1.45. „**Zastaw Rejestrowy 6**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa polskiego zastaw rejestrowy, ustanowiony na Prawie do Znaku, ustanawiany przez Benefit IP sp. z o.o. sp. k. jako zastawcę na rzecz Administratora Zabezpieczeń jako zastawnika.
- 1.1.46. „**Zastawy Rejestrowe**” oznacza Zastaw Rejestrowy 1, Zastaw Rejestrowy 2, Zastaw Rejestrowy 3, Zastaw Rejestrowy 4, Zastaw Rejestrowy 5 oraz Zastaw Rejestrowy 6.

## 1.2. Interpretacja

- 1.2.1. Wszelkie odniesienia w Umowie do:
- 1.2.1.1. punktu lub załącznika stanowią odniesienia do punktu lub załącznika do Umowy;

- 1.2.1.2. Umowy lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odpowiednie odniesienia do Umowy lub danego dokumentu, z późniejszymi zmianami wprowadzonymi do nich w danym czasie;
- 1.2.1.3. przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami, oraz
- 1.2.1.4. „najlepszej wiedzy Zastawcy” oznaczają odniesienia do rzeczywistego zakresu informacji posiadanych na dzień złożenia oświadczenia wiedzy przez Zarząd Zastawcy lub uznania oświadczenia za złożone (powtórzone) zgodnie z postanowieniami Umowy, z uwzględnieniem jego należytej staranności.
- 1.2.2. O ile z kontekstu nie wynika wprost inaczej wyrazy lub terminy w liczbie pojedynczej oznaczają także odpowiednie wyrazy lub terminy w liczbie mnogiej i odwrotnie.
- 1.2.3. Nagłówki użyte na początku niektórych punktów służą jedynie przejrzystości tekstu i nie mają wpływu na interpretację Umowy.

## 2. ZASTAW REJESTROWY

- 2.1 W celu zabezpieczenia Wierzytelności Zabezpieczonych, Zastawca niniejszym ustanawia na rzecz Administratora Zabezpieczeń, działającego w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na Udziałach, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 200.000.000 złotych (dwieście milionów złotych).
- 2.2 Administrator Zabezpieczeń, działając w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, niniejszym wyraża zgodę na ustanowienie Zastawu Rejestrowego.
- 2.3 Udziały, będące przedmiotem Zastawu Rejestrowego zgodnie z Katalogiem Przedmiotów Zastawu są zaklasyfikowane pod pozycją numer G1 („Udział w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością”) i noszą następujące cechy:

(A)	Nazwa, siedziba i adres spółki z ograniczoną odpowiedzialnością	Benefit Partners spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, Pl. Europejski 2, 00-844 Warszawa
(B)	Numer rejestru handlowego	0000389645
(C)	Oznaczenie sądu rejestrowego	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
(D)	Liczba udziałów obciążanych zastawem	2.105
(E)	Wartość nominalna udziału	500,00 zł
(F)	Wielkość kapitału zakładowego i liczba udziałów objętych przez wspólników	kapitał zakładowy w wysokości 1.052.500,00 zł, liczba udziałów objętych przez wspólników: 2.105

- 2.4 Zastaw Rejestrowy zostanie wpisany do Rejestru Zastawów na rzecz Administratora Zabezpieczeń, wykonującego obowiązki wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy.
- 2.5 Zabezpieczenia zabezpieczają Wierzytelności Zabezpieczone łącznie do kwoty nie wyższej niż 200.000.000,00 zł (dwieście milionów złotych).



### **3. REJESTRACJA ZASTAWU REJESTROWEGO**

- 3.1 Wniosek o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów zostanie złożony przez Zastawcę w Sądzie Rejestrowym na urzędowym formularzu w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od dnia zawarcia Umowy.
- 3.2 Zastawca zapewni, że wniosek o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów zostanie złożony na właściwym urzędowym formularzu i będzie opisywał Udziały w sposób opisany w punkcie 2.3.
- 3.3 Zastawca przekaze Administratorowi Zabezpieczeń kopię wniosku o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów wraz z potwierdzeniem jego złożenia w Sądzie Rejestrowym oraz potwierdzeniem uiszczenia stosownych opłat sądowych w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od dnia złożenia tego wniosku.
- 3.4 Zastawca przekaze Administratorowi Zabezpieczeń, niezwłocznie po ich otrzymaniu, kopie wszelkich postanowień, zarządzeń, wezwań lub innych pism skierowanych do Zastawcy przez Sąd Rejestrowy w związku z rejestracją Zastawu Rejestrowego.
- 3.5 Do dnia uprawomocnienia się postanowienia Sądu Rejestrowego o wpisie Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów, Zastawca nie cofnie złożonego wniosku o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów, jak również podejmie wszelkie czynności, jakie będą wymagane lub konieczne w celu dokonania wpisu Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów, w szczególności na własny koszt i w odpowiednim terminie uzupełni wszelkie wady formalne złożonego wniosku oraz sprostuje wszelkie ewentualne omyłki.
- 3.6 Jeżeli Sąd Rejestrowy zwróci wniosek o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów albo wezwie do uzupełnienia braków tego wniosku, Zastawca, niezwłocznie po powzięciu wiadomości o zaistnieniu którejkolwiek z powyższych okoliczności, poinformuje Administratora Zabezpieczeń o tym fakcie. Niezwłocznie, lecz nie później niż we właściwym terminie (ustawowym lub wskazanym przez Sąd Rejestrowy), Zastawcałoży w Sądzie Rejestrowym nowy wniosek o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów niezawierający błędów wskazanych przez Sąd Rejestrowy w zarządzeniu o jego zwrocie albo uzupełni ten wniosek zgodnie z żądaniem Sądu Rejestrowego określonym w stosownym wezwaniu. Postanowienie punktu 3.2 powyżej stosuje się odpowiednio.
- 3.7 Po doręczeniu postanowienia Sądu Rejestrowego o wpisie Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów, Zastawca upewni się, czy Zastaw Rejestrowy został wpisany zgodnie z Umową oraz złożonym wnioskiem oraz, jeśli zajdzie taka potrzeba, niezwłocznie i na własny koszt podejmie wszelkie działania przewidziane przepisami prawa w celu usunięcia jakichkolwiek ewentualnych błędów i nieprawidłowości zawartych w odpowiednim postanowieniu Sądu Rejestrowego.
- 3.8 Zastawca, nie później aniżeli w ciągu 3 dni od dnia otrzymania postanowienia Sądu Rejestrowego o wpisie Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów zgodnie z Umową oraz złożonym wnioskiem poinformuje Spółkę o ustanowieniu Zastawu Rejestrowego zgodnie z art. 187 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

### **4. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA ZASTAWCY**

- 4.1 Biorąc pod uwagę, że Administrator Zabezpieczeń polega na następujących oświadczeniach i zapewnieniach, Zastawca oświadcza i zapewnia, że:
  - 4.1.1 jest osobą prawną działającą w formie spółki akcyjnej, należycie utworzoną i działającą zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej;
  - 4.1.2 posiada pełną zdolność do czynności prawnych w zakresie zawarcia Umowy i wykonania wynikających z niej zobowiązań;
  - 4.1.3 posiada wszelkie upoważnienia oraz uzyskał wszelkie zgody korporacyjne wymagane zgodnie z właściwymi przepisami prawa oraz dokumentami korporacyjnymi potrzebne do zastawienia Udziałów;

- 4.1.4 Umowa po jej zawarciu stanowić będzie ważne i wiążące zobowiązanie, które jest wykonalne w stosunku do Zastawcy zgodnie z jej postanowieniami;
  - 4.1.5 Udziały zostały prawidłowo utworzone i opłacone oraz nie istnieją jakiejkolwiek podstawy do kwestionowania ich istnienia lub ważności;
  - 4.1.6 Udziały są jego wyłączną własnością i nie istnieją podstawy do kwestionowania prawidłowości ich nabycia;
  - 4.1.7 Zastawca jest jedynym podmiotem uprawnionym do rozporządzania Udziałami, a Udziały nie są obciążone prawami osób trzecich, w szczególności ograniczonymi prawami rzeczowymi, w tym zastawem, zastawem rejestrowym, zastawem skarbowym ani żadnym innym prawem, w tym o charakterze obligacyjnym;
  - 4.1.8 nie została podjęta żadna uchwała, dotycząca utworzenia nowych udziałów w kapitale zakładowym Spółki, która nie została zarejestrowana przez sąd rejestrowy;
  - 4.1.9 nie jest w toku żadne postępowanie sądowe, ani nie toczy się żadne postępowanie arbitrażowe lub inne w odniesieniu do Udziałów lub Zastawcy i zgodnie z najlepszą wiedzą Zastawcy nie istnieje zagrożenie wszczęcia powyższych;
  - 4.1.10 zawarcie Umowy i wykonanie przez Zastawcę wynikających z niej zobowiązań nie naruszy: (i) dokumentów korporacyjnych Zastawcy (w szczególności statutu i uchwał jego organów), ani (ii) dokumentów korporacyjnych Spółki, ani (iii) zgodnie z najlepszą wiedzą Zastawcy, jakiegokolwiek ustawowego, umownego, administracyjnego, sądowego ani innego zobowiązania lub zakazu wiążącego dla Zastawcy;
  - 4.1.11 od dnia wystawienia najnowszego przedstawionego Administratorowi Zabezpieczeń odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Zastawcy lub wydruku informacji odpowiadającej odpisowi z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Zastawcy z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego, nie zostały dokonane żadne zmiany danych podlegających ujawnieniu w tym rejestrze;
  - 4.1.12 Zastawca, ani zgodnie z najlepszą wiedzą Zastawcy, żadna osoba trzecia nie złożyła wniosku o ogłoszenie upadłości Zastawcy, ani nie jest prowadzone lub nie podjęto czynności zmierzających do prowadzenia postępowania upadłościowego Zastawcy, zgodnie z przepisami ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1228) ani postępowania restrukturyzacyjnego Zastawcy zgodnie z przepisami ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 814);
  - 4.1.13 Zastawca nie zalega z zapłatą żadnych podatków, zobowiązań z zakresu ubezpieczeń społecznych ani innych zobowiązań publicznoprawnych i nie zostało zgłoszone żadne roszczenie o zapłatę takich zobowiązań, z wyłączeniem podatków oraz należności publicznoprawnych objętych wnioskiem o ich umorzenie, rozłożenie na raty lub odroczenie w związku z COVID-19 na podstawie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (Dz.U. z 2019 r. poz. 900) lub ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz.U. z 2020 r. poz. 374 ze zm.);
  - 4.1.14 Zastawca nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych Krajowego Rejestru Sądowego, o którym mowa w art. 55 ustawy z 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 1500 z późn. zm.).
- 4.2 Powyższe oświadczenia i zapewnienia są prawdziwe w dniu zawarcia Umowy i będą uważane za powtórzone w każdej Dacie Propozycji Nabycia Obligacji oraz w każdym Dniu Emisji.

- 4.3 Zastawca zobowiązuje się nie podejmować bez wyraźnej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń żadnych działań, które mogłyby spowodować, że którekolwiek z powyższych oświadczeń lub zapewnień stanie się nieprawdziwe (w całości lub części).
- 4.4 Zastawca zawiadomi Administratora Zabezpieczeń o każdym zdarzeniu, które w jego ocenie może skutkować nieprawdziwością lub zmianą któregokolwiek z powyższych oświadczeń lub zapewnień.
- 5. ZOBOWIĄZANIA ZASTAWCY**
- 5.1 Zastawca zobowiązany jest w okresie trwania Zastawu Rejestrowego:
- 5.1.1 należycie i niezwłocznie spełniać zobowiązania i starannie wykonywać prawa związane z Udziałami;
  - 5.1.2 wykonywać zobowiązania wynikające z Umowy oraz w związku z wykonaniem Umowy działać zgodnie z przepisami;
  - 5.1.3 z zastrzeżeniem przepisów dotyczących informacji poufnych niezwłocznie zawiadamiać Administratora Zabezpieczeń o zdarzeniach lub okolicznościach mogących wywrzeć niekorzystny wpływ na Zastaw Rejestrowy;
  - 5.1.4 zawiadamiać Administratora Zabezpieczeń o godzinie, dacie i miejscu każdego zgromadzenia wspólników Spółki najpóźniej na siedem Dni Roboczych przed dniem, na który zostało zwołane lub niezwłocznie, w terminie umożliwiającym udział Administratora Zabezpieczeń, o ile zgromadzenie wspólników ma się odbyć bez formalnego zwołania, załączając do zawiadomienia projekty uchwał.
- 5.2 Zastawca niniejszym upoważnia Administratora Zabezpieczeń do przeglądania w jego imieniu księgi protokołów zgromadzeń Spółki odbytych po dniu zawarcia niniejszej Umowy.
- 5.3 Zastawca zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Administratora Zabezpieczeń o wszelkich zgłoszonych roszczeniach osób trzecich dotyczących Udziałów, o wszelkich postępowaniach mających na celu unieważnienie lub stwierdzenie nieistnienia Udziałów lub o zajęciu Udziałów w postępowaniu egzekucyjnym bądź zabezpieczającym.
- 5.4 Zastawca zobowiązany jest poinformować Administratora Zabezpieczeń o wpisie Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od dnia otrzymania postanowienia Sądu Rejestrowego. Ponadto, Zastawca zobowiązany jest w tym terminie doręczyć Administratorowi Zabezpieczeń postanowienie o wpisie Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów wraz z odpisem z Rejestru Zastawów.
- 5.5 Zastawca zobowiązuje się, że umożliwi Administratorowi Zabezpieczeń, na jego żądanie, uzyskanie wszelkich informacji związanych z Udziałami. Osoby wskazane przez Administratora Zabezpieczeń mogą dokonywać kontroli wszelkich posiadanych przez Zastawcę dokumentów oraz otrzymywać poświadczone kopie dokumentów posiadanych przez Zastawcę, a dotyczących Udziałów, po zawiadomieniu Zastawcy z dwudniowym wyprzedzeniem. Nie dotyczy to sytuacji, w których żądane informacje lub dokumenty będą dostępne na stronie internetowej Zastawcy lub zostały opublikowane przez Zastawcę w Raporcie Giełdowym i Zastawca wskaże dokładnie miejsce, gdzie dokumenty te mogą być pozyskane.
- 5.6 Zastawca zobowiązuje się, że w przypadku, gdy Administrator Zabezpieczeń zdecyduje się (zgodnie z punktem 7.4) zastosować metodę zaspokojenia określoną w art. 22 lub art. 24 Ustawy o Zastawie Rejestrowym, umożliwi Uprawnionemu Biegłemu, na jego pierwsze żądanie, uzyskanie wszelkich informacji niezbędnych dla wykonania wyceny Udziałów, w szczególności umożliwi Uprawnionemu Biegłemu wgląd w będące w posiadaniu Zastawcy dokumenty dotyczące Udziałów oraz Zastawcy, jak również przekaze poświadczone kopie takich dokumentów. Nie dotyczy to sytuacji, w których żądane informacje lub dokumenty będą dostępne na stronie internetowej Zastawcy, lub zostały opublikowane przez Zastawcę w Raporcie Giełdowym i Zastawca wskaże dokładnie miejsce, gdzie dokumenty te mogą być pozyskane.

- 5.7 Zastawca zobowiązany jest zawiadomić Administratora Zabezpieczeń niezwłocznie po powzięciu wiadomości o tym, że (i) jakkolwiek osoba podjęła lub planuje podjąć jakiekolwiek czynności zmierzające do wszczęcia postępowania egzekucyjnego lub zabezpieczającego w stosunku do Udziałów, lub (ii) w stosunku do Udziałów wszczęte zostało postępowanie egzekucyjne lub zabezpieczające.
- 5.8 Zastawca zobowiązuje się, o ile będzie to niezbędne dla prawidłowego wykonania Umowy, udzielić Administratorowi Zabezpieczeń wszelkich niezbędnych pełnomocnictw, o treści i zakresie wspólnie uzgodnionym przez Strony.
- 5.9 W Okresie Zabezpieczenia Zastawca, bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń, nie może:
- 5.9.1 przenieść Udziałów lub w inny sposób nimi rozporządzić,
  - 5.9.2 przełać praw związanych z Udziałami lub nieodwołalnie upoważnić osoby trzeciej do ich wykonywania w jego imieniu;
  - 5.9.3 ustanowić lub pozwolić na istnienie Obciążenia Udziałów (innego niż ustanowione w celu całkowitej spłaty Wierzytelności Zabezpieczonych).
- 5.10 Jeżeli w Okresie Zabezpieczenia Zastawca obejmie udziały w kapitale zakładowym Spółki, nieistniejące w chwili zawarcia niniejszej Umowy, zobowiązuje się niezwłocznie, lecz w każdym razie nie później niż w terminie 3 dni od dnia ich objęcia, zawrzeć z Administratorem Zastawu umowę zastawu rejestrowego o treści odpowiadającej treści niniejszej Umowy, ustanawiającej na tych udziałach zastaw rejestrowy.

## **6. WYKONYWANIE PRAWA GŁOSU Z UDZIAŁÓW**

- 6.1 Administrator Zabezpieczeń nie wykonuje prawa głosu z Udziałów.
- 6.2 Bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń, Zastawca w okresie trwania Zastawu Rejestrowego nie będzie wykonywał prawa głosu z Udziałów w sposób, które skutkowałoby:
- 6.2.1 niekorzystną zmianą zakresu praw, wynikających z Udziałów;
  - 6.2.2 otwarciem likwidacji Spółki;
  - 6.2.3 podwyższeniem lub obniżeniem kapitału zakładowego Spółki, jeżeli w wyniku takiej operacji własność jakiegokolwiek Udziału miałaby przypaść podmiotowi innemu niż Zastawca;
  - 6.2.4 ograniczeniem zbywalności Udziałów;
  - 6.2.5 obowiązkiem wniesienia dopłat, jeżeli dopłaty miałyby być oprocentowane;
  - 6.2.6 uzyskaniem przez Zastawcę kosztem majątku Spółki jakichkolwiek korzyści, z wyjątkiem dywidendy;
  - 6.2.7 inną zmianą, niekorzystną dla zakresu uprawnień Administratora Zabezpieczeń lub Obligatariuszy.
- 6.3 W dniu zawarcia Umowy Zastawca udzieli Administratorowi Zabezpieczeń nieodwołalnego pełnomocnictwa o treści zgodnej z Załącznikiem 3 do wykonywania według własnego uznania praw korporacyjnych z Udziałów (w tym także udziałów Spółki, które mogą powstać wskutek objęcia nowych udziałów w kapitale zakładowym Spółki zgodnie z punktem 5.10 Umowy), w tym prawa głosu, w imieniu Zastawcy („Pełnomocnictwo Korporacyjne”). Pełnomocnictwo ważne będzie od dnia, w którym którakolwiek z Wierzytelności Zabezpieczonych stanie się wymagalna do końca Okresu Zabezpieczenia. W czasie ważności Pełnomocnictwa Korporacyjnego, Zastawca nie może wykonywać prawa głosu z Udziałów.
- 6.4 W czasie ważności Pełnomocnictwa Korporacyjnego Administrator Zastawu będzie wykonywał prawo głosu z Udziałów, w sprawach wskazanych poniżej, w interesie Obligatariuszy:



- 6.4.1 zmiany umowy Spółki,
- 6.4.2 zmian w kapitale zakładowym Spółki,
- 6.4.3 zbycia lub obciążenia udziałów w kapitale zakładowym Spółki,
- 6.4.4 połączenia, podziału i przekształcenia Spółki,
- 6.4.5 rozwiązania i likwidacji Spółki,
- 6.4.6 zobowiązania do dopłat oraz zwrotu dopłat,
- 6.4.7 umorzenia udziałów w kapitale zakładowym Spółki,
- 6.4.8 wypłaty dywidendy lub zaliczek na poczet dywidendy,
- 6.4.9 przystępowania i zakładania spółek, jeżeli Spółka jako wspólnik ponosiła będzie odpowiedzialność za zobowiązania takiej spółki bez ograniczeń lub do kwoty przewyższającej 50.000,00 złotych.

## **7. ZASPOKOJENIE Z PRZEDMIOTU ZASTAWU REJESTROWEGO**

- 7.1 Po nadejściu terminu wykupu Obligacji oraz niewywiązaniu się przez Emitenta z obowiązku wykupu Obligacji, Administrator Zabezpieczeń wezwie Zastawcę na piśmie do niezwłocznej zapłaty wymagalnych, a nieuiszczonych kwot należnych z tytułu Wierzytelności Zabezpieczonych („Wezwanie”). Wzór Wezwania stanowi **Załącznik 1**.
- 7.2 Po bezskutecznym upływie wskazanego w Wezwaniu terminu, Administrator Zabezpieczeń doręczy Zastawcy zawiadomienie o zamierzonym podjęciu działań zmierzających do zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych, w którym wskaże metodę ich zaspokojenia (zgodnie z katalogiem zawartym w punkcie 7.4), a zawiadomienie takie zostanie sporządzone zasadniczo według wzoru stanowiącego **Załącznik 2 („Zawiadomienie”)**.
- 7.3 Administrator Zabezpieczeń jest zobowiązany do poinformowania Obligatariuszy, za pośrednictwem Emitenta lub Dealera, nie później niż w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych od dnia doręczenia Zastawcy Zawiadomienia o zamierzonym podjęciu działań zmierzających do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy oraz o zamierzonym sposobie zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy. Obowiązek, o którym mowa w zdaniu poprzednim uważa się za spełniony w momencie przekazania informacji Obligatariuszom za pośrednictwem strony internetowej Emitenta <https://www.benefitsystems.pl/> lub Dealera <https://www.haitongib.com/pl/gdzie-jestemy/warszawa>.
- 7.4 W przypadku niezaspokojenia przez Zastawcę jakiegokolwiek wymagalnej Wierzytelności Zabezpieczonej, po bezskutecznym przeprowadzeniu przez Administratora Zabezpieczeń procedury opisanej w punkcie 7.1, Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do zastosowania, bez żadnych ograniczeń, według własnego uznania, jednej z następujących metod zaspokojenia:
  - 7.4.1 wszczęcie lub przystąpienie do postępowania egzekucyjnego zgodnie z przepisami Kodeksu Postępowania Cywilnego;
  - 7.4.2 przejęcie Udziałów na własność zgodnie z art. 22 Ustawy o Zastawie Rejestrowym;
  - 7.4.3 sprzedaż Udziałów w drodze przetargu publicznego zgodnie z art. 24 Ustawy o Zastawie Rejestrowym i przepisami Rozporządzenia.
- 7.5 **Przejęcie Udziałów na własność**

W przypadku, gdy Administrator Zabezpieczeń zdecyduje się zastosować metodę zaspokojenia określoną w art. 22 Ustawy o Zastawie Rejestrowym (zgodnie z postanowieniami punktu 7.4.2 powyżej) przejęcie Udziałów na własność zostanie dokonane na następujących warunkach:

  - 7.5.1 Administrator Zabezpieczeń może przejąć na własność Udziały za Wartość Przejęcia ustaloną zgodnie z punktem 7.5.3 poniżej w całości. W przypadku, w którym wysokość wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych będzie niższa aniżeli Wartość

Przejęcia Udziałów, Administrator Zabezpieczeń uprawniony będzie przejąć część Udziałów w takiej liczbie, ażeby Wartość Przejęcia, ustalona zgodnie z punktem 7.5.3, odpowiadała kwocie wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych zaspokajanych w wyniku takiego przejęcia powiększonej o przewidywane koszty wykonania zabezpieczeń przez Administratora Zabezpieczeń, pod warunkiem, że liczba przejętych w ten sposób Udziałów stanowić będzie mniej niż 50% kapitału zakładowego Spółki.

- 7.5.2 Administrator Zabezpieczeń przejmie Udziały na własność w drodze oświadczenia złożonego Zastawcy w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym.
- 7.5.3 Na potrzeby art. 22 Ustawy o Zastawie Rejestrowym Strony ustalają, że wartość Udziałów (lub odpowiedniej części Udziałów) („Wartość Przejęcia”) zostanie ustalona jako 70% wartości Udziałów (odpowiedniej części Udziałów) określonej przez Uprawnionego Biegłego w wycenie, sporządzonej na koszt Zastawcy, z zastrzeżeniem punktu 7.5.4 poniżej.
- 7.5.4 W przypadku nieudostępnienia przez Spółkę lub Zastawcę aktualnych danych do wyceny Udziałów, zostanie ona sporządzona przez Uprawnionego Biegłego w oparciu o ostatnie przekazane jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta, a wartość przejęcia Udziałów ustala się na:
  - 7.5.4.1 35% wartości wskazanej w wycenie, jeżeli dane, w oparciu o które wycena jest sporządzona są nie starsze niż 6 miesięcy;
  - 7.5.4.2 20% wartości wskazanej w wycenie, jeżeli dane, w oparciu o które wycena jest sporządzona są starsze niż 6 miesięcy.

## 7.6 Sprzedaż przejętych Udziałów

Po przejęciu na własność Udziałów przez Administratora Zabezpieczeń zgodnie z punktem 7.5, Administrator Zabezpieczeń – działając w dobrej wierze – będzie wykonywał wszystkie uprawnienia wynikające z Udziałów lub podejmie starania w celu sprzedaży Udziałów, z zastrzeżeniem następujących warunków:

- 7.6.1 Administrator Zabezpieczeń nie złoży w umowie sprzedaży Udziałów żadnych zapewnień, jako zbywca w odniesieniu do zbywanych Udziałów, za wyjątkiem zapewnień dotyczących tytułu prawnego do Udziałów z zastrzeżeniem, że:
  - (i) Administrator Zabezpieczeń wskaże w takim zapewnieniu jedynie, że tytuł prawny do Udziałów został nabyty zgodnie z postanowieniami art. 22 Ustawy o Zastawie Rejestrowym, oraz (ii) zapewnienie takie ograniczać będzie się tylko do wskazania, iż nie istnieją prawa ustanowione na rzecz osób trzecich przez Administratora Zabezpieczeń;
- 7.6.2 sprzedaż nastąpi na rzecz podmiotu, który złożył najkorzystniejszą, w ocenie Administratora Zabezpieczeń, ofertę, uwzględniając w szczególności cenę nabycia oraz warunki zapłaty ceny;  
a ponadto:
- 7.6.3 Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony do:
  - 7.6.3.1 zatrudnienia profesjonalnych pośredników sprzedaży, konsultantów oraz innych doradców w celu poszukiwania ofert nabycia Udziałów oraz korzystania z innych usług związanych ze sprzedażą Udziałów; oraz
  - 7.6.3.2 podjęcia jakichkolwiek działań marketingowych, jakie uzna za właściwe, w związku ze sprzedażą Udziałów,  
– przy czym Zastawca zwróci Administratorowi Zabezpieczeń rzeczywiście poniesione, rynkowe koszty związane z realizacją niniejszego postanowienia;



- 7.6.4 Zastawca ma także prawo poszukiwać ofert nabycia Udziałów, a Administrator Zabezpieczeń, działając w dobrej wierze, uwzględni także oferty przekazane mu przez Zastawcę;
- 7.6.5 Administrator Zabezpieczeń powiadomi Zastawcę o szczegółach każdej otrzymanej oferty nabycia Udziałów, w szczególności o cenie zaproponowanej za Udziały;
- 7.6.6 Administrator Zabezpieczeń zaliczy wszelkie kwoty uzyskane ze sprzedaży Udziałów na spłatę Wierzytelności Zabezpieczonych zgodnie z punktem 7.5, po pomniejszeniu ich o kwotę, po której nastąpiło przejęcie Udziałów oraz o koszty poniesione przez Administratora Zabezpieczeń zgodnie z punktem 7.6.3;
- 7.6.7 Jeżeli wymagalne Wierzytelności Zabezpieczone, które nie zostały zaspokojone do kwoty Wartości Przejęcia stosownie do punktu 7.5.1, zostały bezwarunkowo, nieodwołalnie i w całości spłacone przez Zastawcę przed zbyciem Udziałów przez Administratora Zabezpieczeń, Administrator Zabezpieczeń przeniesie zwrótnie na Zastawcę własność Udziałów, a przeniesienie to zostanie dokonane na koszt Zastawcy oraz za zapłatą kwoty odpowiadającej Wartości Przejęcia, powiększonej o ewentualne koszty poniesione przez Administratora Zabezpieczeń w związku z dokonaniem przejęcia Udziałów na własność.

#### **7.7 Sprzedaż Udziałów w drodze przetargu publicznego**

W przypadku, gdy Administrator Zabezpieczeń zdecyduje się zastosować metodę zaspokojenia określoną w art. 24 Ustawy o Zastawie Rejestrowym (zgodnie z punktem 7.4.3 powyżej), publiczny przetarg zostanie przeprowadzony przez komornika lub notariusza zgodnie z przepisami Rozporządzenia, po złożeniu przez Administratora Zabezpieczeń wniosku o dokonanie sprzedaży w tym trybie. Sprzedaż Udziałów w trybie przetargu publicznego zostanie przeprowadzona na następujących warunkach:

- 7.7.1 przetarg publiczny odbędzie się w Warszawie;
- 7.7.2 cena wywoławcza za Udziały stanowić będzie co najmniej 85% (osiemdziesiąt pięć procent) wartości szacunkowej ustalonej przez Uprawnionego Biegłego wskazanego przez Administratora Zabezpieczeń we wniosku o dokonanie sprzedaży Udziałów w trybie przetargu publicznego zgodnie z przepisami Rozporządzenia;
- 7.7.3 Administrator Zabezpieczeń określi we wniosku o przeprowadzenie przetargu numer rachunku, na który zostanie przekazana cena;
- 7.7.4 W przypadku, gdyby w przetargu publicznym nie udało się dokonać sprzedaży, może zostać przeprowadzony kolejny przetarg, w którym cena wywoławcza wynosić będzie co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) wartości szacunkowej, o której mowa w punkcie 7.7.2.

#### **7.8 Postanowienia ogólne dotyczące zaspokojenia z przedmiotu zastawu**

- 7.8.1 Środki pieniężne otrzymane przez Administratora Zabezpieczeń z tytułu wykonywania jego praw wynikających z Umowy będą przekazane na spłatę Wierzytelności Zabezpieczonych, podlegających zaspokojeniu, w równym stopniu dla każdej Obligacji.
- 7.8.2 Wszelkie kwoty płatne przez Zastawcę na podstawie Umowy zostaną uiszczone bez potrąceń ani podnoszenia roszczeń wzajemnych. Zastawca niniejszym zrzeka się wszelkich przysługujących mu (niezależnie od sposobu bądź też okoliczności ich powstania) praw do dokonywania potrąceń wierzytelności lub podnoszenia roszczeń wzajemnych w stosunku do Administratora Zabezpieczeń.
- 7.8.3 Dochodzenie praw przez Administratora Zabezpieczeń na podstawie Umowy oraz zaliczanie kwot otrzymanych w wyniku tego dochodzenia w sposób opisany powyżej nie prowadzi do usunięcia skutków niewykonania lub nienależytego wykonania

zobowiązania przez Zastawcę, ani nie stanowi zrzeczenia się roszczeń z tytułu jakiegokolwiek niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań Zastawcy.

- 7.8.4 W przypadku, gdy kwoty otrzymane przez Administratora Zabezpieczeń w wyniku zaspokojenia na podstawie Umowy przewyższą pozostałą do spłacenia kwotę Wierzytelności Zabezpieczonych, Administrator Zabezpieczeń niezwłocznie przekaze ewentualną nadwyżkę na rachunek bankowy wskazany na piśmie przez Zastawcę, najpóźniej w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od otrzymania informacji o takim rachunku, z zastrzeżeniem prawa do zatrzymania tej nadwyżki tytułem zabezpieczenia Obligacji.
- 7.8.5 W przypadku, o którym mowa w punkcie 7.8.4, Administrator może zatrzymać kwotę nadwyżki, uzyskanej z zaspokojenia na podstawie Umowy tytułem zabezpieczenia pozostałych Wierzytelności Zabezpieczonych, choćby były one jeszcze niewymagalne.
- 7.8.6 Zastawca zobowiązuje się do wydania Administratorowi Zabezpieczeń wszelkich dokumentów oraz dokonania wszelkich czynności, które będą niezbędne w związku z zaspokojeniem z Udziałów.

## **8. WYGAŚNIĘCIE ZASTAWU REJESTROWEGO**

- 8.1 Wygaśnięcie Wierzytelności Zabezpieczonych, w szczególności na skutek wykupu Obligacji w Dniu Wykupu i zapłaty kwoty wykupu wraz z wszelkimi należnymi odsetkami, zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, powoduje wygaśnięcie Zastawu Rejestrowego, pod warunkiem, że po tym dniu nie mogą już powstać przyszłe Wierzytelności Zabezpieczone (tj. nie wcześniej niż po rozwiązaniu lub wygaśnięciu Programu).
- 8.2 Zastaw Rejestrowy może wygasnąć ponadto z chwilą zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych na skutek wykonania wcześniejszego wykupu Obligacji, na podstawie postanowień Warunków Emisji, pod warunkiem, że po tym dniu nie mogą już powstać przyszłe Wierzytelności Zabezpieczone (tj. nie wcześniej niż po rozwiązaniu lub wygaśnięciu Programu).
- 8.3 Na wniosek Zastawcy, w przypadkach, o których mowa w punktach 8.1 i 8.2, Administrator Zabezpieczeń wyda Zastawcy w terminie 2 Dni Roboczych pisemne oświadczenie o wygaśnięciu Wierzytelności Zabezpieczonych Zastawem Rejestrowym, zawierające zgodę na wykreślenie Zastawu Rejestrowego z Rejestru Zastawów. Administrator Zabezpieczeń przed wystawieniem oświadczenia o wygaśnięciu Wierzytelności Zabezpieczonych może zażądać dodatkowych niezbędnych dokumentów potwierdzających wykupienie Obligacji.

## **9. PEŁNOMOCNICTWO DO USTANOWIENIA ZASTAWU NA NOWYCH UDZIAŁACH**

- 9.1 W dniu zawarcia Umowy Zastawca udzieli Administratorowi Zabezpieczeń nieodwołanego pełnomocnictwa o treści zgodnej z Załącznikiem 4, na podstawie którego Administrator Zabezpieczeń jest upoważniony do wykonywania w Okresie Zabezpieczenia w jego imieniu i na jego rzecz wszelkich czynności, mających na celu ustanowienie zastawów rejestrowych na udziałach w kapitale zakładowym Spółki nieistniejących w chwili zawierania niniejszej Umowy, w szczególności do zawarcia w imieniu Zastawcy umowy zastawu rejestrowego na ww. udziałach („Pełnomocnictwo do Ustanowienia Zastawu”).
- 9.2 Pełnomocnictwo do Ustanowienia Zastawu wygasa z chwilą zakończenia Okresu Zabezpieczenia.
- 9.3 W okresie obowiązywania niniejszej Umowy, Pełnomocnictwo do Ustanowienia Zastawu jest nieodwołalne w okresie obowiązywania Umowy, co jest uzasadnione charakterem stosunku prawnego będącego podstawą Pełnomocnictwa do Ustanowienia Zastawu stosownie do art. 101 § 1 Kodeksu Cywilnego.
- 9.4 Zastawca zobowiązuje się do potwierdzenia wszelkich czynności, jakich Administrator Zabezpieczeń działając jako pełnomocnik dokona na podstawie Pełnomocnictwa do Ustanowienia Zastawu.

- 9.5 Udzielenie Administratorowi Zabezpieczeń Pełnomocnictwa do Ustanowienia Zastawu nie będzie interpretowane ani nie będzie stanowić zwolnienia Zastawcy z jakichkolwiek zobowiązań wynikających z Umowy.

## **10. OBOWIĄZYWANIE UMOWY**

Umowa oraz wszelkie pełnomocnictwa udzielone Administratorowi Zabezpieczeń na podstawie lub w związku z nią obowiązują od daty zawarcia Umowy lub odpowiednio od daty udzielenia pełnomocnictwa, do chwili wygaśnięcia Zastawu Rejestrowego zgodnie z punktem 8.1 lub 8.2.

## **11. KOSZTY**

- 11.1 Zastawca poniesie wszelkie koszty i opłaty sądowe związane z zawarciem Umowy (w tym koszty związane z wpisaniem, zmianami oraz wykreśleniem Zastawu Rejestrowego z Rejestru Zastawów).

## **12. ZAWIADOMIENIA**

- 12.1 Wszelkie zawiadomienia i doręczenia na podstawie lub w związku z Umową będą wysyłane pocztą elektroniczną, pocztą kurierską, listem poleconym lub doręczane osobiście, na następujące adresy:

**Administrator Zabezpieczeń:**

**Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

**Adres:** ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa

**Email:**

**Do rąk:**

**Zastawca:**

**Benefit Systems Spółka Akcyjna**

**Adres:** pl. Europejski 2,  
00-844 Warszawa

**Email:**

**Do rąk:**

- 12.2 Z zastrzeżeniem punktu 12.3 poniżej, zawiadomienie uznaje się za doręczone:
- 12.2.1 w przypadku poczty elektronicznej (e-mail): z chwilą otrzymania potwierdzenia dokonania transmisji (wpływu wiadomości na serwer adresata);
- 12.2.2 w przypadku poczty kurierskiej lub listu poleconego: z chwilą doręczenia.
- 12.3 Jeżeli zawiadomienie zostanie doręczone w Dniu Roboczym po godzinie 16:00 lub w dniu niebędącym Dniem Roboczym zawiadomienie uważa się za doręczone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po dniu, w którym takie zawiadomienie zostało faktycznie doręczone.
- 12.4 Każda Strona może zawiadomić drugą Stronę na piśmie o zmianie osób uprawnionych do otrzymywania zawiadomień zgodnie z Umową oraz danych adresowych, które to zmiany nie stanowią zmiany Umowy. Zawiadomienie takie będzie skuteczne względem drugiej Strony od 3 (trzeciego) Dnia Roboczego od jego doręczenia.
- 12.5 Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, ilekroć Umowa nie zastrzega innej formy składania przez Zastawcę lub Administratora Zabezpieczeń oświadczeń woli w związku z Umową, przyjmuje się, że oświadczenia te składane będą za pośrednictwem poczty elektronicznej. Forma składanych przez Strony oświadczeń woli stanowi w stosunkach prawnych pomiędzy nimi formę szczególną w rozumieniu art. 76 Kodeksu Cywilnego. Na żądanie Strony, do której oświadczenie to było skierowane w formie szczególnej, Strona przekazująca takie oświadczenie dodatkowo prześle listem poleconym, podpisane przez

uprawnione do jej reprezentacji osoby, potwierdzenie oświadczeń złożonych w ww. szczególnej formie. Niezależnie od powyższego uprawnienia oświadczenie będzie uważane za złożone w chwili, gdy doszło do adresata w formie szczególnej, a nie w chwili otrzymania przez niego pisemnego potwierdzenia.

12.6 Dla celów postępowania rejestrowego:

12.6.1 Zastawca ustanowił następujące osoby i adresy do doręczeń korespondencji sądowej związanej z rejestracją Zastawów Rejestrowych: Benefit Systems S.A., Pl. Europejski 2, 00-844 Warszawa;

12.6.2 Administrator Zabezpieczeń ustanowił następujące osoby i adresy do doręczeń korespondencji sądowej związanej z rejestracją Zastawów Rejestrowych: Gessel Trust Services sp. z o.o., ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa.

**13. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

13.1 Wszelkie zmiany Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.

13.2 Z zastrzeżeniem punktu 13.3, Strony postanawiają, że ewentualne zmiany Umowy mogą być dokonywane, o ile jest to niezbędne dla prawomocnego ustanowienia Zastawu Rejestrowego lub dostosowania postanowień Umowy do obowiązujących przepisów prawa.

13.3 Jeżeli którekolwiek z postanowień Umowy stanie się lub okaże się nieważne, wówczas Strony niezwłocznie, o ile będzie to możliwe, zmieniają takie postanowienie na ważne w sposób pozwalający Stronom na odnoszenie zasadniczo takich samych korzyści gospodarczych, finansowych oraz prawnych, jakie przewiduje Umowa.

13.4 Umowa została sporządzona w 3 (trzech) jednobrzmiących egzemplarzach, po 1 (jednym) dla każdej ze Stron oraz 1 (jednym) dla Sądu Rejestrowego.

13.5 Umowa wraz z załącznikami i odesłaniami stanowi całość porozumienia między Stronami oraz zastępuje wszelkie wcześniejsze pisemne i ustne ustalenia oraz porozumienia dotyczące tych kwestii.

13.6 Umowa podlega ujawnieniu Dealerowi na potrzeby przeprowadzenia emisji Obligacji, w tym ujawnienia jej potencjalnym inwestorom.

13.7 W sprawach nieuregulowanych Umową, zastosowanie znajdują odpowiednie przepisy powszechnie obowiązującego prawa.

13.8 Umowa podlega prawu Rzeczypospolitej Polskiej i powinna być interpretowana zgodnie z tym prawem.

13.9 Wszelkie spory wynikające z lub związane z Umową będą rozstrzygane przez sąd powszechny miejscowo właściwy dla siedziby Administratora Zabezpieczeń.

13.10 Dla uniknięcia wątpliwości Administrator Zabezpieczeń nie pełni na podstawie Umowy funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach.

**PODPISY NA NASTĘPNEJ STRONIE**

## **PODPISY STRON**

**W imieniu Benefit Systems Spółka Akcyjna**

Podpis:

Imię i nazwisko:

Podpis:

Imię i nazwisko:

**W imieniu Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Podpis:

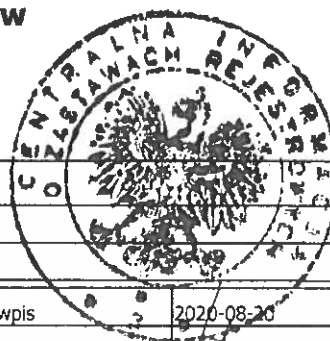
Imię i nazwisko:

## **LISTA ZAŁĄCZNIKÓW**

<b>NR ZAŁĄCZNIKA:</b>	<b>PRZEDMIOT ZAŁĄCZNIKA:</b>
Załącznik 1	Wzór wezwania
Załącznik 2	Wzór zawiadomienia o egzekucji
Załącznik 3	Wzór Pełnomocnictwa Korporacyjnego
Załącznik 4	Wzór pełnomocnictwa do ustanowienia zastawu
Załącznik 5	Pełnomocnictwo do reprezentowania Administratora Zabezpieczeń

CENTRALNA INFORMACJA  
o Zastawach Rejestrowych  
ul. Czerniakowska 100  
00-454 WARSZAWA

**Aktualny odpis z Rejestru Zastawów**  
**Numer Pozycji Rejestru 2655189**



Rubryka 1			
1. Numer pozycji rejestru	2655189		
2. Oznaczenie sądu	Sąd Rejonowy DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE		
3. Numer kolejny wpisu w danej pozycji rejestru	1	5. Data złożenia wniosku o wpis	2020-08-20
4. Sygnatura akt	WA.XI.Ns-Rej.Za 11732/20/552	6. Data wydania postanowienia o wpisie	2020-09-04
		7. Data dokonania wpisu w rejestrze	2020-09-04

Rubryka 2 - Zastawnik	
Numer i opis pola	Wpis
1. Numer kolejny podmiotu w rubryce	1
2. Oznaczenie podmiotu	Inny podmiot
3. Nazwa	GESSEL TRUST SERVICES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
7. REGON	380378818
8. Kraj	POLSKA
9. Miejscowość	WARSZAWA
10. Gmina	M. ST. WARSZAWA
11. Województwo	MAZOWIECKIE
12. Ulica	SIENNA
13. Numer domu	39
14. Numer lokalu	XV P.
15. Kod pocztowy	00121
16. Poczta	WARSZAWA

Rubryka 3 - Zastawca	
Numer i opis pola	Wpis
1. Numer kolejny podmiotu w rubryce	1
2. Oznaczenie podmiotu	Inny podmiot
3. Nazwa	BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA
7. REGON	750721670
8. Kraj	POLSKA
9. Miejscowość	WARSZAWA
10. Gmina	M. ST. WARSZAWA
11. Województwo	MAZOWIECKIE
12. Ulica	PLAC EUROPEJSKI



13. Numer domu	2
14. Numer lokalu	-----
15. Kod pocztowy	00844
16. Poczta	WARSZAWA

#### Rubryka 4 - Dłużnik

Brak wpisów



#### Rubryka 5 - Przedmiot zastawu

Numer i opis pola	Wpis
1. Nazwa przedmiotu zastawu	UDZIAŁ W SPÓŁCE Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
2. Numer pozycji katalogu	G1
3. Cecha A-NAZWA, SIEDZIBA I ADRES SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	BENEFIT PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, PL. EUROPEJSKI 2, 00-844 WARSZAWA
4. Cecha B-NUMER REJESTRU HANDLOWEGO	0000389645
5. Cecha C-OZNACZENIE SĄDU REJESTROWEGO	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
6. Cecha D-LICZBA UDZIAŁÓW OBCIĄŻANYCH ZASTAWEM	2.105
7. Cecha E-WARTOŚĆ NOMINALNA UDZIAŁU	500,00 Zł
8. Cecha F-WIELKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO I LICZBA UDZIAŁÓW OBJĘTYCH PRZEZ WSPÓLNIKÓW	KAPITAŁ ZAKŁADOWY W WYSOKOŚCI 1.052.500,00 Zł; LICZBA UDZIAŁÓW OBJĘTYCH PRZEZ WSPÓLNIKÓW: 2.105
9. Sposób oznakowania przedmiotu zastawu	-----

#### Rubryka 6 - Szczegóły dotyczące zastawu

Numer i opis pola	Wpis
1. Określenie rodzaju ujawnionej kwoty	NAJWYŻSZA SUMA ZABEZPIECZENIA
2. Wysokość kwoty	200000000
3. Oznaczenie kwoty	PLN
4. Wzmianka o sposobie zaspokojenia określonym w art.22	TAK
5. Wzmianka o sposobie zaspokojenia określonym w art.24.	TAK
6. Wzmianka o sposobie zaspokojenia określonym w art.27.1.	NIE
7. Wzmianka o sposobie zaspokojenia określonym w art.27.3	NIE
9. Wzmianka o zastrzeżeniu dotyczącym zbycia przedmiotu zastawu	TAK
10. Wzmianka o zastrzeżeniu dotyczącym obciążenia przedmiotu zastawu	TAK

Sporządzony odpis zgodny jest ze stanem w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy, dnia 17.09.2020 godz. 13:34

17.09.2020



Podpis

DZ-4		CE/17.09.WM118/2020
		Wnioskodawca
CENTRALNA INFORMACJA o Zastawach Rejestrowych ul. Czerniakowska 100 00-454 WARSZAWA	<p>Podpis</p>	<b>GESSEL,KOZIOROWSKI SP.K.</b>

Pobrano opłatę w kwocie zł 15 (słownie \*jed\*pie\* złotych)

118 / WIĄCEK MAŁGORZATA

**UMOWA ZASTAWU REJESTROWEGO  
NA WYBRANYCH AKTYWACH**

zawarta w dniu 20 sierpnia 2020 roku

pomiędzy:

**Benefit Partners spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie**  
jako Zastawcą

**oraz**

**Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie**  
jako Administratorem Zabezpieczeń

**NINIEJSZA UMOWA ZASTAWU REJESTROWEGO NA WYBRANYCH AKTYWACH („Umowa”)** została zawarta w Warszawie w dniu 20 sierpnia 2020 r., pomiędzy:

- (1) **Benefit Partners spółką z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, przy Pl. Europejskim 2, 00-844 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000389645, posiadającą numer REGON 14298554300000 oraz numer NIP 5252511599, o kapitale zakładowym w wysokości 1.052.500,00 zł („Zastawca”), reprezentowaną przez:

a

- (2) **Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie przy ul. Siennej 39, 00-121 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000734049, posiadającą numer REGON 380378818 oraz NIP 5252752133 o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 złotych („Administrator Zabezpieczeń”), reprezentowaną przez:

**ZWAŻYWSZY, ŻE:**

- (A) w dniu 17 sierpnia 2020 r. Benefit Systems Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy Placu Europejskim 2, 00-844 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000370919, posiadająca numer REGON 75072167000000 oraz numer NIP 8361676510 o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 2.859.142,00 złotych, („Emitent”), działając na podstawie uchwały zarządu Emitenta nr 2020/8/17/1 oraz uchwały rady nadzorczej Emitenta nr 2020/8/17/1, ustanowiła program emisji obligacji, który będzie obejmował co najmniej dwie oferty publiczne nowych emisji obligacji do kwoty 100.000.000 złotych (zdefiniowany poniżej);
- (B) w dniu 17 sierpnia 2020 r. Emitent zawarł z Haitong Bank S.A. Spółka Akcyjna bank z siedzibą w Lizbonie przy R. Alexandre Herculano 38, 1200 Lizbona, Portugalia, wpisanym do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Urząd Rejestru Handlowego w Lizbonie – I działy, pod numerem 501385932, o kapitale zakładowym w kwocie 844.769.000,00 euro (w całości opłaconym) działającym przez Haitong Bank S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce z siedzibą przy ul. Złotej 59, 00-120 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 302998, posiadający nr REGON 141395911 oraz numer NIP 5262965103 („Haitong Bank”) jako organizatorem emisji, dealerem, agentem kalkulacyjnym, agentem obligatariuszy oraz agentem dokumentacyjnym umowę agencyjną („Umowa Agencyjna”), na podstawie której Emitent upoważnił Haitong Bank do organizacji, przeprowadzenia i obsługi Programu;
- (C) w dniu 20 sierpnia 2020 r. Emitent zawarł z Administratorem Zabezpieczeń umowę o ustanowienie administratora zabezpieczeń, na mocy której Administratorowi Zabezpieczeń powierzono obowiązki administratora zastawu w rozumieniu Ustawy o Zastawie Rejestrowym w odniesieniu do zastawu rejestrowego, który zostanie ustanowiony w celu zabezpieczenia wierzytelności Obligatariuszy wynikających z obligacji emitowanych w ramach Programu, a Administrator Zabezpieczeń obowiązki te przyjął („Umowa Administratora Zabezpieczeń”);

## STRONY ZAWARŁY UMOWĘ O NASTĘPUJĄCEJ TREŚCI

### 1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

#### 1.1. Terminy zdefiniowane w Umowie będą miały następujące znaczenie:

- 1.1.1. „**Data Propozycji Nabycia Obligacji**” oznacza datę złożenia przez Dealera potencjalnym inwestorom Propozycji Nabycia.
- 1.1.2. „**Dealer**” oznacza Haitong Bank działający w charakterze dealera w ramach Programu, na warunkach szczegółowo określonych w Umowie Agencyjnej.
- 1.1.3. „**Depozyt**” oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Regulacjami KDPW, w którym na podstawie umowy zawartej przez Zastawcę z KDPW rejestrowane są Obligacje.
- 1.1.4. „**Dzień Emisji**” oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane (zapisane) w Depozycie.
- 1.1.5. „**Dzień Roboczy**” oznacza **dowolny** dzień roboczy inny niż sobota, niedziela lub inny dzień ustawowo wolny od pracy.
- 1.1.6. „**Dzień Wykupu**” oznacza dzień, w którym kwota wykupu Obligacji danej serii stanie się wymagalna i płatna, określony jako taki w Warunkach Emisji.
- 1.1.7. „**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000082312 lub jej następców prawnych.
- 1.1.8. „**Katalog Przedmiotów Zastawu**” oznacza katalog sposobu opisu przedmiotu zastawu stanowiący załącznik nr 1 do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z 15 października 1997 r. w sprawie szczegółowej organizacji i sposobu prowadzenia rejestru zastawów (Dz.U. z 1997, nr 134, poz. 892 z późn. zm.).
- 1.1.9. „**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
- 1.1.10. „**Kodeks Cywilny**” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz.U. z 2019 r., poz. 1145, z późn. zm.).
- 1.1.11. „**Kodeks Postępowania Cywilnego**” oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. z 2019 r., poz. 1460, z późn. zm.).
- 1.1.12. „**Kodeks Spółek Handlowych**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2019 r., poz. 505, z późn. zm.).
- 1.1.13. „**Obciążenie**” oznacza umowę zawartą z osobą trzecią lub prawo ustanowione na mocy umowy lub w inny sposób na rzecz osoby trzeciej, na zabezpieczenie lub w innym celu (ale o podobnym skutku jak ustanowienie zabezpieczenia), a w szczególności: zastaw (w tym zastaw zwykły, zastaw rejestrowy lub zastaw finansowy) lub inne ograniczone prawo rzeczowe, prawo pierwszeństwa, prawo pierwokupu, warunkowe przeniesienie prawa lub przelew wierzytelności, zastrzeżenie własności, opcja lub ograniczenie rozporządzania; w celu uniknięcia wątpliwości, Obciążenie oznacza także wszelkie czynności o skutku zobowiązującym.
- 1.1.14. „**Obligacje**” oznacza obligacje emitowane przez Emitenta w ramach Programu, będące papierami wartościowymi na okaziciela, emitowanymi w dwóch seriach, o charakterze dłużnym, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100.000.000,00 zł (sto milionów złotych).
- 1.1.15. „**Obligatariusz**” oznacza podmiot, któremu przysługują prawa z Obligacji, tj. 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 Zbiorczym.

- 1.1.16. **„Okres Zabezpieczenia”** oznacza okres biegnący od zawarcia niniejszej Umowy i kończący się w dacie całkowitej spłaty Wierzytelności Zabezpieczonych lub ich wygaśnięcia, pod warunkiem, że po tym dniu nie mogą już powstać przyszłe Wierzytelności Zabezpieczone (tj. nie wcześniej niż po rozwiązaniu lub wygaśnięciu Programu).
- 1.1.17. **„Poddanie się Egzekucji przez Emitenta”** oznacza złożone przez Emitenta oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do kwoty 150.000.000,00 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych), zabezpieczające realizację Weksli.
- 1.1.18. **„Prawo do Znaku”** oznacza przysługujące Benefit IP spółce z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., ujawnione w rejestrze znaków towarowych prowadzonym przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, prawo ochronne na słowno-graficznym znaku towarowym BENEFIT systems o numerze R.228896.
- 1.1.19. **„Program”** oznacza Program Emisji Obligacji przyjęty przez Emitenta na podstawie uchwały nr 2020/8/17/1 Zarządu Emitenta z dnia 17 sierpnia 2020 r. oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta 2020/8/17/1 z dnia 17 sierpnia 2020 r., na podstawie którego Emitent może przeprowadzić emisję obligacji o łącznej wartości do 100.000.000 PLN (sto milionów złotych).
- 1.1.20. **„Propozycja Nabycia”** oznacza propozycję nabycia Obligacji danej serii w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, skierowaną przez Dealera do potencjalnych nabywców Obligacji danej serii, do której załącznik stanowią Warunki Emisji.
- 1.1.21. **„Rachunek Papierów Wartościowych”** oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.
- 1.1.22. **„Rachunek Zbiorczy”** oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu w art. 8a Ustawy o Obrocie.
- 1.1.23. **„Raport Giełdowy”** oznacza informacje bieżące i okresowe przekazywane do powszechnej wiadomości przez Emitenta jako spółkę publiczną, której akcje są notowane na rynku regulowanym na GPW zgodnie z art. 56 ust. 1 ustawy z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 623 z późn. zm.) oraz informacje przekazywane przez Emitenta zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz.U.UE.L.2014.173.1 z dnia 2014.06.12).
- 1.1.24. **„Regulacje KDPW”** oznacza obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego.
- 1.1.25. **„Rejestr Zastawów”** oznacza rejestr zastawów, o którym mowa w Ustawie o Zastawie Rejestrowym, prowadzony przez Sąd Rejestrowy.
- 1.1.26. **„Rozporządzenie”** oznacza Rozporządzenie Ministra Sprawiedliwości z dnia 10 marca 2009 roku, w sprawie przeprowadzania sprzedaży przedmiotu zastawu rejestrowego w drodze przetargu publicznego (Dz. U. z 2009 r., nr 45, poz. 371).
- 1.1.27. **„Sąd Rejestrowy”** oznacza Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy - Rejestru Zastawów.



- 1.1.28. **„Uprawniony Biegły”** oznacza każdego rzeczoznawcę majątkowego posiadającego doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny, co uzasadnia jego wybór, oraz zachowującego bezstronność i niezależność, o czym mowa w art. 30 Ustawy o Obligacjach, działającego w ramach: a) Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., b) Roedl & Partner Consulting Sp. z o.o., c) PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., d) Deloitte Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., e) Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Polska spółka komandytowa oraz f) KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. g) inna spółka z sieci PwC, Deloitte, E&Y lub KPMG h) BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. lub i) w przypadku gdyby wskazane powyżej podmioty nie mogły podjąć się wykonania wyceny, inny podmiot wskazany przez Emitenta i zaakceptowany przez Administratora Zabezpieczeń oraz zgromadzenie Obligatariuszy.
- 1.1.29. **„Ustawa o Obligacjach”** oznacza ustawę z 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208).
- 1.1.30. **„Ustawa o Obrocie”** oznacza ustawę z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 89 z późn. zm.).
- 1.1.31. **„Ustawa o Zastawie Rejestrowym”** oznacza ustawę z 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (tekst jedn. Dz. U. z 2018, poz. 2017 ze zmianami).
- 1.1.32. **„Wartość Przejęcia”** oznacza wartość przejęcia na własność przedmiotu zastawu, zdefiniowaną w punkcie 6.5.3 i 6.5.4.
- 1.1.33. **„Warunki Emisji”** oznacza ostateczne warunki emisji dla Obligacji danej serii, które zostaną ustalone na podstawie stosownej uchwały zarządu Zastawcy i będą stanowić załącznik do Propozycji Nabycia.
- 1.1.34. **„Weksle”** oznacza 2 (dwa) weksle własne in blanco (oraz weksle in blanco, które zostaną wystawione w ich miejsce po ich uzupełnieniu), wystawione przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń wraz z deklaracją wekslową, która upoważnia do uzupełnienia każdego weksla własnego w przypadku niewykonania w terminie przez Emitenta jego zobowiązania do zapłaty jakiegokolwiek kwoty należnej Obligatariuszom; deklaracja wekslowa przewiduje między innymi, że: (i) maksymalna kwota, na jaką może być wypełnione łącznie wszystkie weksle nie może przekroczyć 150.000.000,00 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych); oraz (ii) najpóźniejszą datą, w której może nastąpić uzupełnienie weksla własnego jest data 30 czerwca 2030 roku; każdy weksel zawiera klauzulę „bez protestu” oraz „nie na zlecenie”.
- 1.1.35. **„Wierzytelności Zabezpieczone”** oznacza przysługujące Obligatariuszom wobec Emitenta, wszelkie roszczenia (wierzytelności) wynikające z Obligacji, w szczególności roszczenia (wierzytelności) z tytułu wykupu Obligacji oraz z tytułu zapłaty odsetek od Obligacji oraz wszelkie koszty związane z dochodzeniem przez Administratora Zabezpieczeń w imieniu własnym lecz na rzecz Obligatariuszy zaspokojenia z każdego Zabezpieczenia.
- 1.1.36. **„Wybrane Aktywa”** oznacza sprzęt fitness wraz z prawami, niezbędnymi do jego eksploatacji, w szczególności w postaci oprogramowania, zainstalowanego na niektórych urządzeniach (lista zawierająca szczegółowy opis poszczególnych aktywów wchodzących w skład Wybranych Aktywów w chwili zawarcia niniejszej Umowy stanowi Załącznik 3).
- 1.1.37. **„Zabezpieczenia”** oznacza, Zastaw Rejestrowy 1, Zastaw Rejestrowy 2, Zastaw Rejestrowy 3, Zastaw Rejestrowy 4, Zastaw Rejestrowy 5, Zastaw Rejestrowy 6, Weksle, Poddanie się Egzekucji przez Emitenta.

- 1.1.38. „Zastaw Rejestrowy” oznacza zastaw rejestrowy (w rozumieniu Ustawy o Zastawie Rejestrowym), który zostanie ustanowiony na Wybranych Aktywach zgodnie z punktem 2.1.
- 1.1.39. „Zastaw Rejestrowy 1” oznacza ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: *zástavní právo*), ustanowiony na udziale równym 96% kapitału zakładowego spółki pod firmą **MultiSport Benefit S.R.O.** (společnost s ručením omezeným), z siedzibą w Pradze, adres: Lomnického 1705/9, Nusle, 140 00 Praha 4, która jest spółką prawa czeskiego, zarejestrowana w Republice Czeskiej, posiadająca numer IČO 24715298, z kapitałem zakładowym równym 400.000 CZK, uprawniającym do 96% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników, ustanawiany przez Benefit Systems International sp. z o.o. jako zastawcę na rzecz Administratora Zabezpieczeń jako zastawnika.
- 1.1.40. „Zastaw Rejestrowy 2” oznacza ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: *zástavní právo*), ustanowiony na udziale równym 100% kapitału zakładowego spółki pod firmą **Beck Box Club Praha S.R.O.** (společnost s ručením omezeným), z siedzibą w Pradze, adres: Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, która jest spółką prawa czeskiego, zarejestrowana w Republice Czeskiej, posiadająca numer IČO 25734083 z kapitałem zakładowym równym 200.000 CZK, uprawniającym do 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników, ustanawiany przez Fit Invest International sp. z o.o. jako zastawcę na rzecz Administratora Zabezpieczeń jako zastawnika.
- 1.1.41. „Zastaw Rejestrowy 3” oznacza ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: *zástavní právo*), ustanowiony na udziale równym 100% kapitału zakładowego spółki pod firmą **Form Factory S.R.O.** (společnost s ručením omezeným), z siedzibą w Pradze, adres: Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, która jest spółką prawa czeskiego, zarejestrowanej w Republice Czeskiej, posiadającej numer IČO 05785880 z kapitałem zakładowym równym 100.000 CZK, uprawniającym do 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników, ustanawiany przez Fit Invest International sp. z o.o. jako zastawcę na rzecz Administratora Zabezpieczeń jako zastawnika.
- 1.1.42. „Zastaw Rejestrowy 4” oznacza ustanowiony na podstawie prawa polskiego zastaw rejestrowy, ustanowiony na 2.105 udziałach w kapitale zakładowym Spółki Benefit Partners sp. z o.o., ustanawiany przez Benefit Systems S.A. jako zastawcę na rzecz Administratora Zabezpieczeń jako zastawnika.
- 1.1.43. „Zastaw Rejestrowy 5” oznacza Zastaw Rejestrowy, ustanowiony na podstawie niniejszej Umowy.
- 1.1.44. „Zastaw Rejestrowy 6” oznacza ustanowiony na podstawie prawa polskiego zastaw rejestrowy, ustanowiony na Prawie do Znaku, ustanawiany przez Benefit IP sp. z o.o. sp. k. jako zastawcę na rzecz Administratora Zabezpieczeń jako zastawnika.
- 1.1.45. „Zastawy Rejestrowe” oznacza Zastaw Rejestrowy 1, Zastaw Rejestrowy 2, Zastaw Rejestrowy 3, Zastaw Rejestrowy 4, Zastaw Rejestrowy 5 oraz Zastaw Rejestrowy 6.

## 1.2. Interpretacja

### 1.2.1. Wszelkie odniesienia w Umowie do:

- 1.2.1.1. punktu lub załącznika stanowią odniesienia do punktu lub załącznika do Umowy;
- 1.2.1.2. Umowy lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odpowiednio odniesienia do Umowy lub danego dokumentu, z późniejszymi zmianami wprowadzonymi do nich w danym czasie;

- 1.2.1.3. przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami, oraz
- 1.2.1.4. „najlepszej wiedzy Zastawcy” oznaczają odniesienia do rzeczywistego zakresu informacji posiadanych na dzień złożenia oświadczenia wiedzy przez Zarząd Zastawcy lub uznania oświadczenia za złożone (powtórzone) zgodnie z postanowieniami Umowy, z uwzględnieniem jego należytej staranności.
- 1.2.2. O ile z kontekstu nie wynika wprost inaczej wyrazy lub terminy w liczbie pojedynczej oznaczają także odpowiednie wyrazy lub terminy w liczbie mnogiej i odwrotnie.
- 1.2.3. Nagłówki użyte na początku niektórych punktów służą jedynie przejrzystości tekstu i nie mają wpływu na interpretację Umowy.

## 2. ZASTAW REJESTROWY

- 2.1 W celu zabezpieczenia Wierzytelności Zabezpieczonych, Zastawca niniejszym ustanawia na rzecz Administratora Zabezpieczeń, działającego w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na Wybranych Aktywach, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 200.000.000 PLN (dwieście milionów złotych).
- 2.2 Administrator Zabezpieczeń, działając w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, niniejszym wyraża zgodę na ustanowienie Zastawu Rejestrowego.
- 2.3 Wybrane Aktywa, będące przedmiotem Zastawu Rejestrowego zgodnie z Katalogiem Przedmiotów Zastawu są zaklasyfikowane pod pozycją numer B3 („Inne zbiory rzeczy lub praw stanowiących organizacyjną całość chociażby jego skład był zmienny”) i noszą następujące cechy:

(A) Nazwa zbioru (rodzaj zbioru)	sprzęt fitness wraz z prawami, niezbędnymi do jego eksploatacji, w szczególności w postaci oprogramowania, zainstalowanego na niektórych urządzeniach, należący do spółki Benefit Partners sp. z o.o.
(B) Wzmianka o istnieniu szczegółowej listy zbioru	TAK
(C) Wartość zbioru, na konkretny dzień	59.469.755,59 zł wg bilansu na dzień 30.03.2020 r.
(D) Miejsce położenia (lokalizacja) zbioru	ul. Pabianicka 245, 93-457 Łódź; ul. Strzegomska 210-212, 54-432 Wrocław; ul. Rogowska 52A, 54-440 Wrocław; ul. Powstańców Śląskich 2/4, 53-333 Wrocław; ul. Dywizjonu 303 129B, 01-470 Warszawa; ul. Marynarska 15, 02-674 Warszawa; plac Dominikański 3, 50-159 Wrocław; Szamocka 10c, 01-748 Warszawa; CH Korona, Bolesława Krzywoustego 126, 51-421 Wrocław; Osiedle Na Lotnisku 3, 31-801 Kraków; Powstańców Śląskich 95, 53-332 Wrocław; al. Jana Pawła II 82, 00-175 Warszawa; Wołoska 12, 02-675 Warszawa;

Warszawa; Światowida 17, 03-144  
 Warszawa; Górnośląska 82, 62-803  
 Kalisz; Bolesława Prusa 53, 41-219  
 Sosnowiec; Pułaskiego 60, 40-028  
 Katowice; Grójecka 208, 02-390  
 Warszawa; Jana Kilińskiego 122-128, 90-316  
 Łódź; Jurija Gagarina 27, 54-620  
 Wrocław; Roosevelta 22, 60-829  
 Poznań; Na Stoku 53, 31-708  
 Kraków; 3-go Maja 14  
 Galeria Sosnowiec Sezam, 41-200  
 Sosnowiec; Zakopiańska 62, 30-418  
 Kraków; Głogowska 440, 60-004  
 Poznań; Hetmańska 91, 60-218  
 Poznań; Malwowa 162, 60-185  
 Poznań; Obornicka 85, 62-002  
 Suchy Las; Bolesława Chrobrego 8, 73-110  
 Stargard; Krakowska 53, 52-015  
 Wrocław; Szybowa 31, 54-130  
 Wrocław; Paprotna 7, 51-117  
 Wrocław; Braniborska 14, 53-680  
 Wrocław; Uniwersytecka 20, 40-007  
 Katowice; Najświętszej Marii Panny 9, 59-220  
 Legnica; Żegiestowska 11, 50-542  
 Wrocław; Czekoladowa 5-22, 55-040  
 Bielany Wrocławskie; Powstańców Wielkopolskich 18, 30-553  
 Kraków; Aleja Wilanowska 361, 05-077  
 Warszawa; Puławska 17, 02-515  
 Warszawa; Pawia 11, 05-500  
 Piaseczno; Puławska 427, 02-801  
 Warszawa; Ul. Kazimierza Szpotańskiego 4, 05-077  
 Warszawa; Górczewska 124, 01-460  
 Warszawa; Wybrzeże Gdyni 4, 01-531  
 Warszawa; Czerwone Maki 83, 30-392  
 Kraków; Pawia 5, 31-154  
 Kraków; Szlak 67, 31-153  
 Kraków; Szlak 77, 30-392  
 Kraków; Wolności 273, 41-800  
 Zabrze; Trakt Nadwiślański 14, 03-188  
 Warszawa; Mangalia 4, 02-758  
 Warszawa; Żwirki i Wigury 16, 02-092  
 Warszawa; Zegrzyńska 1D, 05-120  
 Legionowo; Ostrobramska 101, 04-041  
 Warszawa; Jerzego Siwińskiego 2, 05-120  
 Legionowo; Puławska 2, 02-566  
 Warszawa; Oleska 102, 45-231  
 Opole; Rembielińska 20, 03-352  
 Warszawa; Wyszogrodzka 127, 09-410  
 Płock; Polna 11, 00-633  
 Warszawa; Krucza 50, 00-025  
 Warszawa; Bukowińska 22, 02-703  
 Warszawa; Plac Konesera 5, 03-736  
 Warszawa; Wolska 71/73, 01-229  
 Warszawa; Marymoncka 34, 01-813  
 Warszawa; Mangalia 2A, 02-758  
 Warszawa; Warszawska 43, 05-820  
 Piastów; CH Borek, aleja Hallera 52, 50-

984 Wrocław; Towarowa 2C, 43-110  
 Tychy; Puskarska 7G, 30-644 Kraków;  
 Szarotki 10/5, 43-303 Bielsko-Biała;  
 Prezydenta Lecha Kaczyńskiego 20, 80-  
 373 Gdańsk; Kilińskiego 3, 87-800  
 Włocławek; Ostrobramska 75C, 04-175  
 Warszawa; Paderewskiego 1, 75-736  
 Koszalin; al. Jerozolimskie 100, 00-807  
 Warszawa; Bobrowiecka 8, 00-728  
 Warszawa; Henryka Sienkiewicza 19, 05-  
 800 Pruszków; CH Forum, Lipowa 1, 44-  
 100 Gliwice; Sołtysa Dytmara 3, 30-126  
 Salwator; Wspólna 4, 05-075 Warszawa;  
 plac Grunwaldzki 22, 50-363 Wrocław;  
 Piłsudskiego 69, 50-001 Wrocław;  
 Przemysłowa 2, 66-400 Gorzów  
 Wielkopolski; plac Kaszubski 17, 81-350  
 Gdynia; Wrocławska 51b, 15-644  
 Białystok; Głębocka 15, 03-287  
 Warszawa; Stefana Okrzei 3, 75-001  
 Koszalin; Inflancka 4C/00-189, 00-189  
 Warszawa; Grójecka 17, 02-021  
 Warszawa; Targowa 33A, 03-728  
 Warszawa; Puławska 39, 02-508  
 Warszawa; Kościuszki 229, 40-600  
 Katowice; aleja Wincentego Witosa 32,  
 20-315 Lublin; Grunwaldzka 59, 43-600  
 Jaworzno; aleja Zjednoczonej Europy 39,  
 44-240 Żory; Dominika Merliniego 4, 02-  
 511 Warszawa; Bolesława Krzywoustego  
 72, 61-144 Poznań; Świetlików 3, 01-389  
 Warszawa; Dąbrowskiej 15, 01-903  
 Warszawa; aleja Marszałka Józefa  
 Piłsudskiego 2, 05-077 Warszawa;  
 Niepodległości 4, 32-050 Skawina; Koński  
 Jar 6, 02-785 Warszawa; Nałęczowska 19,  
 02-922 Warszawa; Dzieci Warszawy 4,  
 02-495 Warszawa; Pużaka 1, 02-495  
 Warszawa; Ludwika Rydygiera 30/32, 87-  
 100 Toruń; Jagiellońska 1, 85-067  
 Bydgoszcz; Serbska 7, 60-101 Poznań;  
 Galeria handlowa Poznania, Pleszewska  
 1, 61-136 Poznań; Zgrupowania AK  
 "Kampinos" 15, 01-943 Warszawa; Aleja  
 Rzeczypospolitej 1, 02-972 Warszawa;  
 Górczyńska 23, 66-400 Gorzów  
 Wielkopolski; Jagiellońska 39, 85-097  
 Bydgoszcz; al. Marszałka Józefa  
 Piłsudskiego 138, 92-230 Łódź;  
 Nowowiczlińska 35, 81-589 Gdynia;  
 Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa;  
 Maślicka 216, 54-104 Wrocław;  
 Krakowiaków 46/budynek 5, 02-255  
 Warszawa; Widzewska 22, 92-308 Łódź;

	aleja 1 Maja 119/121, 90-768 Łódź; Franciszkańska 99, 90-001 Łódź; Jana Kilińskiego 74, 90-119 Łódź; Chmielna 71, 00-801 Warszawa; Grzybowska 32, 00- 863 Warszawa;
(E) -----	-----
(F) -----	-----

- 2.4 Zastaw Rejestrowy obejmuje składniki zbioru rzeczy lub praw, które weszły w miejsce pierwotnych składników zbioru jako ich surogat.
- 2.5 Zastaw Rejestrowy zostanie wpisany do Rejestru Zastawów na rzecz Administratora Zabezpieczeń, wykonującego obowiązki wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy.
- 2.6 Wybrane Aktywa pozostaną w posiadaniu Zastawcy i Zastawca będzie miał prawo wykonywać wszelkie prawa w odniesieniu do Wybranych Aktywów i pobierać z nich przytłki.
- 2.7 Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów polskiego prawa, Zastaw Rejestrowy pozostanie w mocy niezależnie od ewentualnych zmian, jakim może podlegać skład Wybranych Aktywów.
- 2.8 Zabezpieczenia zabezpieczają Wierzytelności Zabezpieczone łącznie do kwoty nie wyższej niż 200.000.000,00 zł (dwieście milionów złotych).
- 3. REJESTRACJA ZASTAWU REJESTROWEGO**
- 3.1 Wniosek o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów zostanie złożony przez Zastawcę w Sądzie Rejestrowym na urzędowym formularzu w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od dnia zawarcia Umowy.
- 3.2 Zastawca zapewni, że wniosek o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów zostanie złożony na właściwym urzędowym formularzu i będzie opisywał Wybrane Aktywa w sposób opisany w punkcie 2.3.
- 3.3 Zastawca przekaze Administratorowi Zabezpieczeń kopię wniosku o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów wraz z potwierdzeniem jego złożenia w Sądzie Rejestrowym oraz potwierdzeniem uiszczenia stosownych opłat sądowych w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od dnia złożenia tego wniosku.
- 3.4 Zastawca przekaze Administratorowi Zabezpieczeń, niezwłocznie po ich otrzymaniu, kopie wszelkich postanowień, zarządzeń, wezwań lub innych pism skierowanych do Zastawcy przez Sąd Rejestrowy w związku z rejestracją Zastawu Rejestrowego.
- 3.5 Do dnia uprawomocnienia się postanowienia Sądu Rejestrowego o wpisie Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów, Zastawca nie cofnie złożonego wniosku o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów, jak również podejmie wszelkie czynności, jakie będą wymagane lub konieczne w celu dokonania wpisu Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów, w szczególności na własny koszt i w odpowiednim terminie uzupełni wszelkie wady formalne złożonego wniosku oraz sprostuje wszelkie ewentualne omyłki.
- 3.6 Jeżeli Sąd Rejestrowy zwróci wniosek o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów albo wezwie do uzupełnienia braków tego wniosku, Zastawca, niezwłocznie po powzięciu wiadomości o zaistnieniu którejkolwiek z powyższych okoliczności, poinformuje Administratora Zabezpieczeń o tym fakcie. Niezwłocznie, lecz nie później niż we właściwym terminie (ustawowym lub wskazanym przez Sąd Rejestrowy), Zastawca złoży w Sądzie Rejestrowym



nowy wniosek o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów niezawierający błędów wskazanych przez Sąd Rejestrowy w zarządzeniu o jego zwrocie albo uzupełni ten wniosek zgodnie z żądaniem Sądu Rejestrowego określonym w stosownym wezwaniu. Postanowienie punktu 3.2 powyżej stosuje się odpowiednio.

- 3.7 Po doręczeniu postanowienia Sądu Rejestrowego o wpisie Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów, Zastawca upewni się, czy Zastaw Rejestrowy został wpisany zgodnie z Umową oraz złożonym wnioskiem oraz, jeśli zajdzie taka potrzeba, niezwłocznie i na własny koszt podejmie wszelkie działania przewidziane przepisami prawa w celu usunięcia jakichkolwiek ewentualnych błędów i nieprawidłowości zawartych w odpowiednim postanowieniu Sądu Rejestrowego.

#### **4. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA ZASTAWCY**

- 4.1 Biorąc pod uwagę, że Administrator Zabezpieczeń polega na następujących oświadczeniach i zapewnieniach, Zastawca oświadcza i zapewnia, że:

- 4.1.1 jest osobą prawną działającą w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, należycie utworzoną i działającą zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej;
- 4.1.2 posiada pełną zdolność do czynności prawnych w zakresie zawarcia Umowy i wykonania wynikających z niej zobowiązań;
- 4.1.3 posiada wszelkie upoważnienia oraz uzyskał wszelkie zgody korporacyjne wymagane zgodnie z właściwymi przepisami prawa oraz dokumentami korporacyjnymi potrzebne do zastawienia Wybranych Aktywów;
- 4.1.4 Umowa po jej zawarciu stanowić będzie ważne i wiążące zobowiązanie, które jest wykonalne w stosunku do Zastawcy zgodnie z jej postanowieniami;
- 4.1.5 Wybrane Aktywa stanowią zbiór rzeczy ruchomych, które stanowią całość gospodarczą o zmiennym składzie w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Zastawie Rejestrowym;
- 4.1.6 Wybrane Aktywa są jego wyłączną własnością i nie istnieją podstawy do kwestionowania prawidłowości ich nabycia;
- 4.1.7 Wybrane Aktywa są przedmiotem umów leasingu, wymienionych w **Załączniku 4** do niniejszej Umowy;
- 4.1.8 Zastawca jest jedynym podmiotem uprawnionym do rozporządzania Wybranymi Aktywami, a Wybrane Aktywa (jako zbiór oraz każdy z jego elementów) nie są obciążone prawami osób trzecich innymi aniżeli wskazane w niniejszej Umowie, w szczególności ograniczonymi prawami rzeczowymi, w tym zastawem, zastawem rejestrowym, zastawem skarbowym ani żadnym innym prawem, w tym o charakterze obligacyjnym;
- 4.1.9 nie jest w toku żadne postępowanie sądowe, ani nie toczy się żadne postępowanie arbitrażowe lub inne w odniesieniu do Wybranych Aktywów lub Zastawcy i zgodnie z najlepszą wiedzą Zastawcy nie istnieje zagrożenie wszczęcia powyższych;
- 4.1.10 zawarcie Umowy i wykonanie przez Zastawcę wynikających z niej zobowiązań nie naruszy: (i) dokumentów korporacyjnych Zastawcy (w szczególności umowy spółki i uchwał jego organów), ani (ii) zgodnie z najlepszą wiedzą Zastawcy, jakiegokolwiek ustawowego, umownego, administracyjnego, sądowego ani innego zobowiązania lub zakazu wiążącego dla Zastawcy;
- 4.1.11 Od dnia wystawienia najnowszego przedstawionego Administratorowi Zabezpieczeń odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Zastawcy lub wydruku informacji odpowiadającej odpisowi z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Zastawcy z Centralnej Informacji

Krajowego Rejestru Sądowego, nie zostały dokonane żadne zmiany danych podlegających ujawnieniu w tym rejestrze;

- 4.1.12 Zastawca, ani zgodnie z najlepszą wiedzą Zastawcy, żadna osoba trzecia nie złożyła wniosku o ogłoszenie upadłości Zastawcy, ani nie jest prowadzone lub nie podjęto czynności zmierzających do prowadzenia postępowania upadłościowego Zastawcy, zgodnie z przepisami ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1228) ani postępowania restrukturyzacyjnego Zastawcy zgodnie z przepisami ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 814);
- 4.1.13 Zastawca nie zalega z zapłatą żadnych podatków, zobowiązań z zakresu ubezpieczeń społecznych ani innych zobowiązań publicznoprawnych i nie zostało zgłoszone żadne roszczenie o zapłatę takich zobowiązań, z wyłączeniem podatków oraz należności publicznoprawnych objętych wnioskiem o ich umorzenie, rozłożenie na raty lub odroczenie w związku z COVID-19 na podstawie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (Dz.U. z 2019 r. poz. 900) lub ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz.U. z 2020 r. poz. 374 ze zm.);
- 4.1.14 Zastawca nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych Krajowego Rejestru Sądowego, o którym mowa w art. 55 ustawy z 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 1500 z późn. zm.).
- 4.2 Powyższe oświadczenia i zapewnienia są prawdziwe w dniu zawarcia Umowy i będą uważane za powtórzone w każdej Dacie Propozycji Nabycia Obligacji oraz w każdym Dniu Emisji.
- 4.3 Zastawca zobowiązuje się nie podejmować bez wyraźnej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń żadnych działań, które mogłyby spowodować, że którekolwiek z powyższych oświadczeń lub zapewnień stanie się nieprawdziwe (w całości lub części).
- 4.4 Zastawca zawiadomi Administratora Zabezpieczeń o każdym zdarzeniu, które w jego ocenie może skutkować nieprawdziwością lub zmianą któregośkolwiek z powyższych oświadczeń lub zapewnień.

## **5. ZOBOWIĄZANIA ZASTAWCY**

- 5.1 Zastawca zobowiązany jest w okresie trwania Zastawu Rejestrowego:
  - 5.1.1 zapewnić, że Wybrane Aktywa będą utrzymywane w należyтым stanie, w tym technicznym, zapewniającym ich sprawność oraz zachowanie wartości użytkowej i ekonomicznej, z wyłączeniem przypadków zużycia w toku normalnego korzystania zgodnie z przeznaczeniem oraz z zastrzeżeniem ust. 5.9.1 poniżej;
  - 5.1.2 wykonywać zobowiązania wynikające z Umowy oraz w związku z wykonaniem Umowy działać zgodnie z przepisami;
  - 5.1.3 z zastrzeżeniem przepisów dotyczących informacji poufnych niezwłocznie zawiadamiać Administratora Zabezpieczeń o zdarzeniach lub okolicznościach mogących wywrzeć niekorzystny wpływ na Zastaw Rejestrowy.
- 5.2 Administrator Zabezpieczeń uprawniony jest do dokonywania wszelkich czynności, mających na celu realizację niniejszej Umowy, w tym do przeglądania wszelkich dokumentów, dotyczących Wybranych Aktywów. Zastawca zapewni również, że w czasie trwania niniejszej Umowy Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wstępu na teren nieruchomości, na których znajdują się Wybrane Aktywa.
- 5.3 Zastawca zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Administratora Zabezpieczeń o wszelkich roszczeniach osób trzecich dotyczących Wybranych Aktywów lub o zajęciu Wybranych Aktywów w postępowaniu egzekucyjnym bądź zabezpieczającym.

- 5.4 Zastawca zobowiązany jest poinformować Administratora Zabezpieczeń o wpisie Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od dnia otrzymania postanowienia Sądu Rejestrowego. Ponadto, Zastawca zobowiązany jest w tym terminie doręczyć Administratorowi Zabezpieczeń postanowienie o wpisie Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów wraz z odpisem z Rejestru Zastawów.
- 5.5 Zastawca zobowiązuje się, że umożliwi Administratorowi Zabezpieczeń, na jego żądanie, uzyskanie wszelkich informacji związanych z Wybranymi Aktywami. Osoby wskazane przez Administratora Zabezpieczeń mogą dokonywać kontroli wszelkich posiadanych przez Zastawcę dokumentów oraz otrzymywać poświadczone kopie dokumentów posiadanych przez Zastawcę, a dotyczących Wybranych Aktywów, po zawiadomieniu Zastawcy z dwudniowym wyprzedzeniem. Nie dotyczy to sytuacji, w których żądane informacje lub dokumenty będą dostępne na stronie internetowej Emitenta lub zostały opublikowane przez Emitenta w Raporcie Giełdowym i Emitent lub Zastawca wskaże dokładnie miejsce, gdzie dokumenty te mogą być pozyskane.
- 5.6 Zastawca zobowiązuje się, że w przypadku, gdy Administrator Zabezpieczeń zdecyduje się (zgodnie z punktem 6.4) zastosować metodę zaspokojenia określoną w art. 22 lub art. 24 Ustawy o Zastawie Rejestrowym, umożliwi Uprawnionemu Biegłemu, na jego pierwsze żądanie, uzyskanie wszelkich informacji niezbędnych dla wykonania wyceny Wybranych Aktywów, w szczególności umożliwi Uprawnionemu Biegłemu wgląd w będące w posiadaniu Zastawcy dokumenty dotyczące Wybranych Aktywów oraz Zastawcy, jak również przekaze poświadczone kopie takich dokumentów. Nie dotyczy to sytuacji, w których żądane informacje lub dokumenty będą dostępne na stronie internetowej Zastawcy lub Emitenta, lub zostały opublikowane przez Emitenta w Raporcie Giełdowym i Zastawca wskaże dokładnie miejsce, gdzie dokumenty te mogą być pozyskane.
- 5.7 Zastawca zobowiązany jest zawiadomić Administratora Zabezpieczeń niezwłocznie po powzięciu wiadomości o tym, że (i) jakakolwiek osoba podjęła lub planuje podjąć jakiejkolwiek czynności zmierzające do wszczęcia postępowania egzekucyjnego lub zabezpieczającego w stosunku do Wybranych Aktywów, lub (ii) w stosunku do Wybranych Aktywów wszczęte zostało postępowanie egzekucyjne lub zabezpieczające.
- 5.8 Zastawca zobowiązuje się, o ile będzie to niezbędne dla prawidłowego wykonania Umowy, udzielić Administratorowi Zabezpieczeń wszelkich niezbędnych pełnomocnictw, o treści i zakresie wspólnie uzgodnionych przez Strony.
- 5.9 W Okresie Zabezpieczenia Zastawca, bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń, nie może:
- 5.9.1 przenieść Wybranych Aktywów lub w inny sposób nimi rozporządzić; przy czym dozwolone są wszelkie czynności (w tym polegające na zbyciu lub nabyciu składnika Wybranych Aktywów) dokonywane w ramach normalnego korzystania z Wybranych Aktywów w toku działalności gospodarczej Zastawcy lub dokonywane na warunkach rynkowych (z uwzględnieniem specyfiki branży, w której działa grupa kapitałowa, w skład której wchodzi Zastawca), gdy zbywane aktywa (według ich wartości rynkowej) zostaną zastąpione przez inne aktywa lub prawa o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej lub za gotówkę lub ekwiwalent gotówki lub dokonane w odniesieniu do przestarzałych, zużytych lub zbędnych aktywów;
- 5.9.2 ustanowić lub pozwolić na istnienie Obciążenia Wybranych Aktywów (innego niż ustanowione w celu całkowitej spłaty Wierzytelności Zabezpieczonych).
- 5.10 Zastawca zobowiązany jest, na każde żądanie Administratora Zabezpieczeń, do aktualizacji listy rzeczy ruchomych wchodzących w skład Wybranych Aktywów w terminie nie dłuższym aniżeli 7 dni od dnia doręczenia mu stosownego żądania Administratora Zabezpieczeń.

## **6. ZASPOKOJENIE Z PRZEDMIOTU ZASTAWU REJESTROWEGO**

- 6.1 Po nadejściu terminu wykupu Obligacji oraz niewywiązaniu się przez Emitenta z obowiązku wykupu Obligacji, Administrator Zabezpieczeń wezwie Zastawcę na piśmie do niezwłocznej zapłaty wymagalnych, a nieuiszczonych kwot należnych z tytułu Wierzytelności Zabezpieczonych („Wezwanie”). Wzór Wezwania stanowi **Załącznik 1**.
- 6.2 Po bezskutecznym upływie wskazanego w Wezwaniu terminu, Administrator Zabezpieczeń doręczy Zastawcy zawiadomienie o zamierzonym podjęciu działań zmierzających do zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych, w którym wskaże metodę ich zaspokojenia (zgodnie z katalogiem zawartym w punkcie 6.4), a zawiadomienie takie zostanie sporządzone zasadniczo według wzoru stanowiącego **Załącznik 2 („Zawiadomienie”)**.
- 6.3 Administrator Zabezpieczeń jest zobowiązany do poinformowania Obligatariuszy, za pośrednictwem Emitenta lub Dealera, nie później niż w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych od dnia doręczenia Zastawcy Zawiadomienia o zamierzonym podjęciu działań zmierzających do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy oraz o zamierzonym sposobie zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy. Obowiązek, o którym mowa w zdaniu poprzednim uważa się za spełniony w momencie przekazania informacji Obligatariuszom za pośrednictwem strony internetowej Emitenta: <https://www.benefitsystems.pl/> lub Dealera: <https://www.haitongib.com/pl/gdzie-jestemy/warszawa>.
- 6.4 W przypadku niezaspokojenia przez Zastawcę jakiejkolwiek wymagalnej Wierzytelności Zabezpieczonej, po bezskutecznym przeprowadzeniu przez Administratora Zabezpieczeń procedury opisanej w punkcie 6.1, Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do zastosowania, bez żadnych ograniczeń, według własnego uznania, jednej z następujących metod zaspokojenia:
- 6.4.1 wszczęcie lub przystąpienie do postępowania egzekucyjnego zgodnie z przepisami Kodeksu Postępowania Cywilnego;
  - 6.4.2 przejęcie Wybranych Aktywów na własność zgodnie z art. 22 Ustawy o Zastawie Rejestrowym;
  - 6.4.3 sprzedaż Wybranych Aktywów w drodze przetargu publicznego zgodnie z art. 24 Ustawy o Zastawie Rejestrowym i przepisami Rozporządzenia.
- 6.5 **Przejęcie Wybranych Aktywów na własność**
- W przypadku, gdy Administrator Zabezpieczeń zdecyduje się zastosować metodę zaspokojenia określoną w art. 22 Ustawy o Zastawie Rejestrowym (zgodnie z postanowieniami punktu 6.4.2 powyżej) przejęcie Wybranych Aktywów na własność zostanie dokonane na następujących warunkach:
- 6.5.1 Administrator Zabezpieczeń może przejąć na własność Wybrane Aktywa za Wartość Przejęcia ustaloną zgodnie z punktem 6.5.3 poniżej w całości. W przypadku, w którym wysokość wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych będzie niższa aniżeli wartość przejęcia Wybranych Aktywów, Administrator Zabezpieczeń uprawniony będzie przejąć taką część Wybranych Aktywów, ażeby Wartość Przejęcia, ustalona zgodnie z punktem 6.5.3, odpowiadała kwocie wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych zaspokajanych w wyniku takiego przejęcia powiększonej o przewidywane koszty wykonania zabezpieczeń przez Administratora Zabezpieczeń.
  - 6.5.2 Administrator Zabezpieczeń przejmie Wybrane Aktywa na własność w drodze oświadczenia złożonego Zastawcy w formie pisemnej.
  - 6.5.3 Na potrzeby art. 22 Ustawy o Zastawie Rejestrowym Strony ustalają, że wartość Wybranych Aktywów (lub odpowiedniej części Wybranych Aktywów) („Wartość Przejęcia”) zostanie ustalona jako 70% wartości Wybranych Aktywów (odpowiedniej części Wybranych Aktywów) określona przez Uprawnionego Biegłego w wycenie, sporządzonej na koszt Zastawcy, z zastrzeżeniem punktu 6.5.4 poniżej.

6.5.4 W przypadku nieudostępnienia przez Emitenta lub Zastawcę aktualnych danych do wyceny Wybranych Aktywów, zostanie ona sporządzona przez Uprawnionego Biegłego w oparciu o ostatnie przekazane jednostkowe sprawozdanie finansowe Zastawcy, a Wartość Przejęcia ustala się na:

6.5.4.1 35% wartości wskazanej w wycenie, jeżeli dane w oparciu o które wycena jest sporządzona są nie starsze niż 6 miesięcy;

6.5.4.2 20% wartości wskazanej w wycenie, jeżeli dane w oparciu o które wycena jest sporządzona są starsze niż 6 miesięcy.

## 6.6 Sprzedaż przejętych Wybranych Aktywów

Po przejęciu na własność Wybranych Aktywów przez Administratora Zabezpieczeń zgodnie z punktem 6.5, Administrator Zabezpieczeń – działając w dobrej wierze – podejmie starania w celu sprzedaży Wybranych Aktywów, z zastrzeżeniem następujących warunków:

6.6.1 Administrator Zabezpieczeń niełoży w umowie sprzedaży Wybranych Aktywów żadnych zapewnień, jako zbywca w odniesieniu do zbywanych Wybranych Aktywów, za wyjątkiem zapewnień dotyczących tytułu prawnego do Wybranych Aktywów z zastrzeżeniem, że: (i) Administrator Zabezpieczeń wskaże w takim zapewnieniu jedynie, że tytuł prawny do Wybranych Aktywów został nabyty zgodnie z postanowieniami art. 22 Ustawy o Zastawie Rejestrowym, oraz (ii) zapewnienie takie ograniczać będzie się tylko do wskazania, iż nie istnieją prawa ustanowione na rzecz osób trzecich przez Administratora Zabezpieczeń;

6.6.2 sprzedaż nastąpi na rzecz podmiotu, który złożył najkorzystniejszą, w ocenie Administratora Zabezpieczeń, ofertę, uwzględniając w szczególności cenę nabycia oraz warunki zapłaty ceny;

a ponadto:

6.6.3 Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony do:

6.6.3.1 zatrudnienia profesjonalnych pośredników sprzedaży, konsultantów oraz innych doradców w celu poszukiwania ofert nabycia Wybranych Aktywów oraz korzystania z innych usług związanych ze sprzedażą Wybranych Aktywów; oraz

6.6.3.2 podjęcia jakichkolwiek działań marketingowych, jakie uzna za właściwe, w związku ze sprzedażą Wybranych Aktywów,

– przy czym powyższe czynności zostaną dokonane na koszt Benefit Systems S.A.;

6.6.4 Zastawca ma także prawo poszukiwać ofert nabycia Wybranych Aktywów, a Administrator Zabezpieczeń, działając w dobrej wierze, uwzględni także oferty przekazane mu przez Zastawcę;

6.6.5 Administrator Zabezpieczeń powiadomi Zastawcę o szczegółach każdej otrzymanej oferty nabycia Wybranych Aktywów, w szczególności o cenie zaproponowanej za Wybrane Aktywa;

6.6.6 Administrator Zabezpieczeń zaliczy wszelkie kwoty uzyskane ze sprzedaży Wybranych Aktywów na spłatę Wierzytelności Zabezpieczonych zgodnie z punktem 6.5, po pomniejszeniu ich o kwotę, po której nastąpiło przejęcie Wybranych Aktywów oraz o koszty poniesione przez Administratora Zabezpieczeń zgodnie z punktem 6.6.3;

6.6.7 Jeżeli wymagalne Wierzytelności Zabezpieczone, które nie zostały zaspokojone do kwoty Wartości Przejęcia stosownie do punktu 6.5.1, zostały bezwarunkowo, nieodwołalnie i w całości spłacone przez Emitenta lub Zastawcę przed zbyciem Wybranych Aktywów przez Administratora Zabezpieczeń, Administrator Zabezpieczeń przeniesie zwrotnie na Zastawcę własność Wybranych Aktywów,



a przeniesienie to zostanie dokonane na koszt Zastawcy oraz za zapłatą kwoty odpowiadającej Wartości Przejęcia, powiększonej o ewentualne koszty poniesione przez Administratora Zabezpieczeń w związku z dokonaniem przejęcia Wybranych Aktywów na własność.

#### **6.7 Sprzedaż Wybranych Aktywów w drodze przetargu publicznego**

W przypadku, gdy Administrator Zabezpieczeń zdecyduje się zastosować metodę zaspokojenia określoną w art. 24 Ustawy o Zastawie Rejestrowym (zgodnie z punktem 6.4.3 powyżej), publiczny przetarg zostanie przeprowadzony przez komornika lub notariusza zgodnie z przepisami Rozporządzenia, po złożeniu przez Administratora Zabezpieczeń wniosku o dokonanie sprzedaży w tym trybie. Sprzedaż Wybranych Aktywów w trybie przetargu publicznego zostanie przeprowadzona na następujących warunkach:

- 6.7.1 przetarg publiczny odbędzie się w Warszawie;
- 6.7.2 cena wywoławcza za Wybrane Aktywa stanowić będzie co najmniej 85% (osiemdziesiąt pięć procent) wartości szacunkowej ustalonej przez Uprawnionego Biegłego wskazanego przez Administratora Zabezpieczeń we wniosku o dokonanie sprzedaży Wybranych Aktywów w trybie przetargu publicznego zgodnie z przepisami Rozporządzenia;
- 6.7.3 Administrator Zabezpieczeń określi we wniosku o przeprowadzenie przetargu numer rachunku, na który zostanie przekazana cena;
- 6.7.4 W przypadku, gdyby w przetargu publicznym nie udało się dokonać sprzedaży, może zostać przeprowadzony kolejny przetarg, w którym cena wywoławcza wynosić będzie co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) wartości szacunkowej, o której mowa w punkcie 6.7.2.

#### **6.8 Postanowienia ogólne dotyczące zaspokojenia z przedmiotu zastawu**

- 6.8.1 Środki pieniężne otrzymane przez Administratora Zabezpieczeń z tytułu wykonywania jego praw wynikających z Umowy będą przekazane na spłatę Wierzytelności Zabezpieczonych, podlegających zaspokojeniu, w równym stopniu dla każdej Obligacji.
- 6.8.2 Wszelkie kwoty płatne przez Zastawcę na podstawie Umowy zostaną uiszczone bez potrąceń ani podnoszenia roszczeń wzajemnych. Zastawca niniejszym zrzeka się wszelkich przysługujących mu (niezależnie od sposobu bądź też okoliczności ich powstania) praw do dokonywania potrąceń wierzytelności lub podnoszenia roszczeń wzajemnych w stosunku do Administratora Zabezpieczeń.
- 6.8.3 Dochodzenie praw przez Administratora Zabezpieczeń na podstawie Umowy oraz zaliczanie kwot otrzymanych w wyniku tego dochodzenia w sposób opisany powyżej nie prowadzi do usunięcia skutków niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania przez Zastawcę, ani nie stanowi zrzeczenia się roszczeń z tytułu jakiegokolwiek niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań Zastawcy.
- 6.8.4 W przypadku, gdy kwoty otrzymane przez Administratora Zabezpieczeń w wyniku zaspokojenia na podstawie Umowy przewyższą pozostałą do spłacenia kwotę Wierzytelności Zabezpieczonych, Administrator Zabezpieczeń niezwłocznie przekaże ewentualną nadwyżkę na rachunek bankowy wskazany na piśmie przez Zastawcę, najpóźniej w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od otrzymania informacji o takim rachunku, z zastrzeżeniem prawa do zatrzymania tej nadwyżki tytułem zabezpieczenia Obligacji.
- 6.8.5 W przypadku, o którym mowa w punkcie 6.8.4, Administrator może zatrzymać kwotę nadwyżki, uzyskanej z zaspokojenia na podstawie Umowy tytułem



zabezpieczenia pozostałych Wierzytelności Zabezpieczonych, choćby były one jeszcze niewymagalne.

- 6.8.6 Zastawca zobowiązuje się do wydania Administratorowi Zabezpieczeń wszelkich dokumentów oraz dokonania wszelkich czynności, które będą niezbędne w związku z zaspokojeniem z Wybranych Aktywów.

## **7. WYGAŚNIĘCIE ZASTAWU REJESTROWEGO**

- 7.1 Wygaśnięcie Wierzytelności Zabezpieczonych, w szczególności na skutek wykupu Obligacji w Dniu Wykupu i zapłaty kwoty wykupu wraz z wszelkimi należnymi odsetkami, zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, powoduje wygaśnięcie Zastawu Rejestrowego, pod warunkiem, że po tym dniu nie mogą już powstać przyszłe Wierzytelności Zabezpieczone (tj. nie wcześniej niż po rozwiązaniu lub wygaśnięciu Programu).
- 7.2 Zastaw Rejestrowy może wygasnąć ponadto z chwilą zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych na skutek wykonania wcześniejszego wykupu Obligacji, na podstawie postanowień Warunków Emisji, pod warunkiem, że po tym dniu nie mogą już powstać przyszłe Wierzytelności Zabezpieczone (tj. nie wcześniej niż po rozwiązaniu lub wygaśnięciu Programu).
- 7.3 Na wniosek Zastawcy, w przypadkach, o których mowa w punktach 7.1 i 7.2, Administrator Zabezpieczeń wyda Zastawcy w terminie 2 Dni Roboczych pisemne oświadczenie o wygaśnięciu Wierzytelności Zabezpieczonych Zastawem Rejestrowym, zawierające zgodę na wykreślenie Zastawu Rejestrowego z Rejestru Zastawów. Administrator Zabezpieczeń może uzależnić wystawienie oświadczenia o wygaśnięciu Wierzytelności Zabezpieczonych od uzyskania od Emitenta dodatkowych niezbędnych dokumentów potwierdzających wykupienie Obligacji.

## **8. OBOWIĄZYWANIE UMOWY**

Umowa oraz wszelkie pełnomocnictwa udzielone Administratorowi Zabezpieczeń na podstawie lub w związku z nią obowiązują od daty zawarcia Umowy lub odpowiednio od daty udzielenia pełnomocnictwa, do chwili wygaśnięcia Zastawu Rejestrowego zgodnie z punktem 7.1 lub 7.2.

## **9. KOSZTY**

- 9.1 Zastawca poniesie wszelkie koszty i opłaty sądowe związane z zawarciem Umowy (w tym koszty związane z wpisaniem, zmianami oraz wykreśleniem Zastawu Rejestrowego z Rejestru Zastawów).

## **10. ZAWIADOMIENIA**

- 10.1 Wszelkie zawiadomienia i doręczenia na podstawie lub w związku z Umową będą wysyłane pocztą elektroniczną, pocztą kurierską, listem poleconym lub doręczane osobiście, na następujące adresy:

**Administrator Zabezpieczeń:**

**Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

**Adres:** ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa

**Email:**

**Do rąk:**

**Zastawca:**

**Benefit Partners spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

**Adres:** pl. Europejski 2,  
00-844 Warszawa

**Email:**

**Do rąk:**

- 10.2 Z zastrzeżeniem punktu 10.3 poniżej, zawiadomienie uznaje się za doręczone:
- 10.2.1 w przypadku poczty elektronicznej (e-mail): z chwilą otrzymania potwierdzenia dokonania transmisji (wpływu wiadomości na serwer adresata);
  - 10.2.2 w przypadku poczty kurierskiej lub listu poleconego: z chwilą doręczenia.
- 10.3 Jeżeli zawiadomienie zostanie doręczone w Dniu Roboczym po godzinie 16:00 lub w dniu niebędącym Dniem Roboczym zawiadomienie uważa się za doręczone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po dniu, w którym takie zawiadomienie zostało faktycznie doręczone.
- 10.4 Każda Strona może zawiadomić drugą Stronę na piśmie o zmianie osób uprawnionych do otrzymywania zawiadomień zgodnie z Umową oraz danych adresowych, które to zmiany nie stanowią zmiany Umowy. Zawiadomienie takie będzie skuteczne względem drugiej Strony od 3 (trzeciego) Dnia Roboczego od jego doręczenia.
- 10.5 Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, ilekroć Umowa nie zastrzega innej formy składania przez Zastawcę lub Administratora Zabezpieczeń oświadczeń woli w związku z Umową, przyjmuje się, że oświadczenia te składane będą za pośrednictwem poczty elektronicznej. Forma składanych przez Strony oświadczeń woli w stosunkach prawnych pomiędzy nimi formę szczególną w rozumieniu art. 76 Kodeksu Cywilnego. Na żądanie Strony, do której oświadczenie to było skierowane w formie szczególnej, Strona przekazująca takie oświadczenie dodatkowo prześle listem poleconym, podpisane przez uprawnione do jej reprezentacji osoby, potwierdzenie oświadczeń złożonych w ww. szczególnej formie. Niezależnie od powyższego uprawnienia oświadczenie będzie uważane za złożone w chwili, gdy doszło do adresata w formie szczególnej, a nie w chwili otrzymania przez niego pisemnego potwierdzenia.
- 10.6 Dla celów postępowania rejestrowego:
- 10.6.1 Zastawca ustanowił następujące osoby i adresy do doręczeń korespondencji sądowej związanej z rejestracją Zastawów Rejestrowych: Benefit Partners sp. z o.o., Pl. Europejski 2, 00-844 Warszawa;
  - 10.6.2 Administrator Zabezpieczeń ustanowił następujące osoby i adresy do doręczeń korespondencji sądowej związanej z rejestracją Zastawów Rejestrowych: Gessel Trust Services sp. z o.o., ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa.

## **11. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

- 11.1 Wszelkie zmiany Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
- 11.2 Z zastrzeżeniem punktu 11.3, Strony postanawiają, że ewentualne zmiany Umowy mogą być dokonywane, o ile jest to niezbędne dla prawomocnego ustanowienia Zastawu Rejestrowego lub dostosowania postanowień Umowy do obowiązujących przepisów prawa.
- 11.3 Jeżeli którekolwiek z postanowień Umowy stanie się lub okaże się nieważne, wówczas Strony niezwłocznie, o ile będzie to możliwe, zmieniają takie postanowienie na ważne w sposób pozwalający Stronom na odnoszenie zasadniczo takich samych korzyści gospodarczych, finansowych oraz prawnych, jakie przewiduje Umowa.
- 11.4 Umowa została sporządzona w 3 (trzech) jednobrzmiących egzemplarzach, po 1 (jednym) dla każdej ze Stron oraz 1 (jednym) dla Sądu Rejestrowego.
- 11.5 Umowa wraz z załącznikami i odesłaniami stanowi całość porozumienia między Stronami oraz zastępuje wszelkie wcześniejsze pisemne i ustne ustalenia oraz porozumienia dotyczące tych kwestii.

- 11.6 Umowa podlega ujawnieniu Dealerowi na potrzeby przeprowadzenia emisji Obligacji, w tym ujawnienia jej potencjalnym inwestorom.
- 11.7 W sprawach nieuregulowanych Umową, zastosowanie znajdują odpowiednie przepisy powszechnie obowiązującego prawa.
- 11.8 Umowa podlega prawu Rzeczypospolitej Polskiej i powinna być interpretowana zgodnie z tym prawem.
- 11.9 Wszelkie spory wynikające z lub związane z Umową będą rozstrzygane przez sąd powszechny miejscowo właściwy dla siedziby Administratora Zabezpieczeń.
- 11.10 Dla uniknięcia wątpliwości Administrator Zabezpieczeń nie pełni na podstawie Umowy funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach.

#### **PODPISY STRON**

**W imieniu Benefit Partners spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**  
Podpis:

Imię i nazwisko:

**W imieniu Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**  
Podpis:

Imię i nazwisko:

#### **LISTA ZAŁĄCZNIKÓW**

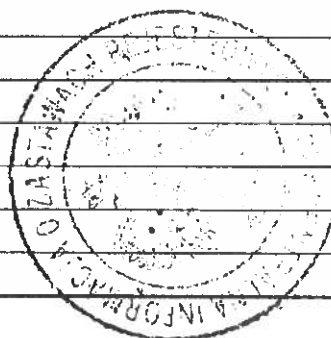
<b>NR ZAŁĄCZNIKA:</b>	<b>PRZEDMIOT ZAŁĄCZNIKA:</b>
Załącznik 1	Wzór wezwania
Załącznik 2	Wzór zawiadomienia o egzekucji
Załącznik 3	Lista rzeczy ruchomych i praw wchodzących w skład Wybranych Aktywów
Załącznik 4	Lista umów leasingu
Załącznik 5	Pełnomocnictwo do reprezentowania Administratora Zabezpieczeń

CENTRALNA INFORMACJA  
o Zastawach Rejestrowych  
ul. Czerniakowska 100  
00-454 WARSZAWA

**Aktualny odpis z Rejestru Zastawów**  
**Numer Pozycji Rejestru 2655559**

Rubryka 1			
1. Numer pozycji rejestru	2655559		
2. Oznaczenie sądu	Sąd Rejonowy DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE		
3. Numer kolejny wpisu w danej pozycji rejestru	1	5. Data złożenia wniosku o wpis	2020-08-20
		6. Data wydania postanowienia o wpisie	2020-09-08
4. Sygnatura akt	WA.XI.Ns-Rej.Za 11730/20/750	7. Data dokonania wpisu w rejestrze	2020-09-09

Rubryka 2 - Zastawnik	
Numer i opis pola	Wpis
1. Numer kolejny podmiotu w rubryce	1
2. Oznaczenie podmiotu	Inny podmiot
3. Nazwa	GESSEL TRUST SERVICES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
7. REGON	380378818
8. Kraj	POLSKA
9. Miejscowość	WARSZAWA
10. Gmina	M. ST. WARSZAWA
11. Województwo	MAZOWIECKIE
12. Ulica	SIENNA
13. Numer domu	39
14. Numer lokalu	XVP.
15. Kod pocztowy	00121
16. Poczta	WARSZAWA



Rubryka 3 - Zastawca	
Numer i opis pola	Wpis
1. Numer kolejny podmiotu w rubryce	1
2. Oznaczenie podmiotu	Inny podmiot
3. Nazwa	BENEFIT PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
7. REGON	142985543
8. Kraj	POLSKA
9. Miejscowość	WARSZAWA
10. Gmina	M. ST. WARSZAWA
11. Województwo	MAZOWIECKIE
12. Ulica	PLAC EUROPEJSKI

13. Numer domu	2
14. Numer lokalu	-----
15. Kod pocztowy	00844
16. Poczta	WARSZAWA

Rubryka 4 - Dłużnik	
Numer i opis pola	Wpis
1. Numer kolejny podmiotu w rubryce	1
2. Oznaczenie podmiotu	Inny podmiot
3. Nazwa	BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA
7. REGON	750721670
8. Kraj	POLSKA
9. Miejscowość	WARSZAWA
10. Gmina	M. ST. WARSZAWA
11. Województwo	MAZOWIECKIE
12. Ulica	PLAC EUROPEJSKI
13. Numer domu	2
14. Numer lokalu	-----
15. Kod pocztowy	00844
16. Poczta	WARSZAWA

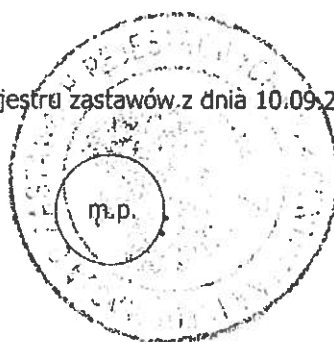
Rubryka 5 - Przedmiot zastawu	
Numer i opis pola	Wpis
1. Nazwa przedmiotu zastawu	INNE ZBIORY RZECZY LUB PRAW STANOWIĄCYCH ORGANIZACYJNĄ CAŁOŚĆ CHOCIAŻBY JEGO SKŁAD BYŁ ZMIENNY
2. Numer pozycji katalogu	B3
3. Cecha A-NAZWA ZBIORU (RODZAJ ZBIORU)	SPRZĘT FITNESS WRAZ Z PRAWAMI NIEZBĘDNYMI DO JEGO EKSPLOATACJI, W SZCZEGÓLNOŚCI W POSTACI OPROGRAMOWANIA ZAINSTALOWANEGO NA NIEKTÓRYCH URZĄDZENIACH, NALEŻĄCY DO SPÓŁKI BENEFIT PARTNERS SP. Z O. O.
4. Cecha B-WZMIANKA O ISTNIENIU SZCZEGÓŁOWEJ LISTY ZBIORU	TAK
5. Cecha C-WARTOŚĆ ZBIORU, NA KONKRETNY DZIEŃ	59.469.755,59 PLN WG. BILANSU NA DZIEŃ 30.03.2020R.
6. Cecha D-MIEJSCE POŁOŻENIA (LOKALIZACJA) ZBIORU	WSZYSTKIE MIEJSCA POŁOŻENIA (LOKALIZACJE) ZBIORU ZOSTAŁY OKREŚLONE W PKT 2.3 LIT (D) UMOWY ZASTAWU REJESTROWEGO NA WYBRANYCH AKTYWACH Z DNIA 20 SIERPNIA 2020 ZAWARTEJ POMIĘDZY ZASTAWCĄ I ZASTAWNIKIEM
7. Cecha E-----	
8. Cecha F-----	
9. Sposób oznakowania przedmiotu zastawu	-----

Rubryka 6 - Szczegóły dotyczące zastawu
---

Numer i opis pola	Wpis
1. Określenie rodzaju ujawnionej kwoty	NAJWYŻSZA SUMA ZABEZPIECZENIA
2. Wysokość kwoty	200000000
3. Oznaczenie kwoty	PLN
4. Wzmianka o sposobie zaspokojenia określonym w art.22	TAK
5. Wzmianka o sposobie zaspokojenia określonym w art.24	TAK
6. Wzmianka o sposobie zaspokojenia określonym w art.27.1	NIE
7. Wzmianka o sposobie zaspokojenia określonym w art.27.3	NIE
9. Wzmianka o zastrzeżeniu dotyczącym zbycia przedmiotu zastawu	TAK
10. Wzmianka o zastrzeżeniu dotyczącym obciążenia przedmiotu zastawu	TAK

Sporządzony odpis zgodny jest ze stanem rejestru zastawów z dnia 10.09.2020 godz. 10:13

10.09.2020



Podpis

DZ-4	CE/10.09.117/2020	
		Wnioskodawca
CENTRALNA INFORMACJA o Zastawach Rejestrowych ul. Czerniakowska 100 00-454 WARSZAWA	10.09.2020  Podpis	<b>GESSEL, KOZIOROWSKI SPK</b>

Pobrano opłatę w kwocie zł 15 (słownie \*jed\*pie\* złotych)



**UMOWA ZASTAWU REJESTROWEGO  
NA PRAWIE OCHRONNYM DO ZNAKU TOWAROWEGO**

zawarta w dniu 20 sierpnia 2020 roku

pomiędzy:

**Benefit IP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa  
z siedzibą w Warszawie**

jako Zastawcą

**oraz**

**GESSEL Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie**  
jako Administratorem Zabezpieczeń

**NINIEJSZA UMOWA ZASTAWU REJESTROWEGO NA PRAWIE OCHRONNYM DO ZNAKU TOWAROWEGO („Umowa”) została zawarta w Warszawie w dniu 20 sierpnia 2020 r., pomiędzy:**

- (1) **Benefit IP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa** z siedzibą w Warszawie przy Placu Europejskim 2, 00-844 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000434836, posiadającą numer REGON 142758764 oraz NIP 7010276173 („Zastawca”), reprezentowaną przez:

a

- (2) **Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie przy ul. Siennej 39, 00-121 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000734049, posiadającą numer REGON 380378818 oraz NIP 5252752133 o kapitale zakładowym w wysokości 5.000 złotych („Administrator Zabezpieczeń”), reprezentowaną przez:

zwanymi łącznie „Stronami” lub każda z osobna „Stroną”.

**ZWAŻYWSZY, ŻE:**

- (A) w dniu 17 sierpnia 2020 r. Benefit Systems Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000370919, posiadająca numer REGON 750721670 oraz numer NIP 8361676510 o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 2.859.142,00 złotych („Emitent”), ustanowiła działając na podstawie uchwały zarządu Emitenta nr 2020/8/17/1 oraz uchwały rady nadzorczej Emitenta nr 2020/8/17/1, ustanowiła program emisji obligacji, który będzie obejmował co najmniej dwie oferty publiczne nowych emisji obligacji do łącznej kwoty 100.000.000 złotych (zdefiniowany poniżej);
- (B) w dniu 17 sierpnia 2020 r. Emitent zawarł z Haitong Bank S.A. Spółka Akcyjna bank z siedzibą w Lizbonie przy R. Alexandre Herculano 38, 1200 Lizbona, Portugalia, wpisanym do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Urząd Rejestru Handlowego w Lizbonie – I Oddział, pod numerem 501385932, o kapitale zakładowym w kwocie 844.769.000,00 euro (w całości opłaconym) działającym przez Haitong Bank S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce z siedzibą przy ul. Złotej 59, 00-120 Warszawa, wpisanym do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 302998, posiadającym nr REGON 141395911 oraz numer NIP 5262965103 („Haitong Bank”), jako organizatorem emisji, dealerem, agentem kalkulacyjnym, agentem obligatariuszy oraz agentem dokumentacyjnym umowę agencyjną („Umowa Agencyjna”), na podstawie której Emitent upoważnił Haitong Bank do organizacji, przeprowadzenia i obsługi Programu;
- (C) w dniu 20 sierpnia 2020 r. Emitent zawarł z Administratorem Zabezpieczeń umowę o ustanowienie administratora zabezpieczeń, na mocy której Administratorowi Zabezpieczeń powierzono obowiązki administratora zastawu w rozumieniu Ustawy o Zastawie Rejestrowym (zdefiniowanej poniżej) w odniesieniu do zastawu rejestrowego, który zostanie ustanowiony w celu zabezpieczenia wierzytelności Obligatariuszy (zdefiniowanych poniżej) wynikających

z obligacji emitowanych w ramach Programu, a Administrator Zabezpieczeń obowiązki te przyjął („Umowa Administratora Zabezpieczeń”);

## **STRONY ZAWARŁY UMOWĘ O NASTĘPUJĄCEJ TREŚCI**

### **1. DEFINICJE I INTERPRETACJA**

#### **1.1. Terminy zdefiniowane w Umowie będą miały następujące znaczenie:**

- 1.1.1. **„Data Propozycji Nabycia Obligacji”** oznacza datę złożenia przez Dealera potencjalnym inwestorom Propozycji Nabycia.
- 1.1.2. **„Dealer”** oznacza Haitong Bank działający w charakterze dealera w ramach Programu, na warunkach szczegółowo określonych w Umowie Agencyjnej.
- 1.1.3. **„Depozyt”** oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Regulacjami KDPW, w którym na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW rejestrowane są Obligacje.
- 1.1.4. **„Dzień Emisji”** oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane (zapisane) w Depozycie.
- 1.1.5. **„Dzień Roboczy”** oznacza dowolny dzień roboczy inny niż sobota, niedziela lub inny dzień ustawowo wolny od pracy.
- 1.1.6. **„Dzień Wykupu”** oznacza dzień, w którym kwota wykupu Obligacji danej serii stanie się wymagalna i płatna, określony jako taki w Warunkach Emisji.
- 1.1.7. **„GPW”** oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000082312 lub jej następców prawnych.
- 1.1.8. **„Grupa Emitenta”** oznacza w danym czasie Emitenta oraz jego Podmioty Zależne.
- 1.1.9. **„Katalog Przedmiotów Zastawu”** oznacza katalog sposobu opisu przedmiotu zastawu stanowiący załącznik nr 1 do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z 15 października 1997 r. w sprawie szczegółowej organizacji i sposobu prowadzenia rejestru zastawów (Dz.U. z 1997, nr 134, poz. 892 z późn. zm.).
- 1.1.10. **„KDPW”** oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
- 1.1.11. **„Kodeks Cywilny”** oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz.U. z 2019 r., poz. 1145, z późn. zm.).
- 1.1.12. **„Kodeks Postępowania Cywilnego”** oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. z 2019 r., poz. 1460, z późn. zm.).
- 1.1.13. **„Kodeks Spółek Handlowych”** oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2019 r., poz. 505, z późn. zm.).
- 1.1.14. **„Obciążenie”** oznacza umowę zawartą z osobą trzecią lub prawo ustanowione na mocy umowy lub w inny sposób na rzecz osoby trzeciej, na zabezpieczenie lub winnym celu (ale o podobnym skutku jak ustanowienie zabezpieczenia), a w szczególności: zastaw (w tym zastaw zwykły, zastaw rejestrowy lub zastaw finansowy) lub inne ograniczone prawo rzeczowe, prawo pierwszeństwa, prawo pierwokupu, warunkowe przeniesienie prawa lub przelew wierzytelności, zastrzeżenie własności, opcja lub ograniczenie rozporządzania; w celu uniknięcia wątpliwości, Obciążenie oznacza także wszelkie czynności o skutku zobowiązującym.

- 1.1.15. „**Obligacje**” oznacza obligacje emitowane przez Emitenta w ramach Programu, będące papierami wartościowymi na okaziciela, emitowanymi w dwóch seriach, o charakterze dłużnym o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100.000.000,00 zł (sto milionów złotych).
- 1.1.16. „**Obligatariusz**” oznacza podmiot, któremu przysługują prawa z Obligacji, tj. 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 Zbiorczym.
- 1.1.17. „**Okres Zabezpieczenia**” oznacza okres biegnący od zawarcia niniejszej Umowy i kończący się w dacie całkowitej spłaty Wierzytelności Zabezpieczonych lub ich wygaśnięcia, pod warunkiem, że po tym dniu nie mogą już powstać przyszłe Wierzytelności Zabezpieczone (tj. nie wcześniej niż po rozwiązaniu lub wygaśnięciu Programu).
- 1.1.18. „**Poddanie się Egzekucji przez Emitenta**” oznacza złożone przez Emitenta oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do kwoty 150.000.000,00 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych), zabezpieczające realizację Weksli.
- 1.1.19. „**Podmioty Zależne**” oznacza każdą jednostkę zależną wobec Emitenta w rozumieniu MSSF 10.
- 1.1.20. „**Prawo do Znak**” oznacza przysługujące Zastawcy, ujawnione w rejestrze znaków towarowych prowadzonym przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej, prawo ochronne na słowno-graficznym znaku towarowym BENEFIT systems o numerze R.228896.
- 1.1.21. „**Propozycja Nabycia**” oznacza propozycję nabycia Obligacji danej serii w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, skierowaną przez Dealera do potencjalnych nabywców Obligacji danej serii, do której załącznik stanowią Warunki Emisji.
- 1.1.22. „**Program**” oznacza Program Emisji Obligacji przyjęty przez Emitenta na podstawie uchwały nr 2020/8/17/1 Zarządu Emitenta z dnia 17 sierpnia 2020 r. oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta 2020/8/17/1 z dnia 17 sierpnia 2020 r., na podstawie którego Emitent może przeprowadzić emisję obligacji o łącznej wartości do 100.000.000 PLN (sto milionów złotych).
- 1.1.23. „**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.
- 1.1.24. „**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu w art. 8a Ustawy o Obrocie.
- 1.1.25. „**Raport Gieldowy**” oznacza informacje bieżące i okresowe przekazywane do powszechnej wiadomości przez Emitenta jako spółkę publiczną, której akcje są notowane na rynku regulowanym na GPW zgodnie z art. 56 ust. 1 ustawy z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn. Dz. U. z 2019, poz. 2217, ze zmianami) oraz informacje przekazywane przez Emitenta zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz.U.UE.L.2014.173.1 z dnia 2014.06.12).
- 1.1.26. „**Regulacje KDPW**” oznacza obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego.

- 1.1.27. „**Rejestr Zastawów**” oznacza rejestr zastawów, o którym mowa w Ustawie o Zastawie Rejestrowym, prowadzony przez Sąd Rejestrowy.
- 1.1.28. „**Rozporządzenie**” oznacza Rozporządzenie Ministra Sprawiedliwości z dnia 10 marca 2009 roku, w sprawie przeprowadzania sprzedaży przedmiotu zastawu rejestrowego w drodze przetargu publicznego (Dz. U. z 2009 r., nr 45, poz. 371).
- 1.1.29. „**Sąd Rejestrowy**” oznacza Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy - Rejestru Zastawów.
- 1.1.30. „**Uprawniony Biegły**” oznacza każdego rzeczoznawcę majątkowego posiadającego doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny, co uzasadnia jego wybór, oraz zachowującego bezstronność i niezależność, o czym mowa w art. 30 Ustawy o Obligacjach, działającego w ramach: a) Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k, b) Roedl & Partner Consulting Sp. z o.o., c) PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., d) Deloitte Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., e) Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Polska spółka komandytowa oraz f) KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. g) inna spółka z sieci PwC, Deloitte, E&Y lub KPMG h) BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. lub i) w przypadku gdyby wskazane powyżej podmioty nie mogły podjąć się wykonania wyceny inny podmiot wskazany przez Emitenta i zaakceptowany przez Administratora Zabezpieczeń oraz Zgromadzenie Obligatariuszy.
- 1.1.31. „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208).
- 1.1.32. „**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 89 z późn. zm.).
- 1.1.33. „**Ustawa o Zastawie Rejestrowym**” oznacza ustawę z 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (tekst jedn. Dz. U. z 2018, poz. 2017 ze zmianami).
- 1.1.34. „**Wartość Przejęcia**” oznacza wartość przejęcia na własność przedmiotu zastawu, zdefiniowaną w punkcie 6.5.3 i 6.5.4.
- 1.1.35. „**Warunki Emisji**” oznacza ostateczne warunki emisji dla Obligacji danej serii, które zostaną ustalone na podstawie stosownej uchwały zarządu Emitenta i będą stanowić załącznik do Propozycji Nabycia.
- 1.1.36. „**Weksle**” oznacza 2 (dwa) weksle własne in blanco (oraz weksle in blanco, które zostaną wystawione w ich miejsce po ich uzupełnieniu), wystawione przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń wraz z deklaracją wekslową, która upoważnia do uzupełnienia każdego weksla własnego w przypadku niewykonania w terminie przez Emitenta jego zobowiązania do zapłaty jakiegokolwiek kwoty należnej Obligatariuszom; deklaracja wekslowa przewiduje między innymi, że: (i) maksymalna kwota, na jaką może być wypełnione łącznie wszystkie weksle nie może przekroczyć 150.000.000,00 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych); oraz (ii) najpóźniejszą datą, w jakiej może nastąpić uzupełnienie weksla własnego jest data 30 czerwca 2030 roku; każdy weksel zawiera klauzulę „bez protestu” oraz „nie na zlecenie”.
- 1.1.37. „**Wierzytelności Zabezpieczone**” oznacza przysługujące Obligatariuszom wobec Emitenta, wszelkie roszczenia (wierzytelności) wynikające z Obligacji, w szczególności roszczenia (wierzytelności) z tytułu wykupu Obligacji oraz z tytułu zapłaty odsetek od Obligacji oraz wszelkie koszty związane z dochodzeniem przez Administratora Zabezpieczeń w imieniu własnym lecz na rzecz Obligatariuszy zaspokojenia z każdego Zabezpieczenia.



- 1.1.38. „**Zabezpieczenia**” oznacza, Zastaw Rejestrowy 1, Zastaw Rejestrowy 2, Zastaw Rejestrowy 3, Zastaw Rejestrowy 4, Zastaw Rejestrowy 5, Zastaw Rejestrowy 6, Weksle, Poddanie się Egzekucji przez Emitenta.
- 1.1.39. „**Zastaw Rejestrowy**” oznacza zastaw rejestrowy (w rozumieniu Ustawy o Zastawie Rejestrowym), który zostanie ustanowiony na Prawie do Znaku zgodnie z punktem 2.1.
- 1.1.40. „**Zastaw Rejestrowy 1**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: *zástavní právo*), ustanowiony na udziale równym 96% kapitału zakładowego spółki pod firmą **MultiSport Benefit S.R.O.** (společnost s ručením omezeným), z siedzibą w Pradze, adres: Lomnického 1705/9, Nusle, 140 00 Praha 4, która jest spółką prawa czeskiego, zarejestrowana w Republice Czeskiej, posiadająca numer IČO 24715298, z kapitałem zakładowym równym 400.000 CZK, uprawniającym do 96% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników, ustanawiany przez Benefit Systems International sp. z o.o. jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika.
- 1.1.41. „**Zastaw Rejestrowy 2**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: *zástavní právo*), ustanowiony na udziale równym 100% kapitału zakładowego spółki pod firmą **Beck Box Club Praha S.R.O.** (společnost s ručením omezeným), z siedzibą w Pradze, adres: Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, która jest spółką prawa czeskiego, zarejestrowana w Republice Czeskiej, posiadająca numer IČO 25734083 z kapitałem zakładowym równym 200.000 CZK, uprawniającym do 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników, ustanawiany Fit Invest International sp. z o.o. jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika.
- 1.1.42. „**Zastaw Rejestrowy 3**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa Republiki Czeskiej zastaw rejestrowy (nazwa czeska: *zástavní právo*), ustanowiony na udziale równym 100% kapitału zakładowego spółki pod firmą **Form Factory S.R.O.** (společnost s ručením omezeným), z siedzibą w Pradze, adres: Vinohradská 2405/190, Vinohrady, 130 00 Praha 3, która jest spółką prawa czeskiego, zarejestrowana w Republice Czeskiej, posiadająca numer IČO 05785880 z kapitałem zakładowym równym 100.000 CZK, uprawniającym do 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników, ustanawiany przez Fit Invest International sp. z o.o., jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika.
- 1.1.43. „**Zastaw Rejestrowy 4**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa polskiego zastaw rejestrowy, ustanowiony na 2.105 udziałach w kapitale zakładowym Spółki Benefit Partners sp. z o.o., ustanawiany przez Benefit Systems S.A. jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika.
- 1.1.44. „**Zastaw Rejestrowy 5**” oznacza ustanowiony na podstawie prawa polskiego zastaw rejestrowy, ustanowiony na sprzęcie fitness stanowiącym własność Benefit Partners sp. z o.o. wraz z prawami, niezbędnymi do jego eksploatacji, w szczególności w postaci praw do korzystania z programów komputerowych, zainstalowanych na niektórych urządzeniach, ustanawiany przez Benefit Partners sp. z o.o., jako zastawcę, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, jako zastawnika.
- 1.1.45. „**Zastaw Rejestrowy 6**” oznacza zastaw rejestrowy ustanowiony na podstawie niniejszej Umowy.
- 1.1.46. „**Zastawy Rejestrowe**” oznacza Zastaw Rejestrowy 1, Zastaw Rejestrowy 2, Zastaw Rejestrowy 3, Zastaw Rejestrowy 4, Zastaw Rejestrowy 5 oraz Zastaw Rejestrowy 6.
- 1.2. Interpretacja
- 1.2.1. Wszelkie odniesienia w Umowie do:
- 1.2.1.1. punktu lub załącznika stanowią odniesienia do punktu lub załącznika do Umowy;



- 1.2.1.2. Umowy lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odpowiednio odniesienia do Umowy lub danego dokumentu, z późniejszymi zmianami wprowadzonymi do nich w danym czasie;
- 1.2.1.3. przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami, oraz
- 1.2.1.4. „najlepszej wiedzy Zastawcy” oznaczają odniesienia do rzeczywistego zakresu informacji posiadanych na dzień złożenia oświadczenia wiedzy przez Zarząd Zastawcy lub uznania oświadczenia za złożone (powtórzone) zgodnie z postanowieniami Umowy, z uwzględnieniem jego należytej staranności.
- 1.2.2. O ile z kontekstu nie wynika wprost inaczej wyrazy lub terminy w liczbie pojedynczej oznaczają także odpowiednie wyrazy lub terminy w liczbie mnogiej i odwrotnie.
- 1.2.3. Nagłówki użyte na początku niektórych punktów służą jedynie przejrzystości tekstu i nie mają wpływu na interpretację Umowy.

## 2. ZASTAW REJESTROWY

- 2.1 W celu zabezpieczenia Wierzytelności Zabezpieczonych, Zastawca niniejszym ustanawia na rzecz Administratora Zabezpieczeń, działającego w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na Prawie do Znak, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 200.000.000 PLN (dwieście milionów złotych).
- 2.2 Administrator Zabezpieczeń, działając w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, niniejszym wyraża zgodę na ustanowienie Zastawu Rejestrowego.
- 2.3 Prawo do Znak, będące przedmiotem Zastawu Rejestrowego zgodnie z Katalogiem Przedmiotów Zastawu jest zaklasyfikowane pod pozycją numer E5 („Prawo z rejestracji znaku towarowego”) i nosi następujące cechy:

(A) Podmiot uprawniony	Benefit IP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa
(B) Rodzaj znaku towarowego wraz z jego opisem	Słowno – graficzny znak towarowy "BENEFIT systems". Klasyfikacja nicejska 16, 18, 20, 24, 25, 28, 41
(C) Numer świadectwa ochronnego	R.228896
(D) Data prawidłowego zgłoszenia do rejestracji	19.12.2008 r.
(E) Prawa ograniczające	Licencja udzielona Benefit Systems S.A. Licencja udzielona Fitness Academy spółce z ograniczoną odpowiedzialnością SKA
(F) Wartość szacunkowa zabezpieczenia	200.000.000 złotych

- 2.4 Zastaw Rejestrowy zostanie wpisany do Rejestru Zastawów na rzecz Administratora Zabezpieczeń, wykonującego obowiązki wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy.

- 2.5 Zabezpieczenia zabezpieczają Wierzytelności Zabezpieczone łącznie do kwoty nie wyższej niż 200.000.000 zł (dwieście milionów złotych).

### **3. REJESTRACJA ZASTAWU REJESTROWEGO**

- 3.1 Wniosek o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów zostanie złożony przez Zastawcę w Sądzie Rejestrowym na urzędowym formularzu w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od dnia zawarcia Umowy.
- 3.2 Zastawca zapewni, że wniosek o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów zostanie złożony na właściwym urzędowym formularzu i będzie opisywał Prawo do Znak w sposób opisany w punkcie 2.3.
- 3.3 Zastawca przekaze Administratorowi Zabezpieczeń kopię wniosku o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów wraz z potwierdzeniem jego złożenia w Sądzie Rejestrowym oraz potwierdzeniem uiszczenia stosownych opłat sądowych w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od dnia złożenia tego wniosku.
- 3.4 Zastawca przekaze Administratorowi Zabezpieczeń, niezwłocznie po ich otrzymaniu, kopie wszelkich postanowień, zarządzeń, wezwań lub innych pism skierowanych do Zastawcy przez Sąd Rejestrowy w związku z rejestracją Zastawu Rejestrowego.
- 3.5 Do dnia uprawomocnienia się postanowienia Sądu Rejestrowego o wpisie Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów, Zastawca nie cofnie złożonego wniosku o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów, jak również podejmie wszelkie czynności, jakie będą wymagane lub konieczne w celu dokonania wpisu Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów, w szczególności na własny koszt i w odpowiednim terminie uzupełni wszelkie wady formalne złożonego wniosku oraz sprostuje wszelkie ewentualne omyłki.
- 3.6 Jeżeli Sąd Rejestrowy zwróci wniosek o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów albo wezwie do uzupełnienia braków tego wniosku, Zastawca, niezwłocznie po powzięciu wiadomości o zaistnieniu którejkolwiek z powyższych okoliczności, poinformuje Administratora Zabezpieczeń o tym fakcie. Niezwłocznie, lecz nie później niż we właściwym terminie (ustawowym lub wskazanym przez Sąd Rejestrowy), Zastawca złoży w Sądzie Rejestrowym nowy wniosek o wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów niezawierający błędów wskazanych przez Sąd Rejestrowy w zarządzeniu o jego zwrocie albo uzupełni ten wniosek zgodnie z żądaniem Sądu Rejestrowego określonym w stosownym wezwaniu. Postanowienie punktu 3.2 stosuje się odpowiednio.
- 3.7 Po doręczeniu postanowienia Sądu Rejestrowego o wpisie Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów, Zastawca upewni się, czy Zastaw Rejestrowy został wpisany zgodnie z Umową oraz złożonym wnioskiem oraz, jeśli zajdzie taka potrzeba, niezwłocznie i na własny koszt podejmie wszelkie działania przewidziane przepisami prawa w celu usunięcia jakichkolwiek ewentualnych błędów i nieprawidłowości zawartych w odpowiednim postanowieniu Sądu Rejestrowego.
- 3.8 Zastawca zobowiązuje się ponadto do podjęcia na własny koszt wszelkich wymaganych przepisami obowiązującego prawa starań, aby wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów został ujawniony w rejestrze znaków towarowych Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej na następujących warunkach:
- 3.8.1 Zastawca w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia otrzymania postanowienia Sądu Rejestrowego o wpisie Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów, prześle zawiadomienie do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej wraz z odpowiednim formularzem wymaganym przez ten urząd;
- 3.8.2 w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od dnia przesłania zawiadomienia, o którym mowa w punkcie 3.8.1 Zastawca przekaze Administratorowi Zabezpieczeń kopię takiego zawiadomienia wraz z potwierdzeniem, że zawiadomienie zostało należycie złożone i że zostały wniesione odpowiednie opłaty;

- 3.8.3 Zastawca zapewni, że dokona wszelkich czynności koniecznych do dokonania w odpowiednim rejestrze wpisu przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej ustanowienia Zastawu Rejestrowego;
- 3.8.4 w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od daty otrzymania przez Zastawcę każdej decyzji Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej dotyczącej wpisu Zastawu Rejestrowego w odpowiednim rejestrze znaków towarowych, Zastawca dostarczy Administratorowi Zabezpieczeń kopię takiej decyzji.

#### **4. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA ZASTAWCY**

- 4.1 Biorąc pod uwagę, że Administrator Zabezpieczeń polega na następujących oświadczeniach i zapewnieniach, Zastawca oświadcza i zapewnia, że:

- 4.1.1 jest osobą prawną działającą w formie spółki komandytowej, należycie utworzoną i działającą zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej;
- 4.1.2 posiada pełną zdolność do czynności prawnych w zakresie zawarcia Umowy i wykonania wynikających z niej zobowiązań;
- 4.1.3 posiada wszelkie upoważnienia oraz uzyskał wszelkie zgody korporacyjne wymagane zgodnie z właściwymi przepisami prawa oraz dokumentami korporacyjnymi potrzebne do zastawienia Prawa do Znaku;
- 4.1.4 Umowa po jej zawarciu stanowić będzie ważne i wiążące zobowiązanie, które jest wykonalne w stosunku do Zastawcy zgodnie z jej postanowieniami;
- 4.1.5 Zastawca jest jedynym podmiotem uprawnionym do rozporządzania Prawem do Znaku, a Prawo do Znaku nie jest obciążone prawami osób trzecich, w szczególności ograniczonymi prawami rzeczowymi, w tym zastawem, zastawem rejestrowym, zastawem skarbowym ani żadnym innym prawem, w tym o charakterze obligacyjnym,
- 4.1.6 nie jest w toku żadne postępowanie sądowe, ani nie toczy się żadne postępowanie arbitrażowe lub inne w odniesieniu do Prawa do Znaku i zgodnie z najlepszą wiedzą Zastawcy nie istnieje zagrożenie wszczęcia powyższych;
- 4.1.7 znak towarowy chroniony Prawem do Znaku jest używany w sposób rzeczywisty do oznaczania wszystkich towarów i usług, dla których jest on przeznaczony;
- 4.1.8 nie istnieją zaległości we wnoszeniu opłat urzędowych dotyczących Prawa do Znaku, w szczególności opłat za zgłoszenie, opłat za udzielenie prawa ochronnego oraz opłat okresowych związanych z ochroną znaków towarowych;
- 4.1.9 używanie znaku towarowego chronionego Prawem do Znaku nie narusza i nie będzie naruszać praw i interesów osób trzecich
- 4.1.10 zawarcie Umowy i wykonanie przez Zastawcę wynikających z niej zobowiązań nie naruszy: (i) dokumentów korporacyjnych Zastawcy (w szczególności umowy spółki), ani (ii) dokumentów korporacyjnych Spółki, ani (iii) zgodnie z najlepszą wiedzą Zastawcy, jakiegokolwiek ustawowego, umownego, administracyjnego, sądowego ani innego zobowiązania lub zakazu wiążącego dla Zastawcy;
- 4.1.11 od dnia wystawienia najnowszego przedstawionego Administratorowi Zabezpieczeń odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Zastawcy lub wydruku informacji odpowiadającej odpisowi z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Zastawcy z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego, nie zostały dokonane żadne zmiany danych podlegających ujawnieniu w tym rejestrze;
- 4.1.12 Zastawca, ani zgodnie z najlepszą wiedzą Zastawcy, żadna osoba trzecia nie złożyła wniosku o ogłoszenie upadłości Zastawcy, ani nie jest prowadzone lub nie podjęto czynności zmierzających do prowadzenia postępowania upadłościowego

Zastawcy, zgodnie z przepisami ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1228) ani postępowania restrukturyzacyjnego Zastawcy zgodnie z przepisami ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 814);

- 4.1.13 Zastawca nie zalega z zapłatą żadnych podatków, zobowiązań z zakresu ubezpieczeń społecznych ani innych zobowiązań publicznoprawnych i nie zostało zgłoszone żadne roszczenie o zapłatę takich zobowiązań, z wyłączeniem podatków oraz należności publicznoprawnych objętych wnioskiem o ich umorzenie, rozłożenie na raty lub odroczenie w związku z COVID-19 na podstawie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (Dz.U. z 2019 r. poz. 900) lub ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz.U. z 2020 r. poz. 374 ze zm.);
- 4.1.14 Zastawca nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych Krajowego Rejestru Sądowego, o którym mowa w art. 55 ustawy z 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 1500 z późn. zm.).
- 4.2 Powyższe oświadczenia i zapewnienia są prawdziwe w dniu zawarcia Umowy i będą uważane za powtórzone w każdej Dacie Propozycji Nabycia Obligacji oraz w każdym Dniu Emisji.
- 4.3 Zastawca zobowiązuje się nie podejmować bez wyraźnej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń żadnych działań, które mogłyby spowodować, że którekolwiek z powyższych oświadczeń lub zapewnień stanie się nieprawdziwe (w całości lub części).
- 4.4 Zastawca zawiadomi Administratora Zabezpieczeń o każdym zdarzeniu, które w jego ocenie może skutkować nieprawdziwością lub zmianą któregośkolwiek z powyższych oświadczeń lub zapewnień.
- 5. ZOBOWIĄZANIA ZASTAWCY**
- 5.1 Zastawca zobowiązany jest przez cały Okres Zabezpieczenia utrzymywać, na własny koszt, Prawo do Znaku, co w szczególności dotyczy obowiązku wnoszenia opłat okresowych związanych z ochroną znaków towarowych, jak również obowiązku rzeczywistego używania znaku towarowego chronionego Prawem do Znaku.
- 5.2 Zastawca zobowiązany jest przez cały Okres Zabezpieczenia
  - 5.2.1 wykonywać zobowiązania wynikające z Umowy oraz w związku z wykonaniem Umowy działać zgodnie z przepisami;
  - 5.2.2 z zastrzeżeniem przepisów dotyczących informacji poufnych niezwłocznie zawiadamiać Administratora Zabezpieczeń o zdarzeniach lub okolicznościach mogących wywrzeć niekorzystny wpływ na Zastaw Rejestrowy.
- 5.3 Zastawca zobowiązany jest niezwłocznie informować Administratora Zabezpieczeń o wszelkich zgłoszonych roszczeniach osób trzecich dotyczących Prawa do Znaku, o wszelkich postępowaniach mających na celu unieważnienie lub stwierdzenie wygaśnięcia Prawa do Znaku lub o zajęciu Prawa do Znaku w postępowaniu egzekucyjnym bądź zabezpieczającym.
- 5.4 Zastawca zobowiązany jest poinformować Administratora Zabezpieczeń o wpisie Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od dnia otrzymania postanowienia Sądu Rejestrowego. Ponadto, Zastawca zobowiązany jest w tym terminie doręczyć Administratorowi Zabezpieczeń postanowienie o wpisie Zastawu Rejestrowego do Rejestru Zastawów wraz z odpisem z Rejestru Zastawów.
- 5.5 Zastawca zobowiązuje się, że umożliwi Administratorowi Zabezpieczeń, na jego żądanie, uzyskanie wszelkich informacji związanych z Prawem do Znaku. Osoby wskazane przez Administratora Zabezpieczeń mogą dokonywać kontroli wszelkich posiadanych przez

Zastawcę dokumentów oraz otrzymywać poświadczone kopie dokumentów posiadanych przez Zastawcę a dotyczących Prawa do Znak, po zawiadomieniu Zastawcy z dwudniowym wyprzedzeniem. Nie dotyczy to sytuacji, w których żądane informacje lub dokumenty będą dostępne na stronie internetowej Emitenta lub zostały opublikowane przez Emitenta w Raporcie Gieldowym i Emitent lub Zastawca wskaże dokładnie miejsce, gdzie dokumenty te mogą być pozyskane.

- 5.6 Zastawca udzielił następujących licencji dotyczących Prawa do Znak: (i) licencja udzielona umową z 3 listopada 2011 r., zawartą przez MW Legal 6 sp. z o.o., będącą poprzednikiem prawnym Zastawcy, z Benefit Systems S.A., zmienioną aneksem nr 1 z 30 grudnia 2011 r.; (ii) licencja udzielona umową z 8 kwietnia 2014 r., zawartą przez Zastawcę ze spółką Fitness Academy sp. z o.o. SKA, zmienioną aneksem nr 1 z 30 czerwca 2015 r. Zastawca zobowiązany jest przekazywać Administratorowi Zabezpieczeń informację o udzieleniu lub wygaśnięciu licencji dotyczących Prawa do Znak na bieżąco, nie później niż w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od dnia udzielenia przez Zastawcę nowej licencji.
- 5.7 Zastawca zobowiązuje się, że w przypadku, gdy Administrator Zabezpieczeń zdecyduje się (zgodnie z punktem 6.4) zastosować metodę zaspokojenia określoną w art. 22 lub art. 24 Ustawy o Zastawie Rejestrowym, umożliwi Uprawnionemu Biegłemu, na jego pierwsze żądanie, uzyskanie wszelkich informacji niezbędnych dla wykonania wyceny Prawa do Znak, w szczególności umożliwi Uprawnionemu Biegłemu wgląd w będące w posiadaniu Zastawcy dokumenty dotyczące Prawa do Znak oraz Zastawcy, jak również przekazać poświadczone kopie takich dokumentów. Nie dotyczy to sytuacji, w których żądane informacje lub dokumenty będą dostępne na stronie internetowej Zastawcy, lub zostały opublikowane przez Emitenta w Raporcie Gieldowym i Zastawca wskaże dokładnie miejsce, gdzie dokumenty te mogą być pozyskane.
- 5.8 Zastawca zobowiązany jest zawiadomić Administratora Zabezpieczeń niezwłocznie po powzięciu wiadomości o tym, że (i) jakakolwiek osoba podjęła lub planuje podjąć jakiejkolwiek czynności zmierzające do wszczęcia postępowania egzekucyjnego lub zabezpieczającego w stosunku do Prawa do Znak, lub (ii) w stosunku do Prawa do Znak wszczęte zostało postępowanie egzekucyjne lub zabezpieczające.
- 5.9 Zastawca zobowiązuje się, o ile będzie to niezbędne dla prawidłowego wykonania Umowy, udzielić Administratorowi Zabezpieczeń wszelkich niezbędnych pełnomocnictw, o treści i zakresie wspólnie uzgodnionym przez Strony.
- 5.10 W Okresie Zabezpieczenia Zastawca, bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń, nie może:
- 5.10.1 przenieść Prawa do Znak lub w inny sposób nimi rozporządzić, za wyjątkiem udzielania licencji dotyczących Prawa do Znak, z zachowaniem obowiązku informowania Administratora Zabezpieczeń o udzieleniu licencji zgodnie z punktem 5.6;
  - 5.10.2 przelać praw związanych z Prawem do Znak lub nieodwołalnie upoważnić osoby trzeciej do ich wykonywania w jego imieniu;
  - 5.10.3 ustanowić lub pozwolić na istnienie Obciążenia Prawa do Znak (innego niż ustanowione w celu całkowitej spłaty Wierzytelności Zabezpieczonych), z wyłączeniem licencji lub sublicencji dotyczących Prawa do Znak w ramach Grupy Emitenta.
6. **ZASPOKOJENIE Z PRZEDMIOTU ZASTAWU REJESTROWEGO**
- 6.1 Po nadejściu terminu wykupu Obligacji oraz niewywiązaniu się przez Emitenta z obowiązku wykupu Obligacji, Administrator Zabezpieczeń wezwie Zastawcę na piśmie do niezwłocznej zapłaty wymagalnych, a nieuiszczonych kwot należnych z tytułu Wierzytelności Zabezpieczonych („Wezwanie”). Wzór Wezwania stanowi **Załącznik 1**.



- 6.2 Po bezskutecznym upływie wskazanego w Wezwaniu terminu, Administrator Zabezpieczeń doręczy Zastawcy zawiadomienie o zamierzonym podjęciu działań zmierzających do zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych, w którym wskaże metodę ich zaspokojenia (zgodnie z katalogiem zawartym w punkcie 6.4), a zawiadomienie takie zostanie sporządzone zasadniczo według wzoru stanowiącego Załącznik 2 („Zawiadomienie”).
- 6.3 Administrator Zabezpieczeń jest zobowiązany do poinformowania Obligatariuszy, za pośrednictwem Emitenta lub Dealera, nie później niż w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych od dnia doręczenia Zastawcy Zawiadomienia o zamierzonym podjęciu działań zmierzających do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy oraz o zamierzonym sposobie zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy. Obowiązek, o którym mowa w zdaniu poprzednim uważa się za spełniony w momencie przekazania informacji Obligatariuszom za pośrednictwem strony internetowej Emitenta: <https://www.benefitsystems.pl/> lub Dealera: <https://www.haitongib.com/pl/gdzie-jestemy/warszawa>.
- 6.4 W przypadku niezaspokojenia przez Zastawcę jakiegokolwiek wymagalnej Wierzytelności Zabezpieczonej, po bezskutecznym przeprowadzeniu przez Administratora Zabezpieczeń procedury opisanej w punkcie 6.1, Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do zastosowania, bez żadnych ograniczeń, według własnego uznania, jednej z następujących metod zaspokojenia:
- 6.4.1 wszczęcie lub przystąpienie do postępowania egzekucyjnego zgodnie z przepisami Kodeksu Postępowania Cywilnego;
  - 6.4.2 przejęcie Prawa do Znaku na własność zgodnie z art. 22 Ustawy o Zastawie Rejestrowym;
  - 6.4.3 sprzedaż Prawa do Znaku w drodze przetargu publicznego zgodnie z art. 24 Ustawy o Zastawie Rejestrowym i przepisami Rozporządzenia.
- 6.5 **Przejęcie Prawa do Znaku na własność.**
- W przypadku, gdy Administrator Zabezpieczeń zdecyduje się zastosować metodę zaspokojenia określoną w art. 22 Ustawy o Zastawie Rejestrowym (zgodnie z postanowieniami punktu 6.4.2) przejęcie Prawa do Znaku na własność zostanie dokonane na następujących warunkach:
- 6.5.1 Administrator Zabezpieczeń może przejąć na własność Prawo do Znaku za Wartość Przejęcia ustaloną zgodnie z punktem 6.5.3 poniżej w całości. W przypadku, w którym wysokość wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych będzie niższa aniżeli Wartość Przejęcia Prawa do Znaku, Administrator Zabezpieczeń uprawniony będzie przejąć taki udział w Prawie do Znaku, ażeby jego Wartość Przejęcia, ustalona zgodnie z punktem 6.5.3, odpowiadała kwocie wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych zaspokajanych w wyniku takiego przejęcia powiększonej o przewidywane koszty wykonania zabezpieczeń przez Administratora Zabezpieczeń.
  - 6.5.2 Administrator Zabezpieczeń przejmie Prawo do Znaku na własność w drodze pisemnego oświadczenia złożonego Zastawcy;
  - 6.5.3 Na potrzeby art. 22 Ustawy o Zastawie Rejestrowym Strony ustalają, że wartość Prawa do Znaku (lub odpowiedniego udziału w Prawie do Znaku) („**Wartość Przejęcia**”) zostanie ustalona jako 70% wartości Prawa do Znaku (określonego udziału w Prawie do Znaku) określonej przez Uprawnionego Biegłego w wycenie, sporządzonej na koszt Zastawcy, z zastrzeżeniem punktu 6.5.4 poniżej..
  - 6.5.4 W przypadku nieudostępnienia przez Spółkę lub Zastawcę aktualnych danych do wyceny Prawa do Znaku, zostanie ona sporządzona przez Uprawnionego Biegłego w oparciu o ostatnie przekazane jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta, a Wartość Przejęcia ustala się na:



6.5.4.1 35% wartości wskazanej w wycenie, jeżeli dane, w oparciu o które wycena jest sporządzona są nie starsze niż 6 miesięcy;

6.5.4.2 20% wartości wskazanej w wycenie, jeżeli dane, w oparciu o które wycena jest sporządzona są starsze niż 6 miesięcy.

## **6.6 Sprzedaż przejętego Prawa do Znak**

Po przejęciu na własność Prawa do Znak przez Administratora Zabezpieczeń, zgodnie z punktem 6.5, Administrator Zabezpieczeń - działając w dobrej wierze – będzie wykonywał wszystkie uprawnienia wynikające z Prawa do Znak lub podejmie starania w celu sprzedaży Prawa do Znak, z zastrzeżeniem następujących warunków:

6.6.1. Administrator Zabezpieczeń nie złoży w umowie sprzedaży Prawa do Znak żadnych zapewnień, jako zbywca w odniesieniu do zbywanego Prawa do Znak, za wyjątkiem zapewnień dotyczących tytułu prawnego do Prawa do Znak z zastrzeżeniem, że: (i) Administrator Zabezpieczeń wskaże w takim zapewnieniu jedynie, że tytuł prawny do Prawa do Znak został nabyty zgodnie z postanowieniami art. 22 Ustawy o Zastawie Rejestrowym, oraz (ii) zapewnienie takie ograniczać będzie się tylko do wskazania, iż nie istnieją prawa ustanowione na rzecz osób trzecich przez Administratora Zabezpieczeń;

6.6.2. sprzedaż nastąpi na rzecz podmiotu, który złożył najkorzystniejszą, w ocenie Administratora Zabezpieczeń, ofertę, uwzględniając w szczególności cenę nabycia oraz warunki zapłaty ceny;

a ponadto:

6.6.3. Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony do:

6.6.3.1. zatrudnienia profesjonalnych pośredników sprzedaży, konsultantów oraz innych doradców w celu poszukiwania ofert nabycia Prawa do Znak oraz korzystania z innych usług związanych ze sprzedażą Prawa do Znak; oraz

6.6.3.2. podjęcia jakichkolwiek działań marketingowych, jakie uzna za właściwe, w związku ze sprzedażą Prawa do Znak,

– przy czym powyższe czynności zostaną dokonane na koszt Benefit Systems S.A.;

6.6.4. Zastawca ma także prawo poszukiwać ofert nabycia Prawa do Znak, a Administrator Zabezpieczeń, działając w dobrej wierze, uwzględni także oferty przekazane mu przez Zastawcę;

6.6.5. Administrator Zabezpieczeń powiadomi Zastawcę o szczegółach każdej otrzymanej oferty nabycia Prawa do Znak, w szczególności o cenie zaproponowanej za Prawo do Znak;

6.6.6. Administrator Zabezpieczeń zaliczy wszelkie kwoty uzyskane ze sprzedaży Prawa do Znak na spłatę Wierzytelności Zabezpieczonych, po pomniejszeniu ich o kwotę, za którą nastąpiło przejęcie Prawa do Znak oraz o koszty poniesione przez Administratora Zabezpieczeń;

6.6.7. Jeżeli wymagalne Wierzytelności Zabezpieczone, które nie zostały zaspokojone do kwoty Wartości Przejęcia stosownie do punktu 6.5.1 zostały bezwarunkowo, nieodwołalnie i w całości spłacone przez Emitenta lub Zastawcę przed zbyciem Prawa do Znak przez Administratora Zabezpieczeń, Administrator Zabezpieczeń przeniesie zwrótnie na Zastawcę własność Prawa do Znak, a przeniesienie to zostanie dokonane na koszt Zastawcy oraz za zapłatą kwoty odpowiadającej Wartości Przejęcia, powiększonej o ewentualne koszty poniesione przez Administratora Zabezpieczeń w związku z dokonaniem przejęcia Prawa do Znak na własność.

## **6.7 Sprzedaż Prawa do Znak w drodze przetargu publicznego**

W przypadku, gdy Administrator Zabezpieczeń zdecyduje się zastosować metodę zaspokojenia określoną w art. 24 Ustawy o Zastawie Rejestrowym (zgodnie z punktem 6.4.3), publiczny przetarg zostanie przeprowadzony przez komornika lub notariusza zgodnie z przepisami Rozporządzenia, po złożeniu przez Administratora Zabezpieczeń wniosku o dokonanie sprzedaży w tym trybie. Sprzedaż Prawa do Znak w trybie przetargu publicznego zostanie przeprowadzona na następujących warunkach:

- 6.7.1. przetarg publiczny odbędzie się w Warszawie;
- 6.7.2. cena wywoławcza za Prawa do Znak stanowić będzie co najmniej 85% (osiemdziesiąt pięć procent) wartości szacunkowej ustalonej przez Uprawnionego Biegłego wskazanego przez Administratora Zabezpieczeń we wniosku o dokonanie sprzedaży Prawa do Znak w trybie przetargu publicznego zgodnie z przepisami Rozporządzenia
- 6.7.3. Administrator Zabezpieczeń określi we wniosku o przeprowadzenie przetargu numer rachunku, na który zostanie przekazana cena.

6.8 W przypadku, gdyby w przetargu publicznym nie udało się dokonać sprzedaży, może zostać przeprowadzony kolejny przetarg, w którym cena wywoławcza wynosić będzie co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) wartości szacunkowej, o której mowa w punkcie 6.7.2.

## **6.9 Postanowienia ogólne dotyczące zaspokojenia z przedmiotu zastawu**

- 6.9.1. Środki pieniężne otrzymane przez Administratora Zabezpieczeń z tytułu wykonywania jego praw wynikających z Umowy będą przekazane na spłatę Wierzytelności Zabezpieczonych, podlegających zaspokojeniu, w równym stopniu dla każdej Obligacji.
- 6.9.2. Wszelkie kwoty płatne przez Zastawcę na podstawie Umowy zostaną uiszczone bez potrąceń ani podnoszenia roszczeń wzajemnych. Zastawca niniejszym zrzeka się wszelkich przysługujących mu (niezależnie od sposobu bądź też okoliczności ich powstania) praw do dokonywania potrąceń wierzytelności lub podnoszenia roszczeń wzajemnych w stosunku do Administratora Zabezpieczeń.
- 6.9.3. Dochodzenie praw przez Administratora Zabezpieczeń na podstawie Umowy oraz zaliczanie kwot otrzymanych w wyniku tego dochodzenia w sposób opisany powyżej nie prowadzi do usunięcia skutków niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania przez Zastawcę, ani nie stanowi zrzeczenia się roszczeń z tytułu jakiegokolwiek niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań Zastawcy.
- 6.9.4. W przypadku, gdy kwoty otrzymane przez Administratora Zabezpieczeń w wyniku zaspokojenia na podstawie Umowy przewyższą pozostałą do spłacenia kwotę Wierzytelności Zabezpieczonych, Administrator Zabezpieczeń niezwłocznie przekaze ewentualną nadwyżkę na rachunek bankowy wskazany na piśmie przez Zastawcę, najpóźniej w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od otrzymania informacji o takim rachunku, z zastrzeżeniem prawa do zatrzymania tej nadwyżki tytułem zabezpieczenia Obligacji.
- 6.9.5. W przypadku, o którym mowa w punkcie 6.9.4, Administrator może zatrzymać kwotę nadwyżki, uzyskanej z zaspokojenia na podstawie Umowy tytułem zabezpieczenia pozostałych Wierzytelności Zabezpieczonych, choćby były one jeszcze niewymagalne.
- 6.9.6. Zastawca zobowiązuje się do wydania Administratorowi Zabezpieczeń wszelkich dokumentów oraz dokonania wszelkich czynności, które będą niezbędne w związku z zaspokojeniem z Prawa do Znak.

## **7. WYGAŚNIĘCIE ZASTAWU REJESTROWEGO**

- 7.1. Wygaśnięcie Wierzytelności Zabezpieczonych, w szczególności na skutek wykupu Obligacji w Dniu Wykupu i zapłaty kwoty wykupu wraz z wszelkimi należnymi odsetkami, zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, powoduje wygaśnięcie Zastawu Rejestrowego, pod warunkiem, że po tym dniu nie mogą już powstać przyszłe Wierzytelności Zabezpieczone (tj. nie wcześniej niż po rozwiązaniu lub wygaśnięciu Programu).
- 7.2. Zastaw Rejestrowy może wygasnąć ponadto z chwilą zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych na skutek wykonania wcześniejszego wykupu Obligacji, na podstawie postanowień Warunków Emisji, pod warunkiem, że po tym dniu nie mogą już powstać przyszłe Wierzytelności Zabezpieczone (tj. nie wcześniej niż po rozwiązaniu lub wygaśnięciu Programu).
- 7.3. Na wniosek Zastawcy, w przypadkach, o których mowa w punktach 7.1 i 7.2 Administrator Zabezpieczeń wyda Zastawcy w terminie 2 Dni Roboczych pisemne oświadczenie o wygaśnięciu Wierzytelności Zabezpieczonych Zastawem Rejestrowym, zawierające zgodę na wykreślenie Zastawu Rejestrowego z Rejestru Zastawów. Administrator Zabezpieczeń może uzależnić wystawienie oświadczenia o wygaśnięciu Wierzytelności Zabezpieczonych od uzyskania od Emitenta dodatkowych niezbędnych dokumentów potwierdzających wykupienie Obligacji.

## **8. OBOWIĄZYWANIE UMOWY**

Umowa oraz wszelkie pełnomocnictwa udzielone Administratorowi Zabezpieczeń na podstawie lub w związku z nią obowiązują od daty zawarcia Umowy lub odpowiednio od daty udzielenia pełnomocnictwa, do chwili wygaśnięcia Zastawu Rejestrowego zgodnie z punktem 7.1 lub 7.2.

## **9. KOSZTY**

- 9.1. Zastawca poniesie wszelkie koszty i opłaty sądowe związane z zawarciem Umowy (w tym koszty związane z wpisaniem, zmianami oraz wykreśleniem Zastawu Rejestrowego z Rejestru Zastawów oraz rejestru znaków towarowych).

## **10. ZAWIADOMIENIA**

- 10.1. Wszelkie zawiadomienia i doręczenia na podstawie lub w związku z Umową będą wysyłane pocztą elektroniczną, pocztą kurierską, listem poleconym lub doręczane osobiście, na następujące adresy:

**Administrator Zabezpieczeń:**

**Gessel Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

**Adres:** ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa

**Email:**

**Do rąk:**

**Zastawca:**

**Benefit IP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa**

**Adres:** pl. Europejski 2, 00-844 Warszawa

**Email:**

**Do rąk:**

- 10.2. Z zastrzeżeniem punktu 10.3, zawiadomienie uznaje się za doręczone:

- 10.2.1. w przypadku poczty elektronicznej (e-mail): z chwilą otrzymania potwierdzenia dokonania transmisji (wpływu wiadomości na serwer adresata);

- 10.2.2. w przypadku poczty kurierskiej lub listu poleconego: z chwilą doręczenia.
- 10.3. Jeżeli zawiadomienie zostanie doręczone w Dniu Roboczym po godzinie 16:00 lub w dniu niebędącym Dniem Roboczym zawiadomienie uważa się za doręczone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po dniu, w którym takie zawiadomienie zostało faktycznie doręczone.
- 10.4. Każda Strona może zawiadomić drugą Stronę na piśmie o zmianie osób uprawnionych do otrzymywania zawiadomień zgodnie z Umową oraz danych adresowych, które to zmiany nie stanowią zmiany Umowy. Zawiadomienie takie będzie skuteczne względem drugiej Strony od 3 (trzeciego) Dnia Roboczego od jego doręczenia.
- 10.5. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, ilekroć Umowa nie zastrzega innej formy składania przez Zastawcę lub Administratora Zabezpieczeń oświadczeń woli w związku z Umową, przyjmuje się, że oświadczenia te składane będą za pośrednictwem poczty elektronicznej. Forma składanych przez Strony oświadczeń woli stanowi w stosunkach prawnych pomiędzy nimi formę szczególną w rozumieniu art. 76 Kodeksu Cywilnego. Na żądanie Strony, do której oświadczenie to było skierowane w formie szczególnej, Strona przekazująca takie oświadczenie dodatkowo prześle listem poleconym, podpisane przez uprawnione do jej reprezentacji osoby, potwierdzenie oświadczeń złożonych w ww. szczególnej formie. Niezależnie od powyższego uprawnienia oświadczenie będzie uważane za złożone w chwili, gdy doszło do adresata w formie szczególnej, a nie w chwili otrzymania przez niego pisemnego potwierdzenia.
- 10.6. Dla celów postępowania rejestrowego:
- 10.6.1. Zastawca ustanowił następujące osoby i adresy do doręczeń korespondencji sądowej związanej z rejestracją Zastawów Rejestrowych: Benefit IP sp. z o.o. sp. k., Pl. Europejski 2, 00-844 Warszawa;
- 10.6.2. Administrator Zabezpieczeń ustanowił następujące osoby i adresy do doręczeń korespondencji sądowej związanej z rejestracją Zastawów Rejestrowych: Gessel Trust Services sp. z o.o., ul. Sienna 39, 00-121 Warszawa.

## **11. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

- 11.1. Wszelkie zmiany Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
- 11.2. Z zastrzeżeniem punktu 11.3, Strony postanawiają, że ewentualne zmiany Umowy mogą być dokonywane, o ile jest to niezbędne dla prawomocnego ustanowienia Zastawu Rejestrowego lub dostosowania postanowień Umowy do obowiązujących przepisów prawa.
- 11.3. Jeżeli którekolwiek z postanowień Umowy stanie się lub okaże się nieważne, wówczas Strony niezwłocznie, o ile będzie to możliwe, zmieniają takie postanowienie na ważne w sposób pozwalający Stronom na odnoszenie zasadniczo takich samych korzyści gospodarczych, finansowych oraz prawnych, jakie przewiduje Umowa.
- 11.4. Umowa została sporządzona w 3 (trzech) jednobrzmiących egzemplarzach, po 1 (jednym) dla każdej ze Stron oraz 1 (jednym) dla Sądu Rejestrowego.
- 11.5. Umowa wraz z załącznikami i odesłaniami stanowi całość porozumienia między Stronami oraz zastępuje wszelkie wcześniejsze pisemne i ustne ustalenia oraz porozumienia dotyczące tych kwestii.
- 11.6. Umowa podlega ujawnieniu Dealerowi na potrzeby przeprowadzenia emisji Obligacji, w tym ujawnienia jej potencjalnym inwestorom.
- 11.7. W sprawach nieuregulowanych Umową, zastosowanie znajdują odpowiednie przepisy powszechnie obowiązującego prawa.
- 11.8. Umowa podlega prawu Rzeczypospolitej Polskiej i powinna być interpretowana zgodnie z tym prawem.

- 11.9. Wszelkie spory wynikające z lub związane z Umową będą rozstrzygane przez sąd powszechny miejscowo właściwy dla siedziby Administratora Zabezpieczeń.
- 11.10. Dla uniknięcia wątpliwości Administrator Zabezpieczeń nie pełni na podstawie Umowy funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach.

#### **PODPISY STRON**

**W imieniu Benefit IP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa**

Podpis:

Imię i nazwisko:

Podpis:

Imię i nazwisko:

**W imieniu Gessel Trust services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Podpis:

Imię i nazwisko:

#### **LISTA ZAŁĄCZNIKÓW**

<b>NR ZAŁĄCZNIKA:</b>	<b>PRZEDMIOT ZAŁĄCZNIKA:</b>
Załącznik 1	Wzór wezwania
Załącznik 2	Wzór zawiadomienia o egzekucji
Załącznik 3	Pełnomocnictwo do reprezentowania Administratora Zabezpieczeń
Załącznik 4	Kopia uchwały w przedmiocie powołania Bartosza Józefiaka na członka zarządu Benefit IP sp. z o.o.

CENTRALNA INFORMACJA  
o Zastawach Rejestrowych  
ul. Czerniakowska 100  
00-454 WARSZAWA

**Aktualny odpis z Rejestru Zastawów**  
**Numer Pozycji Rejestru 2654124**

Rubryka 1			
1. Numer pozycji rejestru	2654124		
2. Oznaczenie sądu	Sąd Rejonowy DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE		
3. Numer kolejny wpisu w danej pozycji rejestru	1	5. Data złożenia wniosku o wpis	2020-08-20
		6. Data wydania postanowienia o wpisie	2020-08-25
4. Sygnatura akt	WA.XI.Ns-Rej.Za 11731/20/151	7. Data dokonania wpisu w rejestrze	2020-08-25

Rubryka 2 - Zastawnik	
Numer i opis pola	Wpis
1. Numer kolejny podmiotu w rubryce	1
2. Oznaczenie podmiotu	Inny podmiot
3. Nazwa	GESSEL TRUST SERVICES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
7. REGON	380378818
8. Kraj	POLSKA
9. Miejscowość	WARSZAWA
10. Gmina	M. ST. WARSZAWA
11. Województwo	MAZOWIECKIE
12. Ulica	SIENNA
13. Numer domu	39
14. Numer lokalu	XV P.
15. Kod pocztowy	00121
16. Poczta	WARSZAWA

Rubryka 3 - Zastawca	
Numer i opis pola	Wpis
1. Numer kolejny podmiotu w rubryce	1
2. Oznaczenie podmiotu	Inny podmiot
3. Nazwa	BENEFIT IP SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA
7. REGON	142758764
8. Kraj	POLSKA
9. Miejscowość	WARSZAWA
10. Gmina	M. ST. WARSZAWA
11. Województwo	MAZOWIECKIE
12. Ulica	PLAC EUROPEJSKI



13. Numer domu	2
14. Numer lokalu	-----
15. Kod pocztowy	00844
16. Poczta	WARSZAWA

Rubryka 4 - Dłużnik	
Numer i opis pola	Wpis
1. Numer kolejny podmiotu w rubryce	1
2. Oznaczenie podmiotu	Inny podmiot
3. Nazwa	BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA
7. REGON	750721670
8. Kraj	POLSKA
9. Miejscowość	WARSZAWA
10. Gmina	M. ST. WARSZAWA
11. Województwo	MAZOWIECKIE
12. Ulica	PLAC EUROPEJSKI
13. Numer domu	2
14. Numer lokalu	-----
15. Kod pocztowy	00844
16. Poczta	WARSZAWA

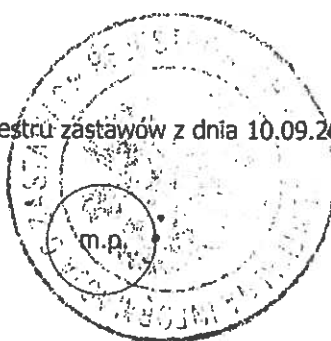
Rubryka 5 - Przedmiot zastawu	
Numer i opis pola	Wpis
1. Nazwa przedmiotu zastawu	PRAWO Z REJESTRACJI ZNAKU TOWAROWEGO
2. Numer pozycji katalogu	E5
3. Cecha A-PODMIOT UPRAWNIONY	BENEFIT IP SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
4. Cecha B-RODZAJ ZNAKU TOWAROWEGO WRAZ Z JEGO OPISEM	SŁOWNO-GRAFICZNY ZNAK TOWAROWY "BENEFIT SYSTEMS". KLASYFIKACJA NICEJSKA 16, 18, 20, 24, 25, 28, 41
5. Cecha C-NUMER ŚWIADECTWA OCHRONNEGO	R.228896
6. Cecha D-DATA PRAWIDŁOWEGO ZGŁOSZENIA DO REJESTRACJI	19.12.2008 R.
7. Cecha E-PRAWA OGRANICZAJĄCE	LICENCJA UDZIELONA BENEFIT SYSTEMS S. A. LICENCJA UDZIELONA FITNESS ACADEMY SPÓŁCE Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SKA
8. Cecha F-WARTOŚĆ SZACUNKOWA ZABEZPIECZENIA	200.000.000 ZŁOTYCH
9. Sposób oznakowania przedmiotu zastawu	-----

Rubryka 6 - Szczegóły dotyczące zastawu	
Numer i opis pola	Wpis
1. Określenie rodzaju ujawnionej kwoty	NAJWYŻSZA SUMA ZABEZPIECZENIA

2. Wysokość kwoty	200000000
3. Oznaczenie kwoty	PLN
4. Wzmianka o sposobie zaspokojenia określonym w art.22	TAK
5. Wzmianka o sposobie zaspokojenia określonym w art.24	TAK
6. Wzmianka o sposobie zaspokojenia określonym w art.27.1	NIE
7. Wzmianka o sposobie zaspokojenia określonym w art.27.3	NIE
9. Wzmianka o zastrzeżeniu dotyczącym zbycia przedmiotu zastawu	TAK
10. Wzmianka o zastrzeżeniu dotyczącym obciążenia przedmiotu zastawu	TAK

Sporządzony odpis zgodny jest ze stanem rejestru zastawów z dnia 10.09.2020 godz. 10:12

10.09.2020



Podpis

DZ-4	CE/10.09.106/2020	
	Wnioskodawca	
CENTRALNA INFORMACJA o Zastawach Rejestrowych ul. Czerniakowska 100 00-454 WARSZAWA	10.09.2020  Podpis	<b>GESSEL, KOZIOROWSKI SPK</b>

Pobrano opłatę w kwocie zł 15 (słownie: \*jed\*pie\* złotych)

**Załącznik nr 10**  
**Definicje i objaśnienia skrótów**

## DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

<b>Administrator Zabezpieczeń</b>	oznacza podmiot pełniący w stosunku do Obligacji funkcję administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach oraz administratora zastawu w rozumieniu art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym, tj. spółkę GESSEL Trust Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie;
<b>ASO GPW</b>	oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez GPW;
<b>Banki Referencyjne</b>	w odniesieniu do Obligacji A ma znaczenie nadane w pkt 1.1.3 Warunków Emisji Obligacji A, natomiast w odniesieniu do Obligacji B ma znaczenie nadane w pkt 1.1.3 Warunków Emisji Obligacji B;
<b>Data Noty</b>	oznacza datę sporządzenia Noty Informacyjnej;
<b>Dzień Emisji</b>	w odniesieniu do Obligacji A ma znaczenie nadane w pkt 1.1.13 Warunków Emisji Obligacji A, natomiast w odniesieniu do Obligacji B ma znaczenie nadane w pkt 1.1.13 Warunków Emisji Obligacji B;
<b>Dzień Płatności Odsetek</b>	w odniesieniu do Obligacji A ma znaczenie nadane w pkt 1.1.15 Warunków Emisji Obligacji A, natomiast w odniesieniu do Obligacji B ma znaczenie nadane w pkt 1.1.15 Warunków Emisji Obligacji B;
<b>Dzień Ustalenia Praw</b>	w odniesieniu do Obligacji A ma znaczenie nadane w pkt 1.1.17 Warunków Emisji Obligacji A, natomiast w odniesieniu do Obligacji B ma znaczenie nadane w pkt 1.1.17 Warunków Emisji Obligacji B;
<b>Dzień Ustalenia Stopy Procentowej</b>	w odniesieniu do Obligacji A ma znaczenie nadane w pkt 1.1.18 Warunków Emisji Obligacji A, natomiast w odniesieniu do Obligacji B ma znaczenie nadane w pkt 1.1.18 Warunków Emisji Obligacji B;
<b>Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta</b>	w odniesieniu do Obligacji A ma znaczenie nadane w pkt 1.1.19 Warunków Emisji Obligacji A, natomiast w odniesieniu do Obligacji B ma znaczenie nadane w pkt 1.1.19 Warunków Emisji Obligacji B;
<b>Dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariuszy</b>	w odniesieniu do Obligacji A ma znaczenie nadane w pkt 1.1.20 Warunków Emisji Obligacji A, natomiast w odniesieniu do Obligacji B ma znaczenie nadane w pkt 1.1.20 Warunków Emisji Obligacji B;
<b>Dzień Wykupu</b>	w odniesieniu do Obligacji A ma znaczenie nadane w pkt 1.1.22 Warunków Emisji Obligacji A, natomiast w odniesieniu do Obligacji B ma znaczenie nadane w pkt 1.1.22 Warunków Emisji Obligacji B;
<b>Emitent</b>	oznacza Benefit Systems Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII

		Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000370919;
<b>GPW</b>		oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>Grupa</b>		oznacza Grupę Kapitałową Emitenta;
<b>Haitong Bank</b>		oznacza Haitong Bank, S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce;
<b>KDPW</b>		oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;
<b>KNF</b>		oznacza Komisję Nadzoru Finansowego;
<b>Kwota Odsetek</b>		w odniesieniu do Obligacji A ma znaczenie nadane w pkt 1.1.32 Warunków Emisji Obligacji A, natomiast w odniesieniu do Obligacji B ma znaczenie nadane w pkt 1.1.33 Warunków Emisji Obligacji B;
<b>Kwota Wypupu</b>	<b>Wcześniejszego</b>	w odniesieniu do Obligacji A ma znaczenie nadane w pkt 1.1.33 Warunków Emisji Obligacji A, natomiast w odniesieniu do Obligacji B ma znaczenie nadane w pkt 1.1.34 Warunków Emisji Obligacji B;
<b>MAR</b>		oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 173, str. 1 z późn. zm.);
<b>Marża</b>		w odniesieniu do Obligacji A ma znaczenie nadane w pkt 1.1.34 Warunków Emisji Obligacji A, natomiast w odniesieniu do Obligacji B ma znaczenie nadane w pkt 1.1.35 Warunków Emisji Obligacji B;
<b>Nota Informacyjna</b>		oznacza niniejszą notę informacyjną;
<b>Obligacje</b>		oznacza łącznie Obligacje A i B
<b>Obligacje A</b>		oznacza łącznie 50.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii A, emitowanych przez Emitenta w ramach Programu i będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie do obrotu na ASO GPW;
<b>Obligacje B</b>		oznacza łącznie 50.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii B, emitowanych przez Emitenta w ramach Programu i będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie do obrotu na ASO GPW;
<b>Obligatariusz</b>		oznacza w odniesieniu do Obligacji A – podmiot posiadający Obligacje A, a w odniesieniu do Obligacji B – podmiot posiadający Obligacje B;
<b>Program</b>		oznacza Program Emisji Obligacji przyjęty przez Emitenta na podstawie uchwały nr 2020/8/17/1 Zarządu Emitenta z dnia 17 sierpnia 2020 r. oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta 2020/8/17/1 z dnia 17 sierpnia 2020 r., na podstawie którego Emitent może przeprowadzić emisję obligacji, w tym Obligacji, o łącznej wartości do 100.000.000 PLN;
<b>Regulamin ASO</b>		oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu w brzmieniu przyjętym uchwałą nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca

	2007 r., z późniejszymi zmianami, w tym wprowadzonymi uchwałą nr 377/2020 Zarządu GPW z dnia 21 maja 2020 r.;
<b>Rozporządzenie 2017/1129</b>	oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. U. UE. L. z 2017 r. Nr 168, str. 12 z późn. zm.);
<b>Stopa Bazowa</b>	w odniesieniu do Obligacji A ma znaczenie nadane w pkt 1.1.68 Warunków Emisji Obligacji A, natomiast w odniesieniu do Obligacji B ma znaczenie nadane w pkt 1.1.69 Warunków Emisji Obligacji B;
<b>Ustawa o Obligacjach</b>	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208);
<b>Ustawa o Obrocie</b>	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 89 z późn. zm.);
<b>Ustawa o Ofercie</b>	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 623 z późn. zm.);
<b>Ustawa o Zastawie Rejestrowym</b>	oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz. U. z 2018 r. poz. 2017);
<b>Warunki Emisji</b>	oznacza łącznie Warunki Emisji Obligacji A i Warunki Emisji Obligacji B
<b>Warunki Emisji Obligacji A</b>	oznacza Warunki Emisji określające świadczenia wynikające z Obligacji A sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy, przyjęte uchwałą Zarządu Emitenta nr 2020/9/21/1 z dnia 21 września 2020 r.;
<b>Warunki Emisji Obligacji B</b>	oznacza Warunki Emisji określające świadczenia wynikające z Obligacji B sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy, przyjęte uchwałą Zarządu Emitenta nr 2020/9/21/2 z dnia 21 września 2020 r.;
<b>Wskaźnik Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia do Emitowanych Obligacji</b>	w odniesieniu do Obligacji A ma znaczenie nadane w pkt 1.1.83 Warunków Emisji Obligacji A, natomiast w odniesieniu do Obligacji B ma znaczenie nadane w pkt 1.1.84 Warunków Emisji Obligacji B.