



## **NOTA INFORMACYJNA**

dla obligacji serii C

o wartości nominalnej 100 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 125.000.000 PLN

Emitent:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

z siedzibą w Warszawie

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 BondSpot S.A. oraz 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 regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A. nie stanowi również dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na regulowanym rynku giełdowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

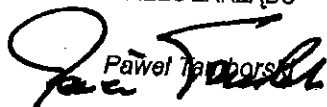
Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

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

Data sporządzenia: 23 grudnia 2015 r.

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

PREZES ZARZĄDU

  
Paweł Janowski

WICEPREZES ZARZĄDU

  
Dariusz Kulakowski

Akcje Emitenta notowane są na GPW od 9 listopada 2010 r. Zgodnie z postanowieniami § 18 ust. 18 pkt 1) oraz pkt 3) Regulaminu ASO GPW, Emitent jest zwolniony z obowiązku zawierania umowy z Autoryzowanym Doradcą.

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

**1.1 Ryzyko związane z działalnością Emitenta**

**(a) Ryzyka związane z działalnością w sektorze giełd i alternatywnych platform obrotu**

Grupa narażona jest na ryzyko konkurencji ze strony giełd oraz alternatywnych platform obrotu, których pojawienie się na polskim rynku może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Światowy sektor giełd charakteryzuje się wysoką konkurencyjnością. W Unii Europejskiej procesy konkurencyjne w obszarze obrotu i posttransakcyjnym są wzmagane przez zmiany w prawie, których celem jest harmonizacja regulacji państw członkowskich Unii Europejskiej i integracja funkcjonujących w nich rynków finansowych. Konkurencję dla Emitenta stanowią tzw. wielostronne platformy obrotu oraz inne formy obrotu giełdowego i pozagiełdowego. Ich aktywność na polskim rynku może doprowadzić do utraty części obrotu skupianego na platformach prowadzonych przez Grupę, a także może przyczynić się do wzmożenia presji na poziom pobieranych opłat transakcyjnych.

**(b) Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą i koniunkturą w Polsce**

Działalność Grupy GPW jest silnie uzależniona od koniunktury gospodarczej w Polsce. Zmiany sytuacji gospodarczej w Polsce mają wpływ na aktywność gospodarczą i inwestycyjną emitentów, których papiery wartościowe są notowane na rynkach organizowanych i prowadzonych przez Grupę, w tym na ich wyniki finansowe, co w konsekwencji może przekładać się na kursy tych papierów wartościowych i wolumeny transakcji, a także na aktywność spółek w zakresie emisji nowych papierów wartościowych i na liczbę debiutów giełdowych. Pogorszenie koniunktury w Polsce ma także istotny wpływ na aktywność inwestorów i tym samym na poziomy obrotów na rynkach Grupy.

**(c) Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną oraz koniunkturą gospodarczą na świecie**

Działalność Grupy uzależniona jest silnie od koniunktury na światowych rynkach finansowych. Tendencje ekonomiczne w światowej gospodarce, a zwłaszcza w państwach europejskich i USA, a także sytuacja geopolityczna w krajach ościennych wpływają na percepcję ryzyka wśród inwestorów oraz na ich aktywność na rynkach instrumentów finansowych i rynkach towarowych. Jednocześnie analizowanie całych regionów geograficznych przez globalnych inwestorów, w kontekście lokowania w nich inwestycji, może przyczynić się do niekorzystnego postrzegania Polski i Emitenta, pomimo relatywnie lepszej sytuacji makroekonomicznej niż w krajach z porównywalnego obszaru. Spadek aktywności inwestorów zagranicznych na rynkach prowadzonych przez Grupę może ponadto przyczynić się do obniżenia ich atrakcyjności dla pozostałych uczestników.

**(d) Ryzyko naruszenia bezpieczeństwa systemów informatycznych i awarii systemów transakcyjnych**

Zapewnienie bezpieczeństwa i ciągłości obrotu to jedno z podstawowych zadań GPW. Działalność Grupy Kapitałowej jest silnie uzależniona od skutecznego funkcjonowania systemów obrotu, które są narażone na ryzyko przerw w działaniu i naruszenia ich bezpieczeństwa. Niezawodność działania systemów obrotu Grupy jest równie ważna co ich wydajność. W przypadku awarii lub spowolnionego działania systemów Grupy GPW lub systemów należących do zewnętrznych usługodawców może dojść m.in. do następujących sytuacji: nieprzewidzianych zakłóceń w obsłudze uczestników rynku i klientów Grupy, wydłużonych czasów reakcji lub opóźnień w realizacji transakcji, niepełnej lub nieprawidłowej rejestracji lub przetwarzania transakcji, strat finansowych i odpowiedzialności wobec klientów, sporów sądowych lub innych roszczeń względem Grupy, w tym skarg do KNF, postępowań lub sankcji. Awarie systemów transakcyjnych oraz innych zintegrowanych z nim systemów informatycznych mogą wpłynąć na zakłócenie przebiegu sesji, a w konsekwencji na spadek wielkości obrotów i zaufania do rynku, co w

efekcie może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki Grupy, jej sytuację finansową i perspektywy rozwoju. Grupa GPW może być także zmuszona do wykorzystania znacznych dodatkowych środków na ochronę przed groźbą naruszenia bezpieczeństwa lub ograniczenia zaistniałych problemów, w tym poprawę reputacji utraconej wskutek ewentualnego naruszenia bezpieczeństwa. Powyższe czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność Grupy GPW, jej sytuację finansową i wyniki.

(e) Ryzyka związane z działalnością Grupy

Działalność Grupy GPW jest ściśle regulowana, w związku z czym zmiany regulacyjne mogą negatywnie wpłynąć na działalność Grupy, jej sytuację finansową i wyniki z działalności. Spółki z Grupy GPW prowadzą działalność głównie w Polsce, ale poza prawem krajowym podlegają także regulacjom obowiązującym w Unii Europejskiej. System prawny i otoczenie regulacyjne mogą ulegać częstym i czasem znaczącym nieoczekiwanym zmianom, a obowiązujące w Polsce przepisy prawa i regulacje mogą być przedmiotem sprzecznych ze sobą urzędowych interpretacji. Rynek kapitałowy oraz rynek obrotu towarami giełdowymi jest w szerokim zakresie poddany regulacjom państwowym i może podlegać coraz większemu nadzorowi. Zmiany regulacyjne mogą negatywnie wpływać na GPW i jej spółki zależne oraz na obecnych i przyszłych odbiorców świadczonych przez Grupę GPW usług.

Znaczącą część kosztów operacyjnych Emitenta i spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta stanowią opłaty na pokrycie kosztów funkcjonowania Komisji Nadzoru Finansowego i Urzędu KNF w zakresie nadzoru nad rynkiem kapitałowym w Polsce. Poziom tych opłat jest kształtowany przez przepisy prawa i znajduje się poza kontrolą Emitenta.

W styczniu 2016 r. Dealerzy Skarbowych Papierów Wartościowych (DSPW) wybiorą „rynek elektroniczny”, który począwszy od 1 października 2016 r. przez kolejne trzy lata będzie stanowił referencyjną platformę wtórnego obrotu długiem skarbowym. Na rynku tym realizowane są obowiązki DSPW w zakresie kwotowania skarbowych papierów wartościowych oraz przeprowadzane są ich sesje fixingowe. Od szeregu lat status takiej platformy posiada rynek TBSP prowadzony przez spółkę zależną GPW BondSpot S.A. Nie wybranie TBSP jako platformy referencyjnej wtórnego obrotu długiem skarbowym może spowodować istotne ograniczenie Grupy w segmencie obrotu instrumentami dłużnymi i obniżenie przychodów Grupy z tego tytułu.

(f) Ryzyko związane z reformą Otwartych Funduszy Emerytalnych

Zmiany w przepływach środków finansowych do i z OFE lub w ich decyzjach inwestycyjnych, szczególnie na skutek zmian w ustawie o systemie emerytalnym, mogą skutkować obniżeniem poziomu inwestycji OFE w aktywa będące przedmiotem obrotu na rynkach GPW, lub ich znaczącą wyprzedaż. W efekcie pogorszeniu może ulec atrakcyjność rynków i notowanych na nich instrumentów w oczach pozostałych inwestorów, co może prowadzić do spadku obrotów i mieć negatywny wpływ na działalność Grupy GPW, jej sytuację finansową i wyniki.

(g) Ryzyko kontrahentów lub partnerów biznesowych, nad którymi Grupa GPW ma ograniczoną kontrolę

Działalność Grupy GPW jest uzależniona od kilku usługodawców, w tym KDPW i KDPW\_CCP oraz podmiotów świadczących usługi informatyczne. Systemy teleinformatyczne używane przez spółki z GK GPW w celu prowadzenia obrotu instrumentami finansowymi i towarami są wysoko specjalistyczne oraz dostosowane do specyficznych potrzeb i nie są powszechnie stosowane w Polsce lub za granicą. W związku z tym wybór usługodawców w tym zakresie jest ograniczony. Nie ma gwarancji, że usługodawcy Grupy GPW będą w stanie efektywnie kontynuować świadczenie usług lub że będą w stanie świadczyć niezbędne usługi, ani też że będą w stanie odpowiednio poszerzyć swoją ofertę, by zaspokoić potrzeby Grupy Kapitałowej GPW. Przerwy w działaniu lub wadliwe działanie systemów albo częściowe lub całkowite zaprzestanie świadczenia istotnych usług przez usługodawców, w połączeniu z

niezdolnością spółek z Grupy GPW do zapewnienia alternatywnego rozwiązania w odpowiednim czasie, może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową i wyniki.

(h) Ryzyko związane ze zmianami Prawa Energetycznego

Zmiany w zakresie obowiązku publicznej sprzedaży energii elektrycznej i gazu ziemnego mogą niekorzystnie wpływać na działalność Towarowej Giełdy Energii oraz jej sytuację finansową. Zgodnie z Prawem Energetycznym przedsiębiorstwa energetyczne zajmujące się wytwarzaniem energii elektrycznej mają obowiązek sprzedaży m.in. poprzez giełdy towarowe nie mniej niż 15 procent energii elektrycznej wytworzonej w danym roku. Podobny obowiązek, zakładający sprzedaż nie mniej niż 55 procent gazu ziemnego wysokometanowego wprowadzonego w danym roku do sieci przesyłowej, został nałożony na przedsiębiorstwa energetyczne zajmujące się obrotem paliwami gazowymi. Zmiany lub zniesienie wyżej wymienionych obowiązków mogą skutkować obniżeniem aktywności niektórych uczestników Towarowej Giełdy Energii. Może to w efekcie spowodować spadek płynności obrotu energią elektryczną, gazem ziemnym i obniżeniem atrakcyjności rynku towarowego dla pozostałych uczestników.

Ponadto, zgodnie z Prawem Energetycznym przedsiębiorstwa energetyczne zajmujące się wytwarzaniem energii elektrycznej, które mają prawo do otrzymania rekompensat za przedterminowe rozwiązanie umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej, mają również obowiązek sprzedaży pozostałej części wytworzonej energii elektrycznej (nie objętej wyżej wspomnianym obowiązkiem sprzedaży 15 procent wytworzonej energii za pośrednictwem giełdy towarowej) w sposób zapewniający publiczny równy dostęp do tej energii w drodze otwartego przetargu. Obowiązek ten oznacza konieczność sprzedaży energii za pośrednictwem rynku organizowanego przez podmiot prowadzący na terytorium Polski rynek regulowany lub giełd towarowych. Z upływem czasu liczba podmiotów objętych wspomnianym obowiązkiem będzie się zmniejszać, co może skutkować obniżeniem się ich aktywności na Towarowej Giełdzie Energii oraz spadkiem płynności obrotu energią elektryczną i obniżeniem atrakcyjności rynku towarowego dla pozostałych uczestników.

(i) Ryzyko związane z wejściem w życie Ustawy o Odnawialnych Źródłach Energii

Zgodnie z Ustawą o Odnawialnych Źródłach Energii w 2016 r. zostanie wprowadzony nowy mechanizm wsparcia produkcji energii ze źródeł odnawialnych oparty na systemie aukcji. Dotychczasowy system, oparty na tzw. zielonych świadectwach pochodzenia, będzie funkcjonował do 31 grudnia 2035 r. Natomiast faktyczne, całkowite wygaszenie systemu może nastąpić wcześniej. Będzie ono wynikać z faktu, że świadectwa pochodzenia przysługują przez okres 15 lat od momentu pierwszego wytworzenia energii w danej instalacji. Dla instalacji odnawialnych źródeł energii, które jako pierwsze rozpoczęły produkcję energii objętej zielonymi świadectwami pochodzenia w 2005 r. przewidziany ustawą termin 15 lat minie w 2020 r. Od tego momentu następować będzie stopniowe, wieloletnie wygaszanie dotychczasowego systemu wsparcia. Ponadto ustawa daje możliwość podmiotom objętym wsparciem w postaci świadectw pochodzenia przeniesienia się do systemu aukcji przed upływem 15 lat. W związku z powyższym istnieje możliwość wcześniejszego przechodzenia części podmiotów do systemu aukcji, co wpływałoby niekorzystnie na wyniki finansowe Grupy.

Należy jednocześnie zauważyć, że zgodnie z Ustawą o Odnawialnych Źródłach Energii zmniejszeniu ulegnie krąg podmiotów uprawnionych do otrzymania wsparcia w postaci zielonych świadectw. Ponadto ustawa wprowadza ograniczenia w wydawaniu świadectw pochodzenia dla instalacji spalania wielopaliwowego, co może istotnie ograniczyć liczbę wystawianych zielonych świadectw w danym roku. Wyżej opisane zmiany w Prawie Energetycznym oraz wejście w życie Ustawy o Odnawialnych Źródłach Energii mogą negatywnie wpłynąć na aktywność uczestników rynku praw majątkowych oraz rejestru świadectw pochodzenia prowadzonych przez Towarową Giełdę Energii będącej podmiotem wchodzącym w skład Grupy

## 1.2 Ryzyka związane z emisją Obligacji przez Emitenta

- (a) Ryzyko wykupu, wcześniejszego wykupu w wyniku naruszenia Warunków Emisji lub wystąpienia ustawowej przesłanki wymagalności obligacji

Obligacje podlegają jednorazowemu wykupowi w określonym dniu wykupu wskazanym w Warunkach Emisji (tj. w punkcie 10 Suplementu Emisyjnego stanowiącego Załącznik 1 do Warunków Emisji), co oznacza konieczność zgromadzenia przez Emitenta znacznej kwoty na wykup Obligacji w tym dniu. Istnieje ryzyko, iż Emitent nie będzie dysponował kwotą środków niezbędnych do wykupu Obligacji.

Ponadto, w przypadku wystąpienia przypadku naruszenia Warunków Emisji, o którym mowa w § 11.2. Warunków Emisji, Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji. Dodatkowo, w przypadku wystąpienia zdarzeń wskazanych w Ustawie o Obligacjach, a wskazanych w § 11.1. Warunków Emisji, Obligacje mogą podlegać natychmiastowemu wykupowi. W takim wypadku, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności.

Brak spełnienia świadczeń z Obligacji może skutkować ryzykiem postawienia Emitenta w stan upadłości, a w konsekwencji ryzykiem utraty całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje. Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów.

- (b) Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta

Zgodnie z § 10 Warunków Emisji, Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu wszystkich Obligacji. Opcja wcześniejszego wykupu Obligacji może obniżyć ich wartość rynkową. W okresie, w którym Emitentowi będzie przysługiwało prawo wcześniejszego wykupu Obligacji, wartość rynkowa Obligacji co do zasady nie powinna wzrosnąć znacząco ponad wartość, po której Emitent może dokonać ich wcześniejszego wykupu. Taka sytuacja może nastąpić również w okresie poprzedzającym okres, w którym Emitentowi będzie przysługiwało prawo wcześniejszego wykupu Obligacji.

W takim okresie (nawet uwzględniając premię wypłaconą inwestorowi przez Emitenta zgodnie z Warunkami Emisji) inwestor może nie mieć możliwości zainwestowania środków uzyskanych z wcześniejszego wykupu Obligacji w sposób, który zapewniłby mu stopę zwrotu w takiej wysokości jak stopa zwrotu od Obligacji będących przedmiotem wcześniejszego wykupu.

- (c) Ryzyko podjęcia przez zgromadzenie Obligatariuszy uchwały będącej w sprzeczności z indywidualnymi interesami Obligatariusza

Zgodnie z Warunkami Emisji oraz Ustawą o Obligacjach zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w sprawie zmiany postanowień Warunków Emisji oraz w innych sprawach wskazanych w Warunkach Emisji. Zgodnie z Ustawą o Obligacjach oraz postanowieniami Warunków Emisji, na uchwałę zmieniającą Warunki Emisji zgodę muszą wyrazić wszyscy obecni na zgromadzeniu Obligatariusze. Zgromadzenie Obligatariuszy będzie ważne zwołane, jeśli będzie na nim reprezentowana co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji. 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.

- (d) Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o Obligacjach. W szczególności oznacza to, że ani Emitent ani żaden inny podmiot nie ustanowił zabezpieczenia na rzecz Obligatariuszy. Emitent nie planuje ustanawiać zabezpieczenia Obligacji w przyszłości. W związku z tym potencjalny Obligatariusz powinien brać pod uwagę, że ewentualne dochodzenie roszczeń od Emitenta będzie mogło

być prowadzone tylko na zasadach ogólnych, tj. w sposób przewidziany w przepisach kodeksu cywilnego i kodeksu postępowania cywilnego. Istnieje zatem ryzyko, że aktywa posiadane przez Emitenta mogą okazać się niewystarczające do zaspokojenia roszczeń finansowych Obligatariuszy.

(e) 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, posiadacze Obligacji 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.

**1.3 Ryzyka związane z decyzją o wprowadzeniu Obligacji do obrotu na ASO**

(a) Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami na ASO

(i) GPW może zawiesić obrót Obligacjami na okres nie dłuższy niż trzy miesiące (§ 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW), z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW i § 17c ust. 5 Regulaminu ASO GPW:

(A) na wniosek Emitenta; lub

(B) jeśli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników .

W przypadkach określonych w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi GPW zawiesza obrót Obligacjami na okres nie dłuższy niż miesiąc (§ 11 ust. 2 Regulaminu ASO GPW).

(ii) BondSpot może zawiesić obrót Obligacjami na okres nie dłuższy niż trzy miesiące (§ 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot), z zastrzeżeniem § 14 ust. 3 Regulaminu i § 20b ust. 5 Regulaminu:

(A) na wniosek Emitenta; lub

(B) jeśli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

W przypadkach określonych w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi BondSpot zawiesza obrót instrumentami dłużnymi na okres nie dłuższy niż miesiąc (§ 13 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot). W przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych ASO BondSpot, przez co najmniej pięć podmiotów dopuszczonych do działania na ASO BondSpot, BondSpot może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi (§ 13 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot).

Emitent nie może wykluczyć, że któraś ze wskazanych w takim regulaminie sytuacji będzie miała zastosowanie do niego. Emitent będzie jednak niwelować to ryzyko poprzez stosowanie się do wszystkich postanowień odpowiedniego regulaminu ASO obowiązującego w danym czasie.

(b) Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu na ASO

(i) GPW może wykluczyć Obligacje z obrotu (§ 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW):

- (A) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- (B) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- (C) wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania;
- (D) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta; lub
- (E) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie Obligacji z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

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

- (A) w przypadkach określonych przepisami prawa;
- (B) jeżeli zbywalność Obligacji stała się ograniczona;
- (C) w przypadku zniesienia dematerializacji Obligacji; lub
- (D) po upływie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu GPW może zawiesić obrót Obligacjami (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW). Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW.

(iii) BondSpot może wykluczyć Obligacje z obrotu (§ 14 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot):

- (A) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- (B) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- (C) wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania; lub
- (D) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.



- (iv) BondSpot wyklucza Obligacje z obrotu (§ 14 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot):
- (A) w przypadkach określonych przepisami prawa;
  - (B) jeżeli zbywalność Obligacji stała się ograniczona;
  - (C) w przypadku zniesienia dematerializacji Obligacji; lub
  - (D) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszeniu tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu BondSpot może zawiesić obrót Obligacjami (§ 14 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot). Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot.

Emitent nie może wykluczyć, że któraś ze wskazanych w takim regulaminie sytuacji będzie miała zastosowanie do niego. Emitent będzie jednak niwelować to ryzyko poprzez stosowanie się do wszystkich postanowień odpowiedniego regulaminu ASO obowiązującego w danym czasie.

(c) Ryzyko nałożenia przez BondSpot lub GPW kary pieniężnej na Emitenta

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

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary albo pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na Rynku lub nie wykonuje albo nienależyć wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot może:

- (A) nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą nałożoną na podstawie § 20b ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot nie może przekraczać 50.000 PLN;
- (B) zawiesić obrót Obligacjami Emitenta na Rynku; lub
- (C) wykluczyć Obligacje Emitenta z obrotu na Rynku.

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

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO lub nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW, GPW może:

- (A) nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 Regulaminu ASO GPW nie może przekraczać 50.000 PLN;
  - (B) zawiesić obrót Obligacjami Emitenta na ASO; lub
  - (C) wykluczyć Obligacje Emitenta z obrotu na ASO.
- (d) Ryzyko nałożenia przez KNF kary pieniężnej na Emitenta

Na podstawie art. 176a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN.

- (e) 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.

## **2. CEL EMISJI**

Cel emisji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach nie został określony.

## **3. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH OBLIGACJI**

Obligacje są obligacjami na okaziciela o oprocentowaniu stałym i nie mają formy dokumentu.

Obligacje zostały wyemitowane w dniu 6 października 2015 r. na podstawie:

- (a) art. 33 ust. 2 Ustawy o Obligacjach; oraz
- (b) uchwały Zarządu Emitenta z dnia 29 września 2015 r.

Niniejsza Nota Informacyjna obejmuje następujące Obligacje:

Seria	Kod ISIN	Nazwa skrócona Catalyst	Dzień Emisji	Dzień Wykupu
C	PLGPW0000066	GPW1022	6 października 2015 r.	6 października 2022 r.

#### 4. WIELKOŚĆ EMISJI

Wartość nominalna wszystkich Obligacji, które obejmuje niniejsza Nota Informacyjna, wynosi 125.000.000 PLN.

#### 5. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISJI OBLIGACJI

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100 PLN. Cena emisyjna jednej Obligacji wynosiła 100 PLN.

#### 6. INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE

##### 6.1 Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Obligacje zostały zaoferowane w sposób określony w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach tj. poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do maksymalnie 149 oznaczonych adresatów. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 29 września 2015 r., a zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 2 października 2015 r.

##### 6.2 Data przydziału instrumentów dłużnych

Obligacje zostały przydzielone inwestorom w dniu 6 października 2015 r.

##### 6.3 Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Subskrypcją było objętych 1.250.000 sztuk Obligacji.

##### 6.4 Stopa redukcji w poszczególnych transzach (w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy)

Wartość zapisów na Obligacje wyniosła 125.000.000 PLN, w związku z tym nie stosowano stopy redukcji.

##### 6.5 Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży

Emitent przydzielił 1.250.000 sztuk Obligacji.

##### 6.6 Cena, po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Cena po jakiej nabywano Obligacje wynosiła 100 PLN za jedną Obligację i była równa wartości nominalnej jednej Obligacji.

**6.7 Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach**

W ramach subskrypcji Obligacji oświadczenia o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji złożyło pięciu inwestorów (w tym subfundusze).

**6.8 Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach**

W ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono Obligacje pięciu inwestorom (w tym subfundusze).

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

Emitent nie zawarł umów o subemisję.

**6.10 Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania i przeprowadzenia oferty; b) wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie; c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa; i d) promocji oferty, wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta**

(a) Koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty wyniosły 265.825,78 PLN;

(b) Emitent nie zawarł umów o subemisję;

(c) Koszty sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa wyniosły: 0 PLN; oraz

(d) Koszty promocji oferty wyniosły: 0 PLN.

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły 265.825,78 PLN.

Koszty emisji Obligacji zostaną rozłożone równomiernie w czasie od Dnia Emisji do Dania Wykupu Obligacji.

**7. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA OBLIGACJI**

**7.1 Warunki wykupu Obligacji**

Obligacje podlegać będą jednorazowemu wykupowi według wartości nominalnej powiększonej o należne odsetki. Emitent wykupi wszystkie Obligacje w Dniu Wykupu, to jest w dniu 6 października 2022 r. Uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, będą Obligatariusze posiadający Obligacje na swoim Rachunku Papierów Wartościowych w KDPW na sześć Dni Roboczych przed Dniem Wykupu, tj. w dniu 28 września 2022 r.

Ponadto, zgodnie z par. 10(a) Warunków Emisji, Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu wszystkich Obligacji. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie Obligacji

z wyprzedzeniem co najmniej 30 dni przed datą wcześniejszego wykupu. Wcześniejszy wykup Obligacji może nastąpić w Dniu Płatności Odsetek przypadającym 6 kwietnia 2022 r.

Zgodnie z par. 10(b) Warunków Emisji w dniu wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie: (i) wartości nominalnej obligacji; oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie), w którym następuje wcześniejszy lub natychmiastowy wykup obligacji do dnia wcześniejszego lub natychmiastowego wykupu (bez tego dnia) oraz (iii) premii.

Zgodnie z § 123 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, w przypadku skorzystania przez Emitenta z opcji przedterminowego wykupu Obligacji, Emitent składa wniosek do GPW oraz BondSpot o zawieszenie obrotu Obligacjami począwszy od trzeciego Dnia Roboczego poprzedzającego Dzień Ustalenia Praw z Obligacji.

Zgodnie z par. 11.1 oraz 11.5(a) Warunków Emisji możliwe jest dokonanie wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariuszy. Każdy Obligatariusz może żądać natychmiastowego wykupu Obligacji w przypadkach określonych w Ustawie o Obligacjach lub w przypadku wystąpienia przypadku naruszenia wskazanego w par. 11.2. Warunków Emisji, z zastrzeżeniem postanowień wskazanych w par. 11.3 i 11.4 Warunków Emisji.

## 7.2 Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 3,19 procent w skali roku. Odsetki od każdej obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek.

Kwota odsetek od jednej obligacji zostanie ustalona w Dniu Obliczenia Odsetek, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej obligacji przez Stopę Procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrągleniu uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

Odsetki płatne są w PLN w Dniu Płatności Odsetek za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorcze.

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego/ Dzień Płatności Odsetek
1.	6 października 2015 r.	29 marca 2016 r.	6 kwietnia 2016 r.
2.	6 kwietnia 2016 r.	28 września 2016 r.	6 października 2016 r.
3.	6 października 2016 r.	29 marca 2017 r.	6 kwietnia 2017 r.
4.	6 kwietnia 2017 r.	28 września 2017 r.	6 października 2017 r.
5.	6 października 2017 r.	28 marca 2018 r.	6 kwietnia 2018 r.
6.	6 kwietnia 2018 r.	28 września 2018 r.	6 października 2018 r.
7.	6 października 2018 r.	29 marca 2019 r.	6 kwietnia 2019 r.
8.	6 kwietnia 2019 r.	27 września 2019 r.	6 października 2019 r.
9.	6 października 2019 r.	27 marca 2020 r.	6 kwietnia 2020 r.
10.	6 kwietnia 2020 r.	28 września 2020 r.	6 października 2020 r.
11.	6 października 2020 r.	26 marca 2021 r.	6 kwietnia 2021 r.

*RWD 3-18*

12.	6 kwietnia 2021 r.	28 września 2021 r.	6 października 2021 r.
13.	6 października 2021 r.	29 marca 2022 r.	6 kwietnia 2022 r.
14.	6 kwietnia 2022 r.	28 września 2022 r.	6 października 2022 r.

### 7.3 Płatności z tytułu Obligacji

Wszystkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorcze, zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW. Płatności będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiorczych na koniec Dnia Ustalenia Praw.

Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność świadczeń z Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

### 8. WYSOKOŚĆ I FORMY ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIA PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA

Obligacje nie są zabezpieczone.

### 9. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA OBLIGACJI ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU OBLIGACJI

Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta na dzień 30 czerwca 2015 r. wynosiła 427.962 tys. PLN, z czego 244.309 tys. PLN stanowiły zobowiązania długoterminowe z tytułu emisji obligacji, oznaczonych kodem ISIN PLGPW0000033, w tym zobowiązań przeterminowanych 4.391 tys. PLN. Wskazana kwota zobowiązań Emitenta uwzględnia dywidendę wypłaconą 4 sierpnia 2015 r. w wysokości 100.733 tys. PLN.

Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji należy oceniać na podstawie oświadczeń i informacji przekazywanych przez Emitenta jako spółkę publiczną, w trybie i na zasadach określonych przez ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

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

Nie dotyczy.

### 11. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Nie dotyczy.

### 12. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCEJ Z INSTRUMENTÓW

**DŁUŻNYCH – WYCENA PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANA PRZEZ UPRAWNIONEGO BIEGŁEGO**

Nie dotyczy.

13. **W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE - DODATKOWO: A) LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI – W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI; B) OGÓLNA LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA – W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI**

Nie dotyczy.

14. **W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA – DODATKOWO: 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.

Załączniki:

1. aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 22 grudnia 2015 r. dotyczący Emitenta;
2. statut Emitenta;
3. uchwała Zarządu Emitenta z dnia 29 września 2015 r.;
4. Warunki Emisji Obligacji; oraz
5. definicje i objaśnienia skrótów.



**ZAŁĄCZNIK 1**

**AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO  
Z DNIA 22 GRUDNIA 2015, DOTYCZĄCY EMITENTA**



CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 22.12.2015 godz. 09:49:06  
Numer KRS: 0000082312

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

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	17.01.2002		
Ostatni wpis	55	Data dokonania wpisu	20.10.2015
Numer wpisu	WA.XII NS-REI.KRS/66438/15/59		
Signature akt	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY		
Oznaczenie sądu	KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 012021984, NIP: 5260250972
3.Firma, pod którą spółka działa	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 26777 SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY, SĄD GOSPODARCZY, XVI WYDZIAŁ GOSPODARCZY-REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	--

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	Kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWSKI, gmina WARSZAWA-CENTRUM, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. KSIĄŻKA, nr 4, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-998, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	---
4.Adres strony internetowej	---

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1	12.04.1991 R. (DWUNASTY KWIECIEŃ TYSIĄC DZIEWIĘŚCI DZIEWIĘDZIESIĄTEGO PIERWSZEGO ROKU), NOTARIUSZ DANUTA KOSIM-KRUSZEWSKA, INDYWIDUALNA KANCELARIA NOTARIALNA NR 66 W WARSZAWIE, REP.A NR 1023/91 TEKST JEDNOLITY STATUTU: 28.11.2001 R. (DWUDZIEŚCI OSYMY LISTOPAD DWA TYSIĄCE PIERWSZEGO ROKU), NOTARIUSZ DANUTA KOSIM-KRUSZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA DANUTA KOSIM-KRUSZEWSKA, MAGDALENA WITKOWSKA SPÓŁKA CYWILNA, REP.A NR 12987/2001
2	27 CZERWCA 2002R., REPERTORIUM A 10298/2002, NOTARIUSZ MAGDALENA WITKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA DANUTA KOSIM-KRUSZEWSKA, MAGDALENA WITKOWSKA SPÓŁKA CYWILNA. PAR. 1 UST. 3, PAR. 3, PAR. 4 UST. 1, PAR. 4 UST. 2B, PAR. 4 UST. 3, PAR. 4 UST. 4, PAR. 4 UST. 5, PAR. 4 UST. 6, PAR. 4 UST. 7, PAR. 4 UST. 8, PAR. 4A, PAR. 4B, PAR. 4C, PAR. 5, PAR. 6 UST. 3, PAR. 7 UST. 2, PAR. 7 UST. 2A, PAR. 7 UST. 2B, PAR. 7 UST. 2C, PAR. 7 UST. 2D, PAR. 7 UST. 3, PAR. 8, PAR. 10, PAR. 11 UST. 1, PAR. 11 UST. 2, PAR. 13 UST. 2, PAR. 14 UST. 2, PAR. 14 UST. 2A, PAR. 14 UST. 2B, PAR. 14 UST. 3, PAR. 15 UST. 2, PAR. 16 UST. 2, PAR. 17 UST. 1, PAR. 17 UST. 5, PAR. 20 UST. A), PAR. 21 UST. 2, PAR. 21 UST. 3, PAR. 22, PAR. 22, PAR. 25 UST. 2, PAR. 31 UST. 2, PAR. 32 UST. 8, PAR. 32 UST. 9.
3	12 WRZEŚNIA 2003R., REPERTORIUM A 12055/2003, NOTARIUSZ DANUTA KOSIM - KRUSZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA DANUTA KOSIM - KRUSZEWSKA, MAGDALENA WITKOWSKA SPÓŁKA CYWILNA. ZMIANA §4 UST.1.
4	27 PAŹDZIERNIKA 2004R., REPERTORIUM A 13430/2004, NOTARIUSZ DANUTA KOSIM-KRUSZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA DANUTA KOSIM-KRUSZEWSKA, MAGDALENA WITKOWSKA SPÓŁKA CYWILNA, PAR.4 UST.1
5	30 CZERWCA 2005R., REPERTORIUM A 6486/2005, NOTARIUSZ DANUTA KOSIM-KRUSZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA DANUTA KOSIM-KRUSZEWSKA, MAGDALENA WITKOWSKA SPÓŁKA CYWILNA. §7 UST.2, §8A, §10, §14 UST.2, §14 UST.2C, §15 UST.2 LT-H), §15 UST.2 LT-L), M), N), §17 UST.1, §18 UST.1, §20, §23, §26-31; TEKST JEDNOLITY STATUTU Z UPORZĄDKOWANĄ NUMERACJĄ PRZEPISÓW USTALONY PRZEZ RADĘ GIEŁDY NA PODSTAWIE UPOWAŻNIENIA ZAWARTEGO W §2 UCHWAŁY NR 25 ZWZA Z DNIA 30 CZERWCA 2005 ROKU.
6	22 MARCA 2006 R., REPERTORIUM A 2724/2006, NOTARIUSZ MAGDALENA WITKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA DANUTA KOSIM - KRUSZEWSKA, MAGDALENA WITKOWSKA SPÓŁKA CYWILNA. § 21 - DODANO UST. 1A
7	27 CZERWCA 2006 R., REPERTORIUM A 6676/2006, NOTARIUSZ DANUTA KOSIM - KRUSZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA DANUTA KOSIM - KRUSZEWSKA, MAGDALENA WITKOWSKA SPÓŁKA CYWILNA. ZMIANA §2, §3, §4 UST.4, §19 UST.2 LT-G).
8	29 CZERWCA 2007 R. REPERTORIUM A - 6376/2007, NOTARIUSZ DANUTA KOSIM-KRUSZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA DANUTA KOSIM-KRUSZEWSKA, MAGDALENA WITKOWSKA SPÓŁKA CYWILNA ZMIANA §4 UST.4, §10 UST.3
9	21 MAJA 2008 R. REPERTORIUM A 4730/2008, NOTARIUSZ DANUTA KOSIM-KRUSZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA DANUTA KOSIM-KRUSZEWSKA, MAGDALENA WITKOWSKA SPÓŁKA CYWILNA ZMIANA: §1 UST.1, §3, §4, §5, §6, §9 UST.4, §10, §15 UST.1, §15 UST.3, §18 UST.6, §19 UST.2, §21 DODANO: §4A, §5A, §6A, §9 UST.5 I 6, §15 UST.4-6, USUNIĘTO §7
10	19.08.2008 R., REPERTORIUM A 7761/2008, NOTARIUSZ DANUTA KOSIM - KRUSZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA DANUTA KOSIM - KRUSZEWSKA, MAGDALENA WITKOWSKA SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE ZMIANA §4-§4A, §5A, §21 UST.1 I 2, §25 UST. 3, §26.
11	10.10.2008R., REPERTORIUM A 9193/2008, NOTARIUSZ DANUTA KOSIM - KRUSZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA DANUTA KOSIM - KRUSZEWSKA, MAGDALENA WITKOWSKA SPÓŁKA CYWILNA, ZMIANA: §4 UST.2, §5A, §15 UST.6
12	30.03.2009 R. REPERTORIUM A 2183/2009, NOTARIUSZ DANUTA KOSIM - KRUSZEWSKA,

13	KANCELARIA NOTARIALNA DANUTA KOSIM KRUSZEWSKA, MAGDALENA WITKOWSKA SPÓŁKA CYWILNA ZIMNA-54,55A,521 UST. 1 USUNIECIE:54A,515 UST. 2 LT. (X),Q,R)
14	30.06.2009 R., REPERTORIUM A NR 5026/2009, NOTARIUSZ DANUTA KOSIM-KRUSZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA DANUTA KOSIM-KRUSZEWSKA, MAGDALENA WITKOWSKA SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE PRZY UL. SZARZEJ 14 LOKAL 15. UCHYLONO W CAŁOŚCI DOTYCZĄCE BRZMIENIE STATUTU I PRZEJĘTO W JEGO MIEJSCE NOWE BRZMIENIE STATUTU
15	22 GRUDNIA 2010 R., REPERTORIUM A 12219, NOTARIUSZ DANUTA KOSIM - KRUSZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA DANUTA KOSIM - KRUSZEWSKA, MAGDALENA WITKOWSKA SPÓŁKA CYWILNA ZMIENIONO: 5 4, 5 9 UST. 1, 5 13 UST. 4, 5 15 UST. 3, 5 17 UST. 4.
16	27.06.2011 R., REPERTORIUM A NR 7013/2011, NOTARIUSZ TAMARA JOANNA ŻURAKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA ANNA EWA DANKO-HOESLER - NOTARIUSZ, TAMARA JOANNA ŻURAKOWSKA - NOTARIUSZ, SPÓŁKA CYWILNA ZMIENIONO: 54, 518 UST.2, 520, 530 UST.2
17	27.06.2012 R., REP. A NR 6787/2012 NOTARIUSZ TAMARA JOANNA ŻURAKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA ANNA EWA DANKO-HOESLER - NOTARIUSZ, TAMARA JOANNA ŻURAKOWSKA - NOTARIUSZ, SPÓŁKA CYWILNA ZMIENIONO: 54
18	21 CZERWCA 2013 R., REPERTORIUM A 4934/2013, NOTARIUSZ DANUTA KOSIM-KRUSZEWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA DANUTA KOSIM-KRUSZEWSKA, MAGDALENA WITKOWSKA SPÓŁKA CYWILNA ZMIENIONO: 5 4, 5 12 UST. 3.

Rubryka 5	
1.Czy, na jaki została utworzona spółka	NIEOKREŚLONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeniesionego do ogłoszeń spółki	---
4.Czy stało się przedmiotem uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszem lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
Brak wpisów	

Rubryka 7 - Dane jednego akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	41 972 000,00 zł.
2.Wysokość kapitału docelowego	---
3.Liczba akcji wnoszących emisję	41972000
4.Wartość nominalna akcji	1,00 zł.
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	41 972 000,00 zł.
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	---
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji	
1	A
1.Nazwa serii akcji	14807470
2.Liczba akcji w danej serii	14.807.470 AKCJI UPRAWNIENIOWANYCH W TEN SPOSÓB, ŻE NA KAŻDĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄ DWA GŁOSY, OKAZ W SPOSÓB OKREŚLONY W § 9 UST. 4 PKT 2) STATUTU, T.J. AKCJONARIUSZ, KTÓREJ SA UPRAWNIENI Z WIĘCEJ NIŻ 25% OGÓLNEJ LICZBY AKCJI, UPRAWNIENIOWANYCH DO PRAWA GŁOSU, O KTÓRYM MOWA W § 4 UST. 1 PKT 1) T.J. AKCJONARIUSZ UPRAWNIENIOWANYCH Z WIĘCEJ NIŻ 10.493.000 AKCJI MIENIENYCH SERII A UPRAWNIENIOWANYCH DO PRAWA GŁOSU, NIE DOTYCZY OGRANICZENIE PRAWA GŁOSOWANIA, O KTÓRYM MOWA W § 9 UST. 3 STATUTU.
2	B
1.Nazwa serii akcji	27164530
2.Liczba akcji w danej serii	---
3.Socjal uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	---

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych	
Brak wpisów	

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD SIEDZĄCY

2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPOŁKI SA UPOWAŻNIENI DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU GIEŁDY, LUB CZŁONEK ZARZĄDU GIEŁDY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM	
Podnubryka 1			
Dane osób wchodzących w skład organu			
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KULAKOWSKI	
	2.Imiona	DARIUSZ SŁAWOMIR	
	3.Numer PESEL/REGON	59082509213	
	4.Numer KRS	****	
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU	
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE	
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----	
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	TAMBORSKI	
	2.Imiona	PAWEŁ MICHAŁ	
	3.Numer PESEL/REGON	66011701150	
	4.Numer KRS	****	
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU	
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE	
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----	
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ZAWADA	
	2.Imiona	GRZEGORZ HENRYK	
	3.Numer PESEL/REGON	73072205299	
	4.Numer KRS	****	
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU	
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE	
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----	
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	POŁTORAK	
	2.Imiona	KAROL TOMASZ	
	3.Numer PESEL/REGON	75071910277	
	4.Numer KRS	****	
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU	
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE	
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----	

Rubryka 2 - Organ nadzoru	
1.Nazwa organu	RADA GIEŁDY
Podnubryka 1	
Dane osób wchodzących w skład organu	
1.Nazwisko	WIERZBOWSKI

1	2.Imiona	MAREK JAKUB
	3.Numer PESEL	46022032993
2	1.Nazwisko	LEWANDOWSKI
	2.Imiona	JACEK
	3.Numer PESEL	73091201871
3	1.Nazwisko	SŁOWSKI
	2.Imiona	MAREK
	3.Numer PESEL	51012309476
4	1.Nazwisko	ROZLUCKI
	2.Imiona	WIESŁAW JAN
	3.Numer PESEL	47120901851
5	1.Nazwisko	MAJ
	2.Imiona	WALDEMAR TADEUSZ
	3.Numer PESEL	56021805450
6	1.Nazwisko	KLIASZEWSKI
	2.Imiona	BOGDAN
	3.Numer PESEL	67050904517
7	1.Nazwisko	LADKO
	2.Imiona	ANDRZEJ ZYGMUNT
	3.Numer PESEL	63050205818

Rubryka 3 - Prokurend
Brak wpisów

## Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności	
1.Przedmiot prowadzącej działalność przedsiębiorcy	1 66, 11, 2, ZARZĄDZANIE RYNKAMI FINANSOWYMI
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1 66, 11, 2, ZARZĄDZANIE RYNKAMI FINANSOWYMI, W TYM 1) PROWADZENIE GIEŁDY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, PRAW MAJĄTKOWYCH, LUB PRAW DO TOWARÓW GIEŁDOWYCH, LUB INNEJ DZIAŁALNOŚCI W ZAKRESIE ORGANIZOWANIA OBROTU TAKIMI INSTRUMENTAMI, PRAWAMI LUB TOWARAMI GIEŁDOWYMI ORAZ INNEJ DZIAŁALNOŚCI ZWIĄZANEJ Z TYM OBROTEM, 2) PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI W ZAKRESIE EDUKACJI, PROMOCJI I INFORMACJI ZWIĄZANEJ Z FUNKCJONOWANIEM RYNKU KAPITAŁOWEGO, 3) ORGANIZOWANIE ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU.

Rubryka 2 - Wzmiarki o złożonych dokumentach		
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Za okres od do
1.Wzmiarka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	12.07.2002
	2	14.07.2003
		1 STYCZNIA 2001R. - 31 GRUDNIA 2001R.
		1 STYCZNIA 2002R. - 31 GRUDNIA 2002R.

3	05.07.2004	1 STYCZNIA 2003 R. - 31 GRUDNIA 2003 R.
4	08.07.2005	1 STYCZNIA 2004 R. - 31 GRUDNIA 2004 R.
5	04.07.2006	1 STYCZNIA 2005 R. - 31 GRUDNIA 2005 R.
6	16.07.2007	1 STYCZNIA 2006R. - 31 GRUDNIA 2006R.
7	18.06.2008	1 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2007R.
8	15.07.2009	01.01.2008-31.12.2008
9	08.07.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
10	01.07.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
11	02.07.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
12	05.07.2013	1 STYCZNIA 2012 R. - 31 GRUDNIA 2012 R.
13	01.08.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
14	07.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
1	*****	1 STYCZNIA 2001R. - 31 GRUDNIA 2001R.
2	*****	1 STYCZNIA 2002R. - 31 GRUDNIA 2002R.
3	*****	1 STYCZNIA 2003 R. - 31 GRUDNIA 2003 R.
4	*****	1 STYCZNIA 2004 R. - 31 GRUDNIA 2004 R.
5	*****	1 STYCZNIA 2005 R. - 31 GRUDNIA 2005 R.
6	*****	1 STYCZNIA 2006R. - 31 GRUDNIA 2006R.
7	*****	1 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2007R.
8	*****	01.01.2008-31.12.2008
9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
10	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
12	*****	1 STYCZNIA 2012 R. - 31 GRUDNIA 2012 R.
13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
1	*****	1 STYCZNIA 2001R. - 31 GRUDNIA 2001R.
2	*****	1 STYCZNIA 2002R. - 31 GRUDNIA 2002R.
3	*****	1 STYCZNIA 2003 R. - 31 GRUDNIA 2003 R.
4	*****	1 STYCZNIA 2004 R. - 31 GRUDNIA 2004 R.
5	*****	1 STYCZNIA 2005 R. - 31 GRUDNIA 2005 R.
6	*****	1 STYCZNIA 2006R. - 31 GRUDNIA 2006R.
7	*****	1 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2007R.
8	*****	01.01.2008-31.12.2008
9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
10	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
12	*****	1 STYCZNIA 2012 R. - 31 GRUDNIA 2012 R.
13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
1	*****	1 STYCZNIA 2001R. - 31 GRUDNIA 2001R.
2	*****	1 STYCZNIA 2002R. - 31 GRUDNIA 2002R.
3	*****	1 STYCZNIA 2003 R. - 31 GRUDNIA 2003 R.
4	*****	1 STYCZNIA 2004 R. - 31 GRUDNIA 2004 R.
5	*****	1 STYCZNIA 2005 R. - 31 GRUDNIA 2005 R.
6	*****	1 STYCZNIA 2006R. - 31 GRUDNIA 2006R.
7	*****	1 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2007R.
8	*****	01.01.2008-31.12.2008
9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
10	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
12	*****	1 STYCZNIA 2012 R. - 31 GRUDNIA 2012 R.
13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
1	*****	1 STYCZNIA 2001R. - 31 GRUDNIA 2001R.
2	*****	1 STYCZNIA 2002R. - 31 GRUDNIA 2002R.
3	*****	1 STYCZNIA 2003 R. - 31 GRUDNIA 2003 R.
4	*****	1 STYCZNIA 2004 R. - 31 GRUDNIA 2004 R.

5	*****	1 STYCZNIA 2005 R. - 31 GRUDNIA 2005 R.
6	*****	1 STYCZNIA 2006R. - 31 GRUDNIA 2006R.
7	*****	1 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2007R.
8	*****	01.01.2008-31.12.2008
9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
10	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
12	*****	1 STYCZNIA 2012 R. - 31 GRUDNIA 2012 R.
13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data zlozenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	16.07.2007	1 STYCZNIA 2006R. - 31 GRUDNIA 2006R.
	2	18.06.2008	1 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2007R.
	3	15.07.2009	01.01.2008-31.12.2008
	4	08.07.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	01.07.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	02.07.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	05.07.2013	1 STYCZNIA 2012 R. - 31 GRUDNIA 2012 R.
	8	01.08.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	07.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	1 STYCZNIA 2006R. - 31 GRUDNIA 2006R.
	2	*****	1 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2007R.
	3	*****	01.01.2008-31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	1 STYCZNIA 2012 R. - 31 GRUDNIA 2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	1 STYCZNIA 2006R. - 31 GRUDNIA 2006R.
	2	*****	1 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2007R.
	3	*****	01.01.2008-31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	1 STYCZNIA 2012 R. - 31 GRUDNIA 2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	1 STYCZNIA 2006R. - 31 GRUDNIA 2006R.
	2	*****	1 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2007R.

3	*****	01.01.2008-31.12.2008
4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
7	*****	1 STYCZNIA 2012 R. - 31 GRUDNIA 2012 R.
8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

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	31.12.2011

## Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelność
Brak wpisów

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

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

## Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

## Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

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

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów





**ZAŁĄCZNIK 2**  
**STATUT EMITENTA**





GIEŁDA PAPIERÓW  
WARTOŚCIOWYCH  
W WARSZAWIE

Uchwała Nr 32...../1342...../2013

Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

z dnia 16.... października 2013 r.

w sprawie ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki

Na podstawie § 18 ust. 4 Statutu Spółki, Rada Giełdy postanawia przyjąć jednolity tekst Statutu Spółki stanowiący załącznik do uchwały.

Prezes Rady Giełdy

dr Wiesław Rozłucki

Załącznik do Uchwały Rady Giełdy Nr 32 / 1342 z dnia 16 października 2013 r.

## **Statut**

### **Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

*(uchwalony przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 30 lipca 2010 r., ze zmianami uchwalonymi przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 22 grudnia 2010 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie 27 czerwca 2011 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie 27 czerwca 2012 r. oraz Zwyczajne Walne Zgromadzenie 21 czerwca 2013 – tekst jednolity)*

#### **§ 1.**

1. Firma Spółki brzmi GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH w WARSZAWIE Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu: „Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”.
2. Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.
3. Założycielem Spółki jest Skarb Państwa.

#### **§ 2.**

Spółka działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz innych ustaw i postanowień niniejszego Statutu.

#### **§ 3.**

Przedmiotem działalności Spółki jest działalność określona w pkt 66.11.Z Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD), w tym:

- 1) prowadzenie giełdy instrumentów finansowych, praw majątkowych, lub praw do towarów giełdowych, lub innej działalności w zakresie organizowania obrotu takimi instrumentami, prawami lub towarami giełdowymi oraz innej działalności związanej z tym obrotem,
- 2) prowadzenie działalności w zakresie edukacji, promocji i informacji związanej z funkcjonowaniem rynku kapitałowego,
- 3) organizowanie alternatywnego systemu obrotu.

#### **§ 4.**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 41.972.000 (słownie: czterdzieści jeden milionów dziewięćset siedemdziesiąt dwa tysiące) złotych i jest podzielony na 41.972.000 (słownie: czterdzieści jeden milionów dziewięćset siedemdziesiąt dwa tysiące) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, w tym:

14.807.470 akcji Imiennych serii A, uprzywilejowanych:

1) w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy, oraz

2) w sposób określony w § 9 ust. 4 pkt 2);

27.164.530 akcji zwykłych na okaziciela serii B.

2. Akcje imienne serii A mogą ulegać zamianie na akcje na okaziciela.
3. Z chwilą zamiany akcje zamieniane stają się akcjami zwykłymi na okaziciela i będą oznaczane jako akcje serii B.
4. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
5. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje i obligacje z prawem pierwszeństwa.

#### § 5.

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta i przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz datę wypłaty dywidendy. Data wypłaty dywidendy powinna być ustalona tak, aby wypłata dywidendy mogła być dokonana w terminie nie dłuższym niż 15 dni roboczych od dnia dywidendy. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.
3. Za zgodą Rady Giełdy, na zasadach przewidzianych w przepisach Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Giełdy jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

#### § 6.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Umorzenie dobrowolne akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, która w szczególności określi sposób obniżenia kapitału zakładowego, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umarzanych albo uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia.

#### § 7.

Organami Spółki są:

- 1) Walne Zgromadzenie,
- 2) Rada Nadzorcza zwana „Radą Giełdy”,
- 3) Zarząd zwany „Zarządem Giełdy”.

#### § 8.

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Giełdy w przypadkach przewidzianych w Statucie, przepisach Kodeksu spółek handlowych i innych właściwych przepisach.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd Giełdy z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Giełdy albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia takiego wniosku. Wniosek o zwołanie zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod obrady lub zawierać projekt uchwały dotyczącej proponowanego porządku obrad.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 30% kapitału zakładowego lub co najmniej 30% ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia.
5. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych przepisami powszechnie obowiązującymi.
6. Rada Giełdy może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd Giełdy nie zwoła go w odpowiednim terminie, oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.
7. Walne Zgromadzenie zwołuje się w sposób i na zasadach wskazanych w przepisach powszechnie obowiązujących.
8. Zarząd Giełdy może zażądać, aby wniosek, o którym mowa w ust. 3, oraz żądanie, o którym mowa w ust. 5, zawierały uzasadnienie, z wyłączeniem żądań w sprawach porządkowych, formalnych oraz typowych uchwał podejmowanych w toku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Nieprzedstawienie uzasadnienia nie powoduje bezskuteczności wniosku albo żądania.

#### § 9.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów z wyjątkiem uchwał, do podjęcia których przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia Statutu wymagają większości kwalifikowanej, przy czym podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany Statutu jest możliwe, jeżeli na Walnym Zgromadzeniu jest reprezentowane co najmniej 50 % ogółu głosów w Spółce.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością dwóch trzecich głosów wymaga:
  - 1) ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego albo obligacyjnego na przedsiębiorstwie Giełdy lub jego zorganizowanej części;

- 2) zbycie lub obciążenie przez Giełdę jakimkolwiek prawem rzeczowym lub obligacyjnym udziałów lub akcji posiadanych przez Giełdę w podmiotach prowadzących działalność w zakresie obrotu instrumentami finansowymi;
  - 3) nabycie lub zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
  - 4) nabycie akcji własnych.
3. Prawo głosowania akcjonariuszy zostaje ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 10% ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem, że dla potrzeb ustalania obowiązków nabywców znacznych pakietów akcji przewidzianych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, takie ograniczenie prawa głosowania uważane będzie za nieistniejące.
4. Ograniczenie prawa głosowania, o którym mowa w ust. 3, nie dotyczy:
- 1) akcjonariuszy, którzy w dniu powzięcia uchwały Walnego Zgromadzenia wprowadzającego ograniczenie, o którym mowa w ust. 3, są uprawnieni z akcji reprezentujących więcej niż 10% ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce;
  - 2) akcjonariuszy, którzy są uprawnieni z więcej niż 25% ogólnej liczby akcji, uprzywilejowanych co do prawa głosu, o którym mowa w § 4 ust. 1 pkt 1) tj. akcjonariuszy uprawnionych z więcej niż 10.493.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do prawa głosu,
5. Dla potrzeb ograniczenia prawa do głosowania zgodnie z ust. 3, głosy akcjonariuszy, między którymi istnieje stosunek dominacji lub zależności, są sumowane zgodnie z zasadami opisanymi poniżej.
6. Akcjonariuszem w rozumieniu ust. 3 jest każda osoba, w tym jej podmiot dominujący i zależny, której przysługuje bezpośrednio lub pośrednio prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu na podstawie dowolnego tytułu prawnego; dotyczy to także osoby, która nie posiada akcji Spółki, a w szczególności użytkownika, zastawnika, osoby uprawnionej z kwitu depozytowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, a także osoby uprawnionej do udziału w Walnym Zgromadzeniu mimo zbycia posiadanych akcji po dniu ustalenia prawa do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
7. Przez podmiot dominujący oraz podmiot zależny na potrzeby niniejszego paragrafu rozumie się odpowiednio osobę:
- 1) spełniającą przesłanki wskazane w art. 4 § 1 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych, lub
  - 2) mającą status przedsiębiorcy dominującego, przedsiębiorcy zależnego albo jednocześnie status przedsiębiorcy dominującego i zależnego w rozumieniu

przepisów ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, lub

- 3) mającą status jednostki dominującej, jednostki dominującej wyższego szczebla, jednostki zależnej, jednostki zależnej niższego szczebla, jednostki współzależnej albo mającą jednocześnie status jednostki dominującej (w tym dominującej wyższego szczebla) i zależnej (w tym zależnej niższego szczebla i współzależnej) w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, lub
  - 4) która wywiera (podmiot dominujący) lub na którą jest wywierany (podmiot zależny) decydujący wpływ w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 22 września 2006 r. o przejrzystości stosunków finansowych pomiędzy organami publicznymi a przedsiębiorcami publicznymi oraz o przejrzystości finansowej niektórych przedsiębiorców, lub
  - 5) której głosy wynikające z posiadanych bezpośrednio lub pośrednio akcji Spółki podlegają kumulacji z głosami innej osoby lub innych osób na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w związku z posiadaniem, zbywaniem lub nabywaniem znacznych pakietów akcji Spółki.
8. Akcjonariusze, których głosy podlegają kumulacji i redukcji zgodnie z postanowieniami ust. 5-9, zwaną są łącznie Zgrupowaniem. Kumulacja głosów polega na zsumowaniu głosów, którymi dysponują poszczególni akcjonariusze wchodzący w skład Zgrupowania. Redukcja głosów polega na pomniejszeniu ogólnej liczby głosów w Spółce przysługujących na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszom wchodzącym w skład Zgrupowania. Redukcja głosów jest dokonywana według następujących zasad:
- 1) liczba głosów akcjonariusza, który dysponuje największą liczbą głosów w Spółce spośród wszystkich akcjonariuszy wchodzących w skład Zgrupowania, ulega pomniejszeniu o liczbę głosów równą nadwyżce ponad 10% ogólnej liczby głosów w Spółce przysługujących łącznie wszystkim akcjonariuszom wchodzącym w skład Zgrupowania,
  - 2) jeżeli mimo redukcji, o której mowa w pkt 1) powyżej, łączna liczba głosów przysługujących na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszom wchodzącym w skład Zgrupowania przekracza próg określony w ust. 3 dokonuje się dalszej redukcji głosów należących do pozostałych akcjonariuszy wchodzących w skład Zgrupowania. Dalsza redukcja głosów poszczególnych akcjonariuszy następuje w kolejności ustalonej na podstawie liczby głosów, którymi dysponują poszczególni akcjonariusze wchodzący w skład Zgrupowania (od największej do najmniejszej). Dalsza redukcja jest dokonywana aż do osiągnięcia stanu, w którym łączna liczba głosów, którymi dysponują akcjonariusze wchodzący w skład Zgrupowania nie będzie przekraczać 10% ogólnej liczby głosów w Spółce,



- 3) jeżeli na potrzeby redukcji, o której mowa w pkt 1) lub pkt. 2) nie można ustalić kolejności redukcji głosów z uwagi na to, że dwóch lub więcej akcjonariuszy dysponuje tą samą liczbą głosów, to głosy akcjonariuszy dysponujących tą samą liczbą głosów redukuje się proporcjonalnie, przy czym liczby ułamkowe zaokrągla się w dół do pełnej liczby akcji. W pozostałym zakresie zasady określone w pkt 1) lub pkt 2) stosuje się odpowiednio,
  - 4) w każdym przypadku akcjonariusz, któremu ograniczono wykonywanie prawa głosu, zachowuje prawo wykonywania co najmniej jednego głosu,
  - 5) ograniczenie wykonywania prawa głosu dotyczy także akcjonariusza nieobecnego na Walnym Zgromadzeniu.
9. W celu ustalenia podstawy do kumulacji i redukcji głosów, każdy akcjonariusz Spółki, Zarząd Giełdy, Rada Giełdy oraz poszczególni członkowie tych organów, a także Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, mogą żądać, aby akcjonariusz Spółki, podlegający zasadzie ograniczenia prawa głosowania, udzielił informacji czy jest on w stosunku do dowolnego innego akcjonariusza Spółki podmiotem dominującym lub zależnym w rozumieniu ust. 7. Uprawnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim obejmuje także prawo żądania ujawnienia liczby głosów, którymi akcjonariusz Spółki dysponuje samodzielnie lub łącznie z innymi akcjonariuszami Spółki, w stosunku do których jest podmiotem dominującym lub zależnym w rozumieniu ust. 7. Osoba, która nie wykonała lub wykonała w sposób nienależyty obowiązek informacyjny, o którym mowa w zdaniu pierwszym, do chwili usunięcia uchybienia obowiązku informacyjnego, może wykonywać prawo głosu wyłącznie z jednej akcji, a wykonywanie przez taką osobę prawa głosu z pozostałych akcji jest bezskuteczne.
10. W przypadku wątpliwości wykładni postanowień dotyczących ograniczenia prawa do głosowania należy dokonywać zgodnie z art. 65 § 2 kodeksu cywilnego.

#### § 10.

1. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w innych sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.
2. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie.

#### § 11.

Do podjęcia uchwały o zdjęciu z porządku obrad lub zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymagana jest bezwzględna większość głosów oraz zgoda wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili ten wniosek.

## § 12.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Rady Giełdy lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie uchwała Regulamin Walnego Zgromadzenia określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad. Projekt Regulaminu Walnego Zgromadzenia przedstawia Zarząd Giełdy.
3. 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.
4. Członkowie Rady Giełdy oraz Zarządu Giełdy powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

## § 13.

1. Rada Giełdy składa się z 5 do 7 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Giełdy wchodzących w skład Rady Giełdy danej kadencji ustala Walne Zgromadzenie. W przypadku głosowania oddzielnymi grupami w trybie art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych w skład Rady Giełdy wchodzi siedmiu członków. Kadencja członków Rady Giełdy jest wspólna i wynosi trzy lata.
2. Tak długo jak w skład Rady Giełdy wchodzi przynajmniej 5 członków, Rada Giełdy jest zdolna do podejmowania wszelkich czynności przewidzianych przez prawo oraz Statut.
3. Walne Zgromadzenie musi powołać, z zachowaniem trybu przewidzianego w ust. 4:
  - 1) przynajmniej jednego z członków Rady Giełdy spośród kandydatów zgłoszonych przez akcjonariuszy członków Giełdy; oraz
  - 2) przynajmniej jednego z członków Rady Giełdy spośród kandydatów zgłoszonych przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących łącznie mniej niż 10% kapitału zakładowego, którzy nie są jednocześnie członkami Giełdy („Akcjonariuszy Mniejszościowych” lub odpowiednio „Akcjonariusz Mniejszościowy”).
4. Każdy z akcjonariuszy będący jednocześnie członkiem Giełdy lub łącznie z innymi akcjonariuszami będącymi jednocześnie członkami Giełdy oraz każdy z Akcjonariuszy

Mniejszościowych, ma prawo zgłaszania dowolnej liczby kandydatów do Rady Giełdy wybieranych przez Walne Zgromadzenie stosownie do postanowień ust. 3. Zgłoszenie kandydata do Rady Giełdy musi nastąpić nie później niż na siedem dni przed wyznaczoną datą Walnego Zgromadzenia. Kandydaci muszą spełniać kryteria niezależności, o których mowa w § 14. Do zgłoszenia należy dołączyć życiorys kandydata oraz wskazać liczbę akcji oraz liczbę głosów, jaką reprezentują akcjonariusz lub akcjonariusze zgłaszający danego kandydata. W przypadku zarządzenia głosowania kandydatów zgłaszanych przez akcjonariuszy będących jednocześnie członkami Giełdy w pierwszej kolejności poddaje się pod głosowanie przez Walne Zgromadzenie kandydatury zgłoszone przez akcjonariuszy członków Giełdy reprezentujących największą liczbę głosów.

5. W przypadku niezgłoszenia kandydatów w trybie określonym w ust. 4, Walne Zgromadzenie powołuje wszystkich członków Rady Giełdy na zasadach ogólnych z uwzględnieniem § 14. W przypadku zgłoszenia w trybie określonym w ust. 4 przynajmniej jednego kandydata: (i) jedynie przez akcjonariuszy będących jednocześnie członkami Giełdy; albo (ii) jedynie przez Akcjonariuszy Mniejszościowych, Walne Zgromadzenie powołuje pozostałych członków Rady Giełdy na zasadach ogólnych z uwzględnieniem § 14.
6. W przypadku, w którym Walne Zgromadzenie nie wybrało dwóch członków w trybie określonym w ust. 3-4, mimo zgłoszenia przynajmniej: (i) jednego kandydata w trybie określonym w ust. 4 przez akcjonariuszy będących jednocześnie członkami Giełdy; lub (ii) jednego kandydata w trybie określonym w ust. 4 przez Akcjonariuszy Mniejszościowych, zwołuje się kolejne Walne Zgromadzenie, na którym przeprowadza się wybory w trybie określonym w ust. 3-5 oraz ust. 7-8 w stosunku do odpowiednio jednego lub dwóch kandydatów zgłaszanych przez odpowiednio: (i) akcjonariuszy członków Giełdy w przypadku, gdy na pierwszym Walnym Zgromadzeniu nie dokonano wyboru członka Rady Giełdy spośród kandydatów zgłoszonych przez akcjonariuszy członków Giełdy; lub (ii) Akcjonariusza Mniejszościowego w przypadku, gdy na Walnym Zgromadzeniu nie dokonano wyboru członka Rady Giełdy spośród kandydatów zgłoszonych przez Akcjonariuszy Mniejszościowych. Walne Zgromadzenie powinno być zwołane niezwłocznie, lecz nie później niż w ciągu miesiąca od poprzedniego Walnego Zgromadzenia, przy czym data odbycia Walnego Zgromadzenia powinna być wyznaczona w minimalnym dopuszczalnym ustawowo terminie od dnia ogłoszenia o zwołaniu.
7. W przypadku zwołania kolejnego Walnego Zgromadzenia, o którym mowa w ust. 6, odpowiednio akcjonariusze członkowie Giełdy lub Akcjonariusze Mniejszościowi muszą zgłosić innych kandydatów niż kandydaci pierwotnie zgłoszeni w trybie określonym w ust. 4.
8. W przypadku zgłoszenia tych samych kandydatów lub braku zgłoszenia kandydatów stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 5.
9. W przypadku wyborów członków Rady Giełdy oddzielnymi grupami w trybie art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych wymogu, o którym mowa w ust. 3-4, z zastrzeżeniem § 14 Statutu, nie stosuje się.

10. Odwołanie członka lub członków Rady Giełdy wybranych w trybie określonym w ust. 3-4 albo w trybie określonym w ust. 6-7 może nastąpić tylko z jednoczesnym wyborem członka Rady Giełdy z uwzględnieniem trybu przewidzianego w ust. 3-4 albo ust. 6-7. W tym przypadku w zależności od tego, czy ma nastąpić odwołanie członka Rady Giełdy spośród kandydatów zgłoszonych przez akcjonariuszy członków Giełdy lub Akcjonariuszy Mniejszościowych, wybiera się odpowiednio (i) jednego członka Rady Giełdy spośród kandydatów zgłoszonych przez akcjonariuszy członków Giełdy; lub (ii) jednego członka Rady Giełdy spośród kandydatów zgłoszonych przez Akcjonariuszy Mniejszościowych.
11. W przypadku, w którym na skutek wygaśnięcia mandatu w trakcie kadencji, z wyłączeniem przypadku odwołania członka Rady Giełdy, w skład Rady Giełdy nie będzie wchodzić: (i) przynajmniej jeden członek Rady Giełdy wybrany w trybie określonym w postanowieniach ust. 3-4 albo ust. 6-7 spośród kandydatów zgłoszonych przez akcjonariuszy członków Giełdy; oraz (ii) jeden członek Rady Giełdy wybrany w trybie określonym w postanowieniach ust. 3-4 albo ust. 6-7 spośród kandydatów zgłoszonych przez Akcjonariuszy Mniejszościowych; wybory w trybie określonym w postanowieniach ust. 3-4 z uwzględnieniem postanowień ust. 5 przeprowadza się nie później niż na najbliższym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Do czasu powołania członka lub członków Rady Giełdy w trybie określonym w ust. 3-8 stosuje się postanowienia ust. 2.

#### § 14.

1. Co najmniej dwóch członków Rady Giełdy powinno spełniać następujące kryteria niezależności:
  - 1) osoba ta nie może być osobą powiązaną ze Spółką (z wyjątkiem członkostwa w Radzie Giełdy), osobą powiązaną z podmiotem dominującym lub zależnym w stosunku do Spółki oraz z podmiotem zależnym od podmiotu dominującego w stosunku do Spółki lub osobą powiązaną z podmiotem, w którym Spółka posiada ponad 10% udziału w kapitale zakładowym;
  - 2) osoba ta nie może być krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia osoby, o której mowa w pkt 1) powyżej;
  - 3) osoba ta nie może być krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia akcjonariusza Spółki posiadającego ponad 5% ogółu głosów w Spółce;
  - 4) osoba ta nie może być osobą powiązaną z jakimkolwiek akcjonariuszem Spółki posiadającym ponad 5% ogółu głosów w Spółce, a także podmiotem dominującym lub zależnym w stosunku do takiego akcjonariusza, a także podmiotem zależnym od podmiotu dominującego w stosunku do takiego akcjonariusza;
  - 5) osoba ta nie może być krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia osoby, o której mowa w pkt 4) powyżej.
2. Na potrzeby niniejszego Statutu termin „osoba powiązana” oznacza osobę która:

- 1) wchodzi w skład organów statutowych osoby prawnej, a w przypadku spółki osobowej również wspólnika lub komplementariusza;
  - 2) pozostaje w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z podmiotem, w stosunku do którego ustala się powiązanie. Powyższe dotyczy osób, które w ciągu ostatnich 3 lat przed powołaniem do Rady Giełdy pozostawały ze Spółką w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze.
3. Na potrzeby niniejszego paragrafu, przez podmiot dominujący oraz podmiot zależny rozumie się odpowiednio osobę spełniającą przesłanki wskazane w art. 4 § 1 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych.
4. W wypadku, gdy członek Rady Giełdy zostanie wybrany wbrew zastrzeżeniom niniejszego paragrafu, wybór taki jest bezskuteczny wobec Spółki, zaś w wypadku gdy warunki wyboru do Rady Giełdy przestaną być spełnione w trakcie kadencji członka Rady Giełdy, mandat takiego członka Rady Giełdy wygasa.
5. Rada Giełdy powołuje komitet audytu, w skład którego wchodzi co najmniej 3 jej członków, w tym przynajmniej jeden członek powinien spełniać warunki niezależności w rozumieniu art. 86 ust. 5 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Do zadań komitetu audytu należy w szczególności:
- 1) nadzór nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym;
  - 2) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
  - 3) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
  - 4) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
  - 5) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia na rzecz Spółki innych niż rewizja finansowa usług;
  - 6) rekomendowanie Radzie Giełdy podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki.
6. Rada Giełdy powołuje komitet regulacji i może również powołać inne komitety, w szczególności komitet nominacji i wynagrodzeń. Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania komitetów określa Regulamin Rady Giełdy.

#### § 15.

1. Rada Giełdy wybiera ze swojego grona Prezesa Rady Giełdy i Wiceprezesa Rady Giełdy.
2. Rada Giełdy może wybrać ze swojego grona Sekretarza Rady Giełdy.

3. Prezes Rady Giełdy zwołuje posiedzenia Rady Giełdy i przewodniczy posiedzeniom Rady Giełdy.
4. W przypadku nieobecności Prezesa Rady Giełdy oraz w przypadku, w którym nie może on pełnić funkcji z innych przyczyn, kompetencje określone w ust. 3 wykonuje Wiceprezes Rady Giełdy, z zastrzeżeniem, że takiemu Wiceprezesowi nie przysługuje decydujący głos, o którym mowa w § 17 ust. 2.

#### § 16.

1. Rada Giełdy odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.
2. Prezes Rady Giełdy obowiązany jest zwołać posiedzenie Rady Giełdy na pisemny wniosek Zarządu Giełdy lub członka Rady Giełdy. Posiedzenie powinno się odbyć w ciągu dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.

#### § 17.

1. Dla ważności uchwał Rady Giełdy wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu przynajmniej na 7 dni przed jego terminem wszystkich członków Rady Giełdy oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Rady Giełdy.
2. Z zastrzeżeniem § 18 ust. 3 Statutu Rada Giełdy podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Rady Giełdy.
3. Członkowie Rady Giełdy mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Giełdy. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Giełdy.
4. Uchwały Rady Giełdy mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Rady Giełdy zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
5. Szczegółowy sposób podejmowania uchwał w trybie, o którym mowa w ust. 4, określa Regulamin Rady Giełdy.
6. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 3-4 nie dotyczy wyboru Prezesa i Wiceprezesa Rady Giełdy, wyboru członków Zarządu Giełdy oraz odwoływania i zawieszania w czynnościach członka Zarządu Giełdy lub całego Zarządu Giełdy.
7. W nagłych przypadkach Prezes Rady Giełdy może zwołać posiedzenie w terminie krótszym niż określony w ust. 1.

#### § 18.

1. Rada Giełdy sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Oprócz spraw zastrzeżonych innymi postanowieniami niniejszego Statutu, do kompetencji Rady Giełdy należy:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu Giełdy z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
  - 2) ocena wniosków Zarządu Giełdy dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
  - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników powyższej oceny,
  - 4) zatwierdzanie na wniosek Zarządu Giełdy Regulaminu Zarządu Giełdy,
  - 5) uchwalanie Regulaminu Rady Giełdy;
  - 6) uchwalanie na wniosek Zarządu Giełdy Regulaminu Giełdy, a także zmian tego Regulaminu,
  - 7) ustalenie warunków umów oraz wysokości wynagrodzenia Prezesa Zarządu Giełdy oraz pozostałych członków Zarządu Giełdy, przy czym ustalenie warunków umów oraz wysokości wynagrodzenia pozostałych członków Zarządu Giełdy ustalane jest na wniosek Prezesa Zarządu Giełdy,
  - 8) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach między Spółką a członkami Zarządu Giełdy,
  - 9) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę z podmiotem powiązanym ze Spółką znaczącej umowy w rozumieniu przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, z wyłączeniem umów typowych, zawieranych przez Spółkę na warunkach rynkowych, w ramach prowadzonej działalności operacyjnej,
  - 10) określanie zasad nabywania i zbywania papierów wartościowych notowanych na prowadzonej przez Spółkę giełdzie przez członków Zarządu Giełdy,
  - 11) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdania finansowego Spółki,
  - 12) zatwierdzanie na wniosek Zarządu Giełdy planu finansowego oraz sprawozdania z jego wykonania,
  - 13) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu corocznej zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
  - 14) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania z pracy Rady Giełdy,
  - 15) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia.
3. Ponadto do kompetencji Rady Giełdy należą następujące sprawy, z zastrzeżeniem, że uchwały Rady Giełdy w tych sprawach wymagają 4/5 głosów:

- 1) wyrażenie zgody na zawarcie porozumienia stanowiącego alians strategiczny z inną giełdą (porozumienie, którego przedmiotem jest w szczególności trwała współpraca operacyjna w zakresie stanowiącym zasadniczy przedmiot działalności Spółki);
  - 2) zatwierdzanie na wniosek Zarządu Giełdy wieloletniej strategii rozwoju Giełdy;
  - 3) wyrażenie zgody na zawarcie, w zakresie dopuszczonym przepisami prawa, umowy powierzenia podmiotom zewnętrznym obsługi operacyjnej obrotu na rynku regulowanym lub jakiegokolwiek z jego segmentów lub umowy powierzenia podmiotom zewnętrznym obsługi operacyjnej obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie obrotu;
  - 4) nabycie systemu informatycznego służącego zawieraniu transakcji giełdowych;
  - 5) wyrażenia zgody na nabycie lub zbycie akcji albo udziałów w spółkach prawa handlowego, jeżeli ich wartość według ceny nabycia lub zbycia przekracza 1/10 kapitału zakładowego Spółki;
4. Rada Giełdy upoważniona jest każdorazowo, po uprawnieniu się postanowienia sądu o rejestracji zmian Statutu Spółki, do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki.

#### § 19.

1. Członkowie Rady Giełdy wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Członkowie Rady Giełdy otrzymują wynagrodzenie, którego wysokość określa Walne Zgromadzenie.

#### § 20.

1. Zarząd Giełdy jest organem wykonawczym Spółki i składa się od 3 do 5 członków, w tym Prezesa. Kadencja członków Zarządu Giełdy jest wspólna i wynosi cztery lata.
2. Prezes Zarządu Giełdy powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
3. Z uwzględnieniem kompetencji Walnego Zgromadzenia przewidzianej w ust. 4, pozostali członkowie Zarządu Giełdy, w tym Wiceprezesi, są powoływani przez Radę Giełdy na wniosek Prezesa Zarządu Giełdy. Liczbę członków Zarządu Giełdy wchodzących w skład Zarządu Giełdy danej kadencji ustala Rada Giełdy na wniosek Prezesa Zarządu Giełdy.
4. Przynajmniej jeden członek Zarządu Giełdy jest powoływany większością 4/5 głosów. W przypadku nie dokonania wyboru takiego członka Zarządu Giełdy w terminie miesiąca od zajścia zdarzenia powodującego obowiązek przeprowadzenia wyboru takiego członka Zarządu Giełdy, zwołuje się Walne Zgromadzenie, na którym dokonuje się wyboru członka Zarządu Giełdy.
5. Zarząd Giełdy kieruje sprawami i zarządza majątkiem Spółki oraz reprezentuje ją na zewnątrz. Do zakresu działania Zarządu Giełdy należą wszystkie czynności niezastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia i Rady Giełdy. Uchwały Zarządu Giełdy zapadają bezwzględnie



większością głosów. W przypadku równości głosów Prezesowi Zarządu Giełdy przysługuje głos rozstrzygający.

6. Posiedzenia Zarządu Giełdy odbywają się co najmniej raz na miesiąc.
7. Regulamin Zarządu Giełdy określa szczegółowy tryb działania Zarządu Giełdy.

#### § 21.

1. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki są upoważnieni dwaj członkowie Zarządu Giełdy, lub członek Zarządu Giełdy łącznie z prokurentem.
2. Prokura może być tylko łączna.

#### § 22.

Członkowie Zarządu Giełdy mogą sprawować funkcję we władzach innych podmiotów gospodarczych jedynie za zgodą Rady Giełdy.

#### § 23.

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:
  - 1) kapitał zakładowy,
  - 2) kapitał zapasowy,
  - 3) kapitał rezerwowy,
  - 4) zakładowy fundusz świadczeń socjalnych.
2. Spółka może tworzyć inne fundusze. Decyzję w sprawie ich utworzenia podejmuje Walne Zgromadzenie.

#### § 24.

1. Na kapitał zapasowy dokonuje się odpisów z zysku do podziału w wysokości nie mniejszej niż 10% tego zysku.
2. Odpisu na kapitał zapasowy można zaniechać, gdy stan tego kapitału będzie równy jednej trzeciej kapitału zakładowego.
3. Kapitał zapasowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą powstać w związku z działalnością Spółki, na uzupełnienie kapitału zakładowego lub na wypłatę dywidendy. Część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego może być użyta jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.



#### § 25.

Kapitał rezerwowý przeznaczony jest na finansowanie inwestycji i innych wydatków związanych z działalnością Spółki. Kapitał rezerwowý może być przeznaczony na opłacenie kapitału zakładowego lub na wypłatę dywidendy.

#### § 26.

1. Zakładowý fundusz świadczeń socjalnych tworzy się z odpisów dokonywanych w ciężar kosztów oraz z zysku.
2. Zasady wykorzystania funduszu, o którym mowa w ust. 1, określa Zarząd Giełdy, zgodnie z przepisami ustawowymi.

#### § 27.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

#### § 28.

1. Spory cywilne o prawa majątkowe pomiędzy uczestnikami transakcji giełdowych wynikające z ich przebiegu oraz spory cywilne o prawa majątkowe pomiędzy Spółką a akcjonariuszami rozstrzyga stały sąd polubowny, zwany Sądem Giełdowym.
2. Do właściwości Sądu Giełdowego może należeć rozstrzyganie innych spraw, o ile stanowi tak Regulamin Sądu Giełdowego lub przepisy obowiązujące na Giełdzie.
3. Sąd Giełdowy stanowi 10 sędziów giełdowych wybieranych przez Walne Zgromadzenie na trzy lata.
4. Sąd Giełdowy orzeka w składzie 3-osobowym. Każda ze stron wyznacza jednego sędziego, a przewodniczącego składu wyznacza Prezes lub Wiceprezes Sądu Giełdowego. Prezesa i Wiceprezesa Sądu Giełdowego powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Kadencja Prezesa i Wiceprezesa trwa trzy lata.
5. Od orzeczeń Sądu Giełdowego nie przysługuje odwołanie.
6. Regulamin Sądu Giełdowego uchwała Sąd Giełdowy bezwzględną większością głosów, przy obecności co najmniej 7 sędziów giełdowych.
7. W sporach cywilnych o prawa majątkowe przepisy kodeksu postępowania cywilnego dotyczące postępowania przed sądem polubownym stosuje się odpowiednio.

#### § 29.

1. Rozwiązanie Spółki powodują:
  - 1) uchwała Walnego Zgromadzenia o rozwiązaniu Spółki,
  - 2) ogłoszenie upadłości Spółki.

2. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.

#### § 30.

1. Wybory członków Rady Giełdy w trybie określonym w § 13 ust. 3-8 zarządza się po raz pierwszy w celu powołania do Rady Giełdy nowej kadencji członków spełniających kryteria niezależności, o których mowa w § 14, albo w celu uzupełnienia składu bieżącej kadencji Rady Giełdy, w tym w przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Giełdy bieżącej kadencji, o członka Rady Giełdy, spełniającego kryteria niezależności, o których mowa w § 14. W przypadku uzupełniania bieżącej kadencji Rady Giełdy jeżeli na danym Walnym Zgromadzeniu ma być dokonany po raz pierwszy wybór jednego członka Rady Giełdy w trybie określonym w § 13 ust. 3-8 najpierw zarządza się głosowanie w sprawie wyboru członka Rady Giełdy spośród kandydatów zgłoszonych przez akcjonariuszy członków Giełdy.
2. Wybory członków Zarządu Giełdy w trybie określonym w § 20 ust. 2-4 zarządza się po raz pierwszy w celu powołania do Zarządu Giełdy nowej kadencji albo w celu uzupełnienia składu bieżącej kadencji Zarządu Giełdy, w tym przypadku wygaśnięcia mandatu członka Zarządu Giełdy bieżącej kadencji, z zastrzeżeniem, że w przypadku uzupełniania składu Zarządu Giełdy bieżącej kadencji najpierw jest dokonywany wybór w trybie określonym w § 20 ust. 3 z uwzględnieniem trybu określonego w § 20 ust. 4, przy czym ten tryb musi być zachowany zawsze w przypadku uzupełnienia składu Zarządu Giełdy, w skład którego nie wchodzi przynajmniej jeden członek Zarządu Giełdy powołany w trybie określonym w § 20 ust. 3 z uwzględnieniem trybu określonego w § 20 ust. 4.





**ZAŁĄCZNIK 3**  
**UCHWAŁA ZARZĄDU EMITENTA**

**ZAŁĄCZNIK 4**  
**WARUNKI EMISJI**

Uchwała Nr ~~389~~ 389/2015

Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.  
z dnia 29 września 2015 r.

**w sprawie emisji niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii C**

**§ 1**

Zarząd spółki Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej zwanej: **Spółką**), niniejszym postanawia wyemitować do 1.250.000 obligacji zwykłych niezabezpieczonych serii C (dalej zwane: **Obligacjami serii C**), na następujących warunkach:

- 1) Obligacje serii C będą emitowane na podstawie przepisów ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r. (dalej zwanej: **Ustawą o Obligacjach**) oraz niniejszej uchwały Zarządu Giełdy;
- 2) W ramach emisji Obligacji serii C wyemitowanych zostanie do 1.250.000 Obligacji serii C;
- 3) Obligacje serii C zostaną wyemitowane w dniu 6 października 2015 r.;
- 4) Obligacje serii C będą emitowane jako obligacje na okaziciela, nie mające formy dokumentu i będą w dniu emisji zarejestrowane w ewidencji w rozumieniu art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, a następnie przeniesione do systemu rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A (dalej zwany: **Depozytem**);
- 5) Obligacje serii C zostaną zaoferowane w trybie określonym w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach przez skierowanie propozycji ich nabycia do nie więcej niż 149 imiennie oznaczonych inwestorów;
- 6) Wartość nominalna jednej Obligacji serii C wyniesie 100 zł;
- 7) Obligacje serii C będą oprocentowane według stałej stopy procentowej równej 3,19% w skali roku;
- 8) Okres zapadalności Obligacji serii C wynosi siedem lat, a dzień wykupu Obligacji serii C nastąpi 6 października 2022 r.;
- 9) Obligacje serii C nie będą zabezpieczone; oraz
- 10) Obligacje serii C mogą zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst organizowanego przez BondSpot S.A lub Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej zwanego: **ASO**).

**§ 2**

Zarząd Giełdy wyraża zgodę na:

- 1) Rejestrację Obligacji serii C w Depozycie;
- 2) Wprowadzenie Obligacji serii C do obrotu na ASO;
- 3) Podjęcie przez Spółkę wszelkich czynności wymaganych do rejestracji Obligacji serii C w Depozycie oraz wprowadzenia Obligacji serii C do obrotu na ASO.

**§ 3**

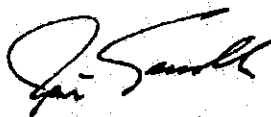
Zarząd Giełdy wyraża zgodę na nabycie przez Spółkę od ich posiadaczy obligacji, wyemitowanych przez Spółkę oznaczonych kodem ISIN - PLGPW0000033, o wartości nominalnej 100 zł każda, po cenie nabycia jednej obligacji w wysokości 101,20 zł. Zgodnie z art. 25 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach Spółka nabywa obligacje celem ich umorzenia.

**§ 4**

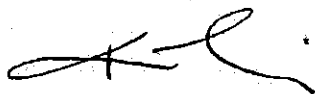
Zarząd Spółki postanawia zatwierdzić warunki emisji Obligacji serii C stanowiące Załącznik 1 do niniejszej uchwały.

**§ 5**

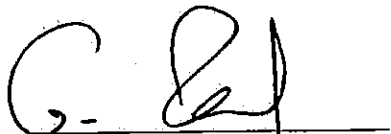
Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.



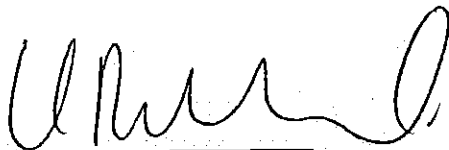
Paweł Tamborski - Prezes Zarządu



Dariusz Kulakowski - Wiceprezes Zarządu



Grzegorz Zawada - Wiceprezes Zarządu



Karol Półtorak - Wiceprezes Zarządu



**ZAŁĄCZNIK 1 DO UCHWAŁY ZARZĄDU GIEŁDY NR 989/2015 Z DNIA 29.09.2015 R.**

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C**

*Z. Białecki*

## **WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OPROCENTOWANYCH WEDŁUG STAŁEJ STOPY PROCENTOWEJ**

Niniejszy dokument (Warunki Emisji) określa warunki emisji obligacji, których szczegółowe parametry zostały określone w suplemencie załączonym jako Załącznik 1 (Suplement Emisyjny), emitowanych przez 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, posiadającą numer REGON: 012021984, numer NIP: 526-025-09-72, o kapitale zakładowym w wysokości 41.972.000 PLN, opłaconym w całości (Emitent).

Niniejsze Warunki Emisji powinny być czytane łącznie z Suplementem Emisyjnym i wraz z Suplementem Emisyjnym stanowią jednolity dokument w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

### **1. DEFINICJE I WYKŁADNIA**

#### **1.1 Definicje**

W niniejszych Warunkach Emisji:

**Agent Dokumentacyjny** oznacza podmiot wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

**Agent ds. Płatności** oznacza podmiot wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

**ASO** oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony w ramach Catalist przez BondSpot lub Emitenta.

**BondSpot** oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

**Depozyt** oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

**Depozytariusz** oznacza podmiot wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

**Dłużne Papiery Wartościowe** oznacza obligacje lub inne dłużne papiery wartościowe o podobnym charakterze.

**Dzień Emisji** oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

**Dzień Obliczenia Odsetek** oznacza trzeci Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostaną obliczone odsetki.

**Dzień Płatności Odsetek** oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

**Dzień Rejestracji** oznacza dzień, w którym obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie.

**Dzień Roboczy** oznacza do Dnia Rejestracji – każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce prowadzą normalną działalność bankową oraz od Dnia Rejestracji – każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych i rachunki zbiorcze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie obligacji i dokonywanie płatności z tytułu obligacji.

**Dzień Ustalenia Praw** oznacza do Dnia Rejestracji – drugi Dzień Roboczy oraz od Dnia Rejestracji – szósty Dzień Roboczy, przed dniem płatności świadczeń z tytułu obligacji, z wyjątkiem:

- (a) złożenia przez obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu;
- (b) otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta; oraz
- (c) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta.

**Dzień Wykupu** oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

**Ewidencja** oznacza ewidencję obligacji w rozumieniu art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach prowadzoną przez Depozytariusza i Sub-Depozytariuszy.

**KDPW** oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

**Okres Odsetkowy** oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na natychmiastowy lub wcześniejszy wykup obligacji.

**Osoba** oznacza każdą osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej.

**Prawo Upadłościowe i Naprawcze** oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze.

**Premia** oznacza kwotę wskazaną w Suplemencie Emisyjnym.

**Przypadek Naruszenia** oznacza każde zdarzenie określone w par. 11.2 (Przypadki Naruszenia).

**Stopa Procentowa** oznacza stopę procentową, według której będzie ustalana wysokość odsetek od obligacji, o wysokości wskazanej w Suplemencie Emisyjnym.

**Sub-Agent ds. Płatności** oznacza każdy podmiot wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

**Sub-Depozytariusz** oznacza każdy podmiot wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

**Ustawa o Obligacjach** oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.

**Ustawa o Ofercie Publicznej** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

**Zabezpieczenie** oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, zastaw cywilny, przelew na zabezpieczenie, przewłaszczenia na zabezpieczenie lub jakiegokolwiek inne zabezpieczenie rzeczowe.

**Zadłużenie** oznacza:

CT 21/17

- (a) zobowiązanie Emitenta do zapłaty (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikające z umowy pożyczki, leasingu, kredytu, depozytu, transakcji typu buy/sell back, transakcji repo, wystawienia weksla, emisji Dłużnych Papierów Wartościowych oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia, gwarancji lub przystąpienia do długu, zobowiązania do dokonania lokaty; oraz
- (b) jakąkolwiek transakcję pochodną, która zabezpiecza Emitenta przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych (przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej będzie brana pod uwagę ujemna wartość wyceny).

## 1.2 Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) do obliczania terminów, których bieg rozpoczął się przed Dniem Rejestracji i trwałby po Dniu Rejestracji, stosuje się definicję Dnia Roboczego mającą zastosowanie od Dnia Rejestracji;
- (b) odniesienia do paragrafu lub załącznika stanowią odniesienia do paragrafu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;
- (c) odniesienia do:
  - (i) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu ze zmianami; oraz
  - (ii) przepisu prawa lub ustawy obejmują odniesienia do tego przepisu prawa lub ustawy ze zmianami lub innego przepisu prawa lub ustawy, który zastąpi dany przepis lub ustawę; oraz
- (d) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

## 2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Obligacje są emitowane na podstawie uchwały zarządu Emitenta nr 389/2015 z dnia 29.09.2015 r.

## 3. OPIS ŚWIADCZEŃ

Emitent zobowiązuje się spełnić na rzecz obligatariusza świadczenie pieniężne w wysokości i terminach określonych w Warunkach Emisji.

## 4. OPIS OBLIGACJI

- (a) Obligacje są obligacjami na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu.
- (b) Oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia obligacji może zostać złożone w postaci elektronicznej.
- (c) Obligacje nie są zabezpieczone.
- (d) Obligacje są zapisane w Ewidencji. Emitent rejestruje obligacje w Depozycie oraz wprowadzi je do obrotu na ASO w terminie 90 dni od Dnia Emisji.

3-244

## **5. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY**

- (a) Obligatariusze mogą podejmować decyzje w ramach zgromadzenia obligatariuszy. Zgromadzenie obligatariuszy może podejmować uchwały w sprawie zmiany wszystkich postanowień Warunków Emisji oraz w sprawach wskazanych w Warunkach Emisji.
- (b) Zasady zwoływania i odbywania zgromadzenia obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach.
- (c) Zgromadzenie obligatariuszy może odbywać się w miejscowości siedziby Emitenta lub w Warszawie.
- (d) Uchwały zgromadzenia obligatariuszy są podejmowane pisemnie, w głosowaniu tajnym.
- (e) Uchwały zgromadzenia obligatariuszy zapadają większością określoną w Ustawie o Obligacjach, z zastrzeżeniem, że uchwała w sprawie zmiany postanowień warunków emisji, które nie są postanowieniami kwalifikowanymi warunków emisji wymaga takiej samej większości, jak uchwała w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych warunków emisji.
- (f) Księga protokołów zgromadzeń obligatariuszy jest dostępna dla obligatariuszy w Dni Robocze w siedzibie Emitenta.

## **6. OPROCENTOWANIE**

### **6.1 Okresy Odsetkowe i Dni Płatności Odsetek**

Obligacje są oprocentowane. Odsetki od każdej obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek.

### **6.2 Ustalenie kwoty odsetek**

Kwota odsetek od jednej obligacji zostanie ustalona w Dniu Obliczenia Odsetek, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej obligacji przez Stopę Procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

### **6.3 Ogłoszenie kwoty odsetek**

W odniesieniu do obligacji zarejestrowanych w Ewidencji, obligatariusz zostanie zawiadomiony o ustalonej kwocie odsetek za pośrednictwem Depozytariusza i Sub-Depozytariuszy. W odniesieniu do obligacji zarejestrowanych w Depozycie obligatariusz zostanie zawiadomiony o kwocie odsetek zgodnie z par. 13.1 (Zawiadomienia do obligatariuszy). Ponadto, w przypadku obligacji notowanych na ASO informacja o wysokości odsetek zostanie zamieszczona na stronie ASO.

### **6.4 Stopa procentowa w przypadku opóźnienia**

W przypadku opóźnienia w płatności odsetek wysokość stopy procentowej dla odsetek narastających po Dniu Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), w którym miała nastąpić płatność odsetek, zostanie ustalona według stopy odsetek ustawowych.

## **7. PŁATNOŚCI**

- (a) Do Dnia Rejestracji wszelkie płatności z tytułu obligacji będą dokonywane przez odpowiedniego Agenta ds. Płatności lub Sub-Agenta ds. Płatności na rachunek bankowy wskazany przez obligatariusza. Od Dnia Rejestracji wszelkie płatności z tytułu obligacji będą dokonywane za

g-akt

pośrednictwem podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

- (b) Do Dnia Rejestracji, w razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności z tytułu obligacji, Agent ds. Płatności lub Sub-Agent ds. Płatności dokona częściowej płatności. W takim przypadku należności wobec obligatariuszy zostaną pokryte z przekazanych przez Emitenta środków proporcjonalnie do liczby posiadanych przez danego obligatariusza obligacji. Płatności, o których mowa w niniejszym paragrafie, zostaną w pierwszej kolejności przeznaczone na zapłatę odsetek.
- (c) Wszelkie płatności świadczeń z tytułu obligacji będą dokonywane na rzecz obligatariusza posiadającego obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
- (d) Wierzytelność z tytułu wykupu obligacji może być zaliczona na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji.
- (e) Zasady dokonywania płatności:
  - (i) jeżeli dzień płatności z tytułu obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności; oraz
  - (ii) płatności świadczeń z tytułu obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami obligatariuszy.

## 8. PODATKI

- (a) Wszelkie płatności z tytułu obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków lub jakiegokolwiek rodzaju należności publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków lub należności publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie płacił obligatariuszom kwot wyrównujących pobrane podatki lub należności publicznoprawne, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności publicznoprawnej.
- (b) Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a obligatariusz nie przekaże do Dnia Rejestracji - odpowiedniemu Agentowi ds. Płatności lub Sub-Agentowi ds. Płatności lub od Dnia Rejestracji - podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, informacji i dokumentów, w tym aktualnego certyfikatu rezydencji podatkowej, niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

## 9. WYKUP OBLIGACJI

Emitent wykupi wszystkie obligacje według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu.

## 10. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI PRZEZ EMITENTA

- (a) Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu wszystkich obligacji. Emitent zawiadomi obligatariuszy o wcześniejszym wykupie obligacji z wyprzedzeniem, co najmniej 30 dni przed datą wcześniejszego wykupu. Wcześniejszy wykup obligacji może nastąpić w trzynastym Dniu Płatności Odsetek.

7-2111

- (b) W dniu wcześniejszego wykupu obligacji, Emitent zapłaci obligatariuszowi kwotę równą sumie:
  - (i) wartości nominalnej obligacji;
  - (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia wcześniejszego wykupu (bez tego dnia); oraz
- (b) Premii.

## **11. ŻĄDANIE WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU OBLIGACJI**

### **11.1 Uprawnienia ustawowe**

- (a) Jeżeli Emitent jest w zwłocie z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z obligacji, obligacje podlegają, na żądanie obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu obligacji również w przypadku niezawnionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż trzy dni.
- (b) W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.
- (c) W przypadku likwidacji Emitenta obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.

### **11.2 Przypadki Naruszenia**

Niezależnie od możliwości żądania wcześniejszego wykupu obligacji w przypadkach określonych w par. 11.1, każdy obligatariusz może, z zastrzeżeniem par. 11.3 (Zdarzenia niestanowiące Przypadku Naruszenia) i par. 11.4 (Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia), żądać wcześniejszego wykupu obligacji jeżeli wystąpi i trwa którekolwiek z poniższych zdarzeń:

- (a) obligacje zostaną wykluczone z notowań na ASO;
  - (b) jakakolwiek Osoba, wobec której Emitent posiada jakiekolwiek Zadłużenie, będzie uprawniona, w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia (bez względu na jego definicję) w związku z danym Zadłużeniem, do:
    - (i) zażądania spłaty danego Zadłużenia przed jego terminem wymagalności;
    - (ii) podjęcia wszelkich kroków w celu egzekucji jakiegokolwiek Zabezpieczenia ustanowionego na poczet danego Zadłużenia;
- z zastrzeżeniem, że:
- (i) upłynęły okresy karencji mające zastosowanie do takich przypadków naruszenia;
  - (ii) stosowne Zadłużenie wynosi przynajmniej 15 milionów PLN łącznie (lub równowartość tej kwoty w innych walutach);
- (c) Emitent zaprzestanie prowadzenia działalności w zakresie prowadzenia rynku regulowanego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;

3- RHP

- (d) Emitent będzie posiadał mniej niż 50 procent i jeden głos na walnym zgromadzeniu Towarowej Giełdy Energii S.A. (z wyłączeniem ewentualnego połączenia Emitenta z Towarową Giełdą Energii S.A.);
- (e) wierzyciel przejmie w posiadanie całość lub istotną część przedsiębiorstwa lub aktywów Emitenta lub jeżeli jakiegokolwiek istotne środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne Emitenta zostaną zajęte, staną się przedmiotem egzekucji lub innego podobnego postępowania, a takie postępowanie lub czynności te nie zostaną uchylone w terminie 90 dni;
- (f) wykonywanie lub przestrzeganie przez Emitenta jakichkolwiek zobowiązań z tytułu lub w związku z obligacjami będzie lub stanie się niemożliwe do wykonania w wyniku niezgodności z prawem.
- (g) Emitent naruszy swoje zobowiązania określone w par. 14 (Obowiązki Informacyjne) i takie naruszenie nie zostanie naprawione w ciągu 10 Dni Roboczych;
- (h) Emitent ustanowi jakiegokolwiek Zabezpieczenie, inne niż powstałe z mocy prawa, w celu zabezpieczenia jakichkolwiek Dłużnych Papierów Wartościowych;
- (i) Jeżeli Emitent stanie się niewypłacalny, co na potrzeby niniejszych Warunków Emisji oznacza:
  - (i) Emitent stanie się niewypłacalny w znaczeniu tego terminu określonym w Prawie Upadłościowym i Naprawczym;
  - (ii) Emitent złożył wniosek o ogłoszenie swojej upadłości;
  - (iii) Emitent złożył oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego zgodnie z art. 494 Prawa Upadłościowego i Naprawczego lub wniosek restrukturyzacyjny na podstawie ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne; lub
  - (iv) Emitent podjął uchwałę o likwidacji lub zostało zwołane walne zgromadzenie Emitenta w celu podjęcia uchwały w sprawie likwidacji; lub
- (j) Emitent nie zwoła zgromadzenia obligatariuszy z terminem odbycia zgromadzenia obligatariuszy przypadającym nie później niż 28 dni po dniu zwołania zgromadzenia obligatariuszy, pomimo prawidłowo złożonego żądania przez obligatariusza lub celowo uniemożliwi zwołanie zgromadzenia obligatariuszy.

### 11.3 Zdarzenia niestanowiące Przypadku Naruszenia

Przed wystąpieniem zdarzenia, które stanowiłoby Przypadek Naruszenia, Emitent może zwołać zgromadzenie obligatariuszy w celu podjęcia uchwały stwierdzającej, że wystąpienie takiego zdarzenia nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia. Po podjęciu takiej uchwały przez zgromadzenie obligatariuszy, wystąpienie zdarzenia, o którym mowa w uchwale nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia.

### 11.4 Skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia

- (a) W razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia określonego w pkt 11.2(a) - 11.2(h) do żądania wcześniejszego wykupu obligacji wymagane jest podjęcie przez zgromadzenie obligatariuszy uchwały zezwalającej obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu. Niezależnie od powyższego, w razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia określonego w pkt 11.2(a) -



11.2(h) zgromadzenie obligatariuszy może podjąć uchwałę niewyrażającą zgody na żądanie przez obligatariuszy wcześniejszego wykupu obligacji.

- (b) W razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia określonego w pkt 11.2(i) - 11.2(j) do żądania wcześniejszego wykupu obligacji nie jest wymagane podjęcie przez zgromadzenie obligatariuszy uchwały zezwalającej obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu.

#### **11.5 Zgłoszenie żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu**

- (a) Obligatariusz żądający natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu posiadanych obligacji powinien doręczyć Emitentowi żądanie wykupu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską. W żądaniu wykupu obligatariusz powinien wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu oraz załączyć zaświadczenie depozytowe lub inny odpowiedni dokument wystawiony przez Depozytariusza lub Sub-Depozytariusza (w przypadku obligacji zarejestrowanych w Ewidencji) lub świadectwo depozytowe (w przypadku obligacji zarejestrowanych w Depozycie) oraz certyfikat rezydencji podatkowej, jeśli płatność na rzecz obligatariusza podlega podatkowi u źródła a obligatariusz chce skorzystać z obniżonej lub zerowej stawki tego podatku. Doręczenie żądania wykupu powoduje, że obligacje posiadane przez takiego obligatariusza stają się natychmiast wymagalne.
- (b) W przypadku natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu obligacji Emitent zapłaci obligatariuszowi kwotę równą sumie:
  - (i) wartości nominalnej obligacji; oraz
  - (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie), w którym następuje wcześniejszy lub natychmiastowy wykup obligacji do dnia wcześniejszego lub natychmiastowego wykupu (bez tego dnia).

#### **12. FUNKCJE AGENTÓW**

- (a) W sprawach związanych z obligacjami, Agent Dokumentacyjny, Agent Kalkulacyjny, Agent ds. Płatności, Depozytariusz, Sub-Agenci ds. Płatności oraz Sub-Depozytariusze (zwani łącznie na potrzeby tego paragrafu Agentami) działają wyłącznie na zlecenie Emitenta i nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w stosunku do obligatariusza w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z obligacji ani wykonywania żadnych innych zobowiązań Emitenta względem obligatariusza, ani za skuteczność dochodzenia roszczeń obligatariusza wobec Emitenta. Agenci nie pełnią funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 79 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, ani nie są zobowiązani do reprezentowania obligatariusza wobec Emitenta.
- (b) Agenci mogą, ale nie mają obowiązku dokonywać weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w obligacje. W przypadku dokonania takiej weryfikacji lub oceny, Agenci nie są zobowiązani do udostępniania ich wyników obligatariuszom.
- (c) Agenci, w ramach prowadzonej działalności, współpracują z Emitentem w zakresie różnych usług i posiadają informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości spełnienia świadczeń wynikających z obligacji, jednakże nie są uprawnieni do ich udostępniania obligatariuszowi, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane obligatariuszowi w związku z obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta. Wykonywanie przez Agentów określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z obligacjami nie uniemożliwia Agentom oraz ich podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

*7. Rukh*

- (d) Od Dnia Rejestracji, wszelkie czynności związane z przenoszeniem obligacji oraz dokonywaniem płatności świadczeń z tytułu obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze, na których zapisane są obligacje, a nie za pośrednictwem Agentów.

### **13. ZAWIADOMIENIA**

#### **13.1 Zawiadomienia do obligatariuszy**

Do Dnia Rejestracji wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do obligatariuszy będą przekazywane za pośrednictwem Depozytariusza i Sub-Depozytariuszy. Od Dnia Rejestracji wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do obligatariuszy będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta [www.gpw.pl](http://www.gpw.pl) lub każdej innej, która ją zastąpi.

#### **13.2 Zawiadomienia do Emitenta**

Wszelkie zawiadomienia obligatariuszy kierowane do Emitenta powinny być dokonywane osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską na adres Emitenta wskazany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

### **14. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE**

Jeżeli Emitent utraci status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej, Emitent będzie publikować na swojej stronie internetowej, w terminach i w zakresie określonych w Ustawie o Ofercie Publicznej lub w odpowiednich przepisach wykonawczych, swoje:

- (i) skonsolidowane i jednostkowe roczne sprawozdania finansowe, zbadane przez audytora Emitenta;
- (ii) półroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe wraz z raportem z przeglądu przez audytora Emitenta;
- (iii) kwartalne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe; oraz
- (iv) roczne i kwartalne sprawozdania zarządu Emitenta dla każdego roku obrotowego i kwartału obrotowego,

oraz będzie przestrzegać innych obowiązków informacyjnych mających zastosowanie dla spółki publicznej, której akcje są notowane na rynku regulowanym w Polsce.

### **15. AGENT DOKUMENTACYJNY**

Emitent będzie przekazywał Agentowi Dokumentacyjnemu wydruki dokumentów, informacji i komunikatów opublikowanych na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu Ustawy o Obligacjach.

### **16. PRAWO WŁAŚCIWE**

- (a) Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- (b) Po Dniu Rejestracji, w przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW.

**ZAŁĄCZNIK 1**  
**SUPLEMENT EMISYJNY**

- |  |  |
|--|--|
| 1. Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji                 | Warszawa, dnia 29 września 2015 r.   |
| 2. Seria   | Seria C  |
| 3. Wartość nominalna jednej obligacji                          | 100 PLN  |
| 4. Maksymalna liczba obligacji proponowanych do nabycia        | 1.250.000  |
| 5. Łączna wartość nominalna obligacji proponowanych do nabycia | 125.000.000 PLN  |
| 6. Dzień Emisji  | 6 października 2015 r.   |
| 7. Dni Płatności Odsetek                                       | lp.<br>1) 6 kwietnia 2016 r.<br>2) 6 października 2016 r.<br>3) 6 kwietnia 2017 r.<br>4) 6 października 2017 r.<br>5) 6 kwietnia 2018 r.<br>6) 6 października 2018 r.<br>7) 6 kwietnia 2019 r.<br>8) 6 października 2019 r.<br>9) 6 kwietnia 2020 r.<br>10) 6 października 2020 r.<br>11) 6 kwietnia 2021 r.<br>12) 6 października 2021 r.<br>13) 6 kwietnia 2022 r.<br>14) 6 października 2022 r. |
| 8. Stopa Procentowa  | 3,19 procent w skali roku  |
| 9. Premia  | Dzień wcześniejszego wykupu      Premia od wartości nominalnej<br>6 kwietnia 2022 r.      0,25%  |
| 10. Dzień Wykupu   | 6 października 2022 r.   |
| 11. Agent Dokumentacyjny                                       | Bank Zachodni WBK S.A.   |
| 12. Agent ds. Płatności  | Bank Polska Kasa Opieki S.A.   |

13. Sub-Agent ds. Płatności

Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank  
Zachodni WBK S.A., Powszechna Kasa  
Oszczędności Bank Polski S.A.

14. Depozytariusz


Bank Polska Kasa Opieki S.A.

15. Sub-Depozytariusz

Bank Handlowy w Warszawie S.A., Bank  
Zachodni WBK S.A., Powszechna Kasa  
Oszczędności Bank Polski S.A.

W imieniu Emitenta: Prezes Zarządu

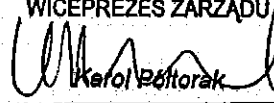
Podpis:

  
Paweł Tarnowski

Imię i nazwisko: PAWEŁ TARNOWSKI

WICEPREZES ZARZĄDU

Podpis:

  
Karol Rótorak

Imię i nazwisko:

KAROL RÓTORAK

## **ZAŁĄCZNIK 5**

### **DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW**

**ASO** oznacza ASO BondSpot lub ASO GPW.

**ASO Bondspot** oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez BondSpot.

**ASO GPW** oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez GPW.

**BondSpot** oznacza BondSpot S.A.

**Dzień Emisji** oznacza 6 października 2015 r.

**Dzień Płatności Odsetek** oznacza: 6 kwietnia 2016 r., 6 października 2016 r., 6 kwietnia 2017 r., 6 października 2017 r., 6 kwietnia 2018 r., 6 października 2018 r., 6 kwietnia 2019 r., 6 października 2019 r., 6 kwietnia 2020 r., 6 października 2020 r., 6 kwietnia 2021 r., 6 października 2021 r., 6 kwietnia 2022 r., 6 października 2022 r.

**Dzień Roboczy** oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorcze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.

**Dzień Obliczenia Odsetek** oznacza trzeci Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostaną obliczone odsetki.

**Dzień Ustalenia Praw** oznacza szósty Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem:

- (a) złożenia przez obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji;
- (b) otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta; oraz
- (c) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podział lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta.

**Dzień Wykupu** oznacza 6 października 2022 r.

**Emitent** oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**GPW** oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**Grupa** oznacza Emitenta i jego Podmioty Zależne.

**KDPW** oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

**KNF** oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

**Obligacje** oznacza obligacje serii C, wyemitowane przez Emitenta.

**Obligatariusz** oznacza posiadacza Obligacji, którego prawa są zarejestrowane na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym.

**Okres Odsetkowy** oznacza okres od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na natychmiastowy lub wcześniejszy wykup Obligacji i będzie się kończył w dniu (nie wliczając tego dnia), w którym nastąpi płatność związana z natychmiastowym lub wcześniejszym wykupem obligacji.

**Podmiot Zależny** oznacza podmiot, w stosunku do którego Emitent jest spółką dominującą w rozumieniu ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych.

**PSE** oznacza Polskie Sieci Elektroenergetyczne S.A.

**Prawo Energetyczne** oznacza ustawę z 10 kwietnia 1997 r. prawo energetyczne.

**Rachunek Papierów Wartościowych** oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

**Rachunek Zbiorczy** oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

**Regulamin ASO BondSpot** oznacza Regulamin alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez BondSpot.

**Regulamin ASO GPW** oznacza Regulamin alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez GPW.

**Stopa Procentowa** oznacza 3,19 procent w skali roku.

**Szczegółowe Zasady Działania KDPW** oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, opublikowane przez KDPW.

**Towarowa Giełda Energii** oznacza Towarową Giełdę Energii S.A.

**Ustawa o Obligacjach** oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.

**Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

**Ustawa o Odnawialnych Źródłach Energii** oznacza ustawę z 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii.

**Warunki Emisji** oznacza warunki emisji Obligacji z dnia 6 października 2015 r.