

KANCELARIA NOTARIALNA

Olga Bogusz Notariusz,

Łucja Kalisz Notariusz

Spółka Cywilna

03-729 Warszawa, ul. Targowa 69 lok. 3

Tel. 022 618 57 82, 022 618 41 66

NIP: 113 264 37 93

WYPIS

REPERTORIUM A NR 2493/2021



AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego drugiego kwietnia dwa tysiące dwudziestego pierwszego roku (22-04-2021r.) ja, **Olga Bogusz notariusz w Warszawie**, prowadząca Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ulicy Targowej nr 69 lok. 3, przybyła do budynku przy ulicy Chmielnej nr 73 w Warszawie, sporządziłam niniejszy protokół z odbytego tamże Zgromadzenia obligatariuszy obligacji serii „L” („**Obligacje**”), wyemitowanych przez spółkę pod firmą Everest Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie, adres: ul. Sikorskiego 6, 63-100 Śrem, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457017, NIP: 7851797769, REGON: 302397794 (dalej „**Spółka**” lub „**Emitent**”), na podstawie uchwały zarządu Emitenta nr 1 z dnia 2 marca 2018 r. w sprawie emisji obligacji serii L: -----

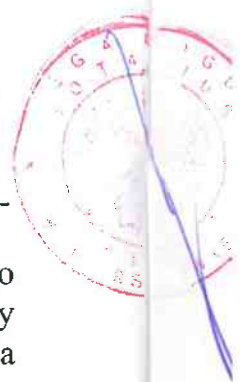
PROTOKÓŁ

ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

Zgromadzenie Obligatariuszy otworzył Pan Andrzej Dworczak jako Prezes Zarządu Spółki (stosownie do informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej w dniu dzisiejszym w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym) i oświadczył, że niniejsze Zgromadzenie obligatariuszy Obligacji („**Zgromadzenie Obligatariuszy**”) zostało zwołane z inicjatywy Emitenta na podstawie art. 50 ust. 1 pkt 3 oraz art. 51 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach („**Ustawa o Obligacjach**”), z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie Zgromadzenia Obligatariuszy; -----
2. Wybór przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy; -----
3. Sporządzenie i podpisanie listy obecności; -----
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, -----
5. Stwierdzenie zdolności Zgromadzenia Obligatariuszy do podejmowania uchwał,

6. Zatwierdzenie porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, -----
7. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji, -----
8. Zamknięcie Zgromadzenia. -----



Do pkt 2-5 porządku obrad: -----

Andrzej Dworczak zarządził zgłaszanie kandydatów na Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy. Zgłoszono kandydaturę Andrzeja Dworczaka, który wyraził zgodę na kandydowanie. Następnie poddana została pod głosowanie uchwała następującej treści: -----

Uchwała nr 1
Zgromadzenia Obligatariuszy
obligacji serii „L” wyemitowanych przez
Everest Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie
z dnia 22 kwietnia 2021 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego

Zgromadzenie Obligatariuszy działając na podstawie art. 59 ust. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach postanawia wybrać Andrzeja Dworczaka na Przewodniczącego Zgromadzenia. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Otwierający Zgromadzenie ogłosił jego wyniki: ----

- oddano łącznie 15.363 ważne głosy, -----
- procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy w skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji wynosi 70,64%, -----
- oddano 15.363 głosów „za”, -----
- oddano 0 głosów „przeciw” -----
- oddano 0 głosów „-wstrzymujących się”. -----

Wobec powyższego Przewodniczący oświadczył, że uchwała powyższa została podjęta.

Przewodniczący oświadczył, iż skorygowana łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 21.748.000,00 zł (dwadzieścia jeden milionów siedemset czterdzieści osiem tysięcy złotych). Ponadto oświadczył, że zgodnie ze sporządzoną listą obecności na Zgromadzeniu Obligatariuszy reprezentowanych jest 15.363 Obligacje na 21.748 wszystkich Obligacji, co daje 70,64% Obligacji, które dają prawo do 15.363 głosów na 21.748 wszystkich głosów. -----

Przewodniczący stwierdził, że Zgromadzenie Obligatariuszy zwołane zostało w sposób prawidłowy, zgodnie z Ustawą o Obligacjach, poprzez opublikowanie w dniu 01 kwietnia 2021 roku ogłoszenia na stronie internetowej Emitenta pod adresem www.bocianpozyczki.pl. -----

Przewodniczący stwierdził ponadto, że zgodnie z warunkami emisji Obligacji przyjętymi uchwałą zarządu Emitenta nr 1 z dnia 2 marca 2018 r. w sprawie emisji



obligacji serii L („**Warunki Emisji**”) w wyniku uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy dopuszczalna jest zmiana wszystkich postanowień Warunków Emisji.-----

W związku z powyższym Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że niniejsze Zgromadzenie Obligatariuszy zdolne jest do podjęcia uchwał w zakresie objętym porządkiem obrad, przedstawionym w ogłoszeniu z dnia 01 kwietnia 2021 roku. -----

Do pkt 6 porządku obrad: -----

Przewodniczący zaproponował podjęcie następującej uchwały:-----

Uchwała nr 2
Zgromadzenia Obligatariuszy
obligacji serii „L” wyemitowanych przez
Everest Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie
z dnia 22 kwietnia 2021 roku
w sprawie zatwierdzenia porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy

Zgromadzenie Obligatariuszy przyjmuje następujący porządek obrad:-----

1. Otwarcie Zgromadzenia Obligatariuszy; -----
2. Wybór przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy; -----
3. Sporządzenie i podpisanie listy obecności; -----
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, -----
5. Stwierdzenie zdolności Zgromadzenia Obligatariuszy do podejmowania uchwał, -----
6. Zatwierdzenie porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, -----
7. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany warunków emisji Obligacji, -----
8. Zamknięcie Zgromadzenia. -----

Po przeprowadzeniu jawnego głosowania Przewodniczący ogłosił jego wyniki: -----

- oddano łącznie 15.363 ważne głosy, -----
- procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy w skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji wynosi 70,64%,-----
- oddano 15.363 głosów „za”, -----
- oddano 0 głosów „przeciw” -----
- oddano 0 głosów „wstrzymujących się”. -----

Wobec powyższego Przewodniczący oświadczył, że uchwała powyższa została podjęta.

Do pkt 7 porządku obrad: -----

Przewodniczący zaproponował podjęcie następującej uchwały:-----

Uchwała nr 3
Zgromadzenia Obligatariuszy
obligacji serii „L” wyemitowanych przez
Everest Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie

Zgromadzenie Obligatariuszy Obligacji serii „L” wyemitowanych przez Spółkę pod firmą Everest Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie, adres: ul. Sikorskiego 6, 63-100 Śrem, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457017 („**Emitent**”) działając na podstawie art. 49 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach oraz pkt 18.2 Warunków Emisji przyjętych uchwałą zarządu Emitenta nr 1 z dnia 2 marca 2018 r. dokonuje zmiany Warunków Emisji poprzez nadanie im nowego brzmienia - jak w załączniku do niniejszej uchwały, stanowiącym integralną część niniejszej uchwały. -----

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Zmiana Warunków Emisji w sposób określony w niniejszej uchwale dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent. -----

Po przeprowadzeniu jawnego głosowania Przewodniczący ogłosił jego wyniki: -----

- oddano łącznie 15.363 ważne głosy, -----
- procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy w skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji wynosi 70,64%, -----
- oddano 15.363 głosów „za”, -----
- oddano 0 głosów „przeciw” -----
- oddano 0 głosów „wstrzymujących się”. -----

Wobec powyższego Przewodniczący oświadczył, że uchwała powyższa została podjęta.

Do pkt 8 porządku obrad: -----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął niniejsze Zgromadzenie Obligatariuszy, załączając do niniejszego protokołu listę obecności.-----

Tożsamość Przewodniczącego Andrzeja Dworczaaka, _____ według
oświadczenia zamieszkałego w miejscowości: _____,
_____ stwierdziłam a podstawie okazanego dowodu osobistego
nr _____ ważnego do dnia _____

Koszty niniejszego aktu ponosi Spółka. -----

Wypisy niniejszego aktu można wydawać Emitentowi oraz uczestnikom niniejszego Zgromadzenia Obligatariuszy. -----

Opłaty wynoszą: -----

- taksa notarialna na podstawie §§ 9 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. z 2013 r., poz. 237 z późn. zm.) ----- 500,00 zł
- podatek od towarów i usług (VAT) według stawki 23% od taksy notarialnej na podstawie art.146a ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2017 r., poz. 1221 z późn. zm.) ----- 115,00 zł

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Oryginał podpisał: /-/ Stawający /-/notariusz

Wypis/Odpis ten wydany został śpiłce

Koszt wypisu wynosi:-----

- tytułem taksy notarialnej na podstawie § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity Dz. U. z 2020 roku, poz. 1473)-----0,10-zł
- tytułem podatku VAT w wysokości 23% na podstawie ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 roku, poz. 106, ze zm.):-----0,02-zł.

Zapisano do Rep. A nr 2494 /2021

Warszawa, dnia 22 kwietnia 2021 roku-----



Olga Bogusz
Notariusz w Warszawie

Pusta strona

Wydawnictwo
Ogólnopolskie

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI
SERII L
emitowanych przez
EVEREST CAPITAL SPÓŁKA
Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
z siedzibą w Śremie**

act legal offices

Amsterdam
Bratislava
Bucharest
Budapest
Frankfurt
Madrid
Milan
Prague
Vienna
Warsaw

1 / 31

Spis Treści

1.	PODSTAWOWE PARAMETRY EMISJI.....	3
2.	DEFINICJE	4
3.	STATUS PRAWNY OBLIGACJI (TREŚĆ I FORMA OBLIGACJI)	11
4.	DECYZJA EMITENTA O EMISJI.....	11
5.	CEL EMISJI	11
6.	FORMA OBLIGACJI	11
7.	EWIDENCJA. DEPOZYT.....	11
8.	ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI.....	12
9.	FORMA I ZAKRES ZABEZPIECZENIA. DODATKOWE ZOBOWIĄZANIA I OŚWIADCZENIA	12
10.	ŚWIADCZENIA EMITENTA.....	18
11.	WYKUP OBLIGACJI.....	18
12.	WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA.....	19
13.	PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU	19
14.	INNE PRZYPADKI WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU	25
15.	ODSETKI OD OBLIGACJI. DODATKOWA PREMIA	27
16.	SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ Z OBLIGACJI.....	28
17.	DODATKOWE OBOWIĄZKI EMITENTA	29
18.	ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY	30
19.	ZAWIADOMIENIA.....	30
20.	WPROWADZENIE DO OBROTU W ASO BONDSPOT LUB ASO GPW.....	31
21.	POSTANOWIENIA KOŃCOWE	31
22.	ZAŁĄCZNIKI	31

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

SERII L

emitowanych przez:

EVEREST CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

z siedzibą w Śremie

Niniejszy dokument (zwany dalej: „**Warunkami Emisji**”) określa świadczenia wynikające z obligacji, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki emitenta i obligatariuszy (dalej zwanych: „**Obligacjami**”), których emitentem jest spółka pod firmą:

EVEREST CAPITAL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie, adres: ulica Sikorskiego 6, 63-100 Śrem, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457017, NIP: 7851797769, REGON: 302397794, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 PLN (pięć tysięcy) złotych (dalej zwana: „**Emitentem**”).

1. PODSTAWOWE PARAMETRY EMISJI

1.1. Nazwa Obligacji

„Obligacje serii L emitowane przez EVEREST CAPITAL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie”.

1.2. Seria Obligacji

Obligacje serii L.

1.3. Rodzaj Obligacji

Obligacje na okaziciela, niemające postaci dokumentu.

1.4. Wartość nominalna jednej Obligacji

1.000,00 złotych (jeden tysiąc złotych).

1.5. Cena emisyjna jednej Obligacji

1.000,00 złotych (jeden tysiąc złotych).

1.6. Wielkość emisji (maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia)

50.000 (pięćdziesiąt tysięcy).

1.7. Próg emisji

Próg emisji wynosi 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) sztuk Obligacji.

1.8. Dzień Wykupu

09 września 2023 r.

1.9. Oprocentowanie

Zmienne, WIBOR 6M (Stopa Bazowa) + Marża w wysokości:

1.9.1. 500 punktów bazowych w skali roku - do końca 7-ego Okresu Odsetkowego,

1.9.2. 600 punktów bazowych w skali roku - od 8-ego Okresu Odsetkowego.

1.10. Okresy Odsetkowe. Dni Płatności Odsetek

Nr Okresu Odsetkowego	Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia)	Ostatni Dzień Okresu (łącznie z tym dniem)
1.	Dzień Emisji	09 września 2018 r.
2.	09 września 2018 r.	09 marca 2019 r.
3.	09 marca 2019 r.	09 września 2019 r.
4.	09 września 2019 r.	09 marca 2020 r.
5.	09 marca 2020 r.	09 września 2020 r.
6.	09 września 2020 r.	09 marca 2021 r.
7.	09 marca 2021 r.	09 września 2021 r.
8.	09 września 2021 r.	09 marca 2022 r.
9.	09 marca 2022 r.	09 września 2022 r.
10.	09 września 2022 r.	09 marca 2023 r.
11.	09 marca 2023 r.	09 września 2023 r.

1.11. Strona internetowa Emitenta

Oznacza stronę internetową www.bocianpozyczki.pl lub każdą inną, która ją zastąpi.

1.12. Liczba Obligacji niewykupionych na dzień 22 kwietnia 2021 r.

21.748 Obligacji o wartości nominalnej 1.000 złotych każda.

2. DEFINICJE

2.1. W Warunkach Emisji:

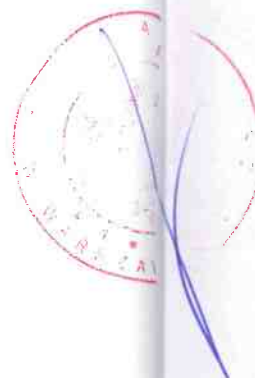
Administrator Zabezpieczeń oznacza spółkę BSWW TRUST Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000505020, REGON: 147161309;

ASO Bondspot oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez BondSpot w ramach rynku Catalyst;

ASO GPW oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW w ramach rynku Catalyst;

BondSpot	oznacza BondSpot 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 KRS 0000022931;
Catalyst	oznacza zorganizowany rynek dłużnych instrumentów finansowych w Polsce;
Cena Emisyjna	oznacza cenę nabycia jednej Obligacji określoną w pkt 1.5 Błąd! Nie można odnaleźć źródła odwołania. Warunków Emisji;
Depozyt	oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, w którym Obligacje będą rejestrowane na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW;
Dzień Płatności Odsetek	oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego lub Dzień Wcześniejszego Wykupu;
Dzień Przydziału	oznacza dzień dokonania przez Emitenta przydziału Obligacji;
Dzień Emisji	oznacza Dzień Przydziału, określony na dzień 09 marca 2018 r.;
Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
Dzień Ustalenia Praw	oznacza dzień ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń, o których mowa w pkt. 10 Warunków Emisji, przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek, Dniem Wypłaty Dodatkowej Premii, Dniem Wcześniejszego Wykupu lub Dniem Wykupu;
Dzień Wcześniejszego Wykupu	oznacza dzień, o którym mowa w pkt 11.2 Warunków Emisji;
Dzień Wykupu	oznacza dzień wskazany w pkt 1.8 Warunków Emisji;
Dzień Zmiany Warunków Emisji	oznacza dzień, w którym nastąpi Zmiana Warunków Emisji;

Ewidencja	oznacza ewidencję obligacji prowadzoną przez podmiot uprawniony zgodnie z art. 8 Ustawy o Obligacjach;
Formularz Propozycji Nabycia	Przyjęcia oznacza pisemne oświadczenie Subskrybenta o przyjęciu Propozycji Nabycia;
GPW	oznacza spółkę pod firmą Giełda Papierów Wartościowych 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 KRS 0000082312;
Grupa Kapitałowa	oznacza grupę tworzoną przez podmiot dominujący w ramach grupy (tj. odpowiednio w zależności od kontekstu: Emitenta lub Poręczyciela 1 lub Poręczyciela 2) oraz podmioty zależne wobec podmiotu dominującego
KDPW	oznacza spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych 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 KRS 0000081582;
Kodeks cywilny, K.c.	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz.U. z 2017, poz. 459 ze zm.);
Kodeks postępowania cywilnego, K.p.c.	oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 1822 ze zm.);
Kodeks Spółek Handlowych, K.s.h.	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2016 r., poz. 1578 ze zm.);
Likwidacja Poręczyciela 2	oznacza wykreślenie Poręczyciela 2 z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego;
Należność Główna	oznacza w odniesieniu do jednej Obligacji – obliczoną na daną chwilę - kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji, określonej w pkt 1.4 Warunków Emisji, pomniejszoną o wszelkie



świadczenia dokonane na poczet spłaty wartości nominalnej Obligacji;;

Obligatariusz

do momentu rejestracji Obligacji w Depozycie oznacza podmiot ujawniony w Ewidencji jako posiadacz Obligacji, a począwszy od momentu rejestracji Obligacji w Depozycie oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym;

Odsetki

oznacza świadczenie, o którym mowa w pkt 1.5 Warunki Emisji;

Oferujący

oznacza Dom Maklerski Navigator Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Twardej 18, 00-105 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 0000274307;

Okresy Odsetkowe

oznacza okres od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (łącznie z tym dniem) i każdy kolejny okres rozpoczynający się w Dniu Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) do następnego Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień); daty poszczególnych Okresów Odsetkowych zostały określone w tabeli w pkt 1.10 Warunków Emisji;

Oprocentowanie

oznacza stopę procentową w oparciu, o którą wyliczane są należne Odsetki od Obligacji, określoną w pkt 1.9 Warunków Emisji;

**Podmiot
Rachunek**

Prowadzący

oznacza posiadacza Rachunku Zbiorczego lub podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane są Obligacje;

**Podstawa
Wykupu**

Wcześniejszego

oznacza każde ze zdarzeń określonych w pkt 13 Warunków Emisji;

Poręczyciel 1

oznacza spółkę pod firmą Everest Finanse Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu przy ul. Stary Rynek 88, 61-772 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000541824;

Poręczyciel 2

oznacza spółkę pod firmą Everest Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu przy ul. Stary Rynek 88, 61-772 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000493974;

Poręczyciele

oznacza Poręczyciela 1 i Poręczyciela 2;

Prawo Restrukturyzacyjne

oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1574 ze zm.);

Prawo Upadłościowe

oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. – Prawo upadłościowe (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 2171 ze zm.);

Propozycja Nabycia

oznacza składaną przez Emitenta, za pośrednictwem Oferującego, propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 i art. 35 Ustawy o Obligacjach;

Przedmiot Zastawu

oznacza zbiór o zmiennym składzie składający się z wierzytelności aktualnych i przyszłych przysługujących Poręczycielowi 1 z tytułu aktywnych (tj. niewypowiedzianych przez Poręczyciela 1) pożyczek gotówkowych udzielanych przez Poręczyciela 1 (a uprzednio także przez Poręczyciela 2 w ramach przedsiębiorstwa zbytego na rzecz Poręczyciela 1) w ramach prowadzonej działalności gospodarczej osobom fizycznym których wiek (ustalany każdorazowo na dzień oceny zawartości zbioru) wynosi od 18 do 27 lat i od 46 do 48 lat, zbiór ten stanowi zbiór praw stanowiący całość gospodarczą choćby jego skład był zmienny w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3) ustawy o Zastawie Rejestrowym; wartość Przedmiotu Zastawu na dzień 31.12.2017 r. zgodnie z wyceną sporządzoną przez Spółkę CMT Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu wynosi 81.458.690,52 złotych; przy czym:

- w przypadku ustanowienia uzupełniającego zabezpieczenia zgodnie z pkt 9.1.7 Warunków Emisji na kolejnym zbiorze

- wierzytelności przysługujących Poręczycielowi 1, staje się on integralną częścią Przedmiotu Zastawu, w tym w szczególności podlega Wycenie zgodnie z pkt 9.1 Warunków Emisji;
- w przypadku określonym w pkt 9.1.6 Warunków Emisji, Przedmiot Zastawu może zostać ograniczony do części pierwotnego zbioru wierzytelności;

Rachunek Wartościowych	Papierów	oznacza rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie;
Rachunek Zbiorczy		oznacza rachunek zbiorczy, o którym mowa w art. 8a Ustawy o Obrocie;
Raport Bieżący, Okresowy	Raport	oznacza odpowiednio raport bieżący lub raport okresowy przekazywany zgodnie z regulacjami rynku, na którym notowane są papiery wartościowe Emitenta;
Regulacje KDPW		oznacza Szczegółowe Zasady Działania KDPW, Regulamin KDPW lub inne mające zastosowanie regulacje wydane przez KDPW
Stopa Bazowa		oznacza stawkę WIBOR 6M, tj. ustaloną z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu 6-miesięcznego WIBOR (Warsaw Interbank OfferedRate) ustaloną zgodnie z postanowieniami pkt. 15.3 Warunków Emisji;
Stopa Procentowa		oznacza Stopę Bazową dla danego Okresu Odsetkowego powiększoną o Marżę, o której mowa w pkt 1.9 Warunków Emisji;
Strona Internetowa Emitenta		oznacza stronę internetową Emitenta wskazaną w pkt 1.11 Warunków Emisji lub inną, która ją zastąpi;
Subskrybent		oznacza podmiot, który przyjął Propozycję Nabycia;
Sprawozdanie Połączone		oznacza sprawozdania finansowe pro-forma Poręczyciela 1 oraz Poręczyciela 2 prezentujące: (i) sumę odpowiednich pozycji aktywów i pasywów wynikających z jednostkowych sprawozdań Poręczyciela 1 oraz Poręczyciela 2, przy czym sprawozdania roczne pro-forma będą sporządzane na podstawie zbadanych sprawozdań

	<p>jednostkowych Poręczyciela 1 oraz Poręczyciela 2 oraz (ii) wyłączenie skutków wzajemnych transakcji pomiędzy Poręczycielem 1 oraz Poręczycielem 2, w szczególności transakcji zbycia przedsiębiorstwa Poręczyciela 2 na rzecz Poręczyciela 1;</p>
Uczestnik Depozytu	<p>oznacza firmę inwestycyjną lub bank, w obu przypadkach posiadające status uczestnika KDPW w rozumieniu Regulaminu KDPW oraz uprawnione do prowadzenia rachunków papierów wartościowych lub rachunków zbiorczych zgodnie z właściwymi przepisami prawa oraz regulacjami KDPW;</p>
Ustawa o Obligacjach	<p>oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238 ze zm.);</p>
Ustawa o Obrocie	<p>oznacza ustawę o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (tj. Dz.U. z 2016 r. poz. 1636 ze zm.);</p>
Ustawa o Rachunkowości	<p>oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 ze zm.);</p>
Ustawa o Zastawie Rejestrowym	<p>oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (Dz.U. z 2016 r., poz. 297 ze zm.);</p>
Wycena	<p>oznacza wycenę całości lub części Przedmiotu Zastawu sporządzaną kwartalnie, począwszy od wyceny sporządzonej według stanu na koniec I kwartału 2018 r., przez podmiot spełniający wymogi, o których mowa w art. 30 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, zgodnie z metodologią zastosowaną w wycenie stanowiącej Załącznik nr 1 do Warunków Emisji;</p>
Zadłużenie Finansowe	<p>oznacza wszelkie zobowiązania, w tym zobowiązania w stosunku do podmiotów powiązanych w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości, które powodują obowiązek zapłaty odsetek od zobowiązania głównego, w szczególności zobowiązania wynikające z umowy pożyczki, kredytu, leasingu, factoringu, papierów wartościowych; przez Zadłużenie Finansowe rozumie się również zobowiązania z tytułu udzielonego poręczenia lub gwarancji, przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań;</p>

Zmiana Warunków Emisji

oznacza zmianę Warunków Emisji dokonaną na podstawie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy z dnia 22 kwietnia 2021 r.

2.2. Interpretacja:

- 2.2.1. w Warunkach Emisji, jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, słowa występujące w liczbie mnogiej obejmują te same słowa w liczbie pojedynczej i odwrotnie;
- 2.2.2. w Warunkach Emisji wszelkie odwołania do punktu lub załącznika oznaczają odwołania do punktu Warunków Emisji lub załącznika do Warunków Emisji;
- 2.2.3. spis treści i nagłówki w Warunkach Emisji służą wyłącznie wygodzie i nie należy ich brać pod uwagę podczas interpretowania Warunków Emisji.

3. STATUS PRAWNY OBLIGACJI (TREŚĆ I FORMA OBLIGACJI)

- 3.1. Każda Obligacja jest dłużnym papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, zgodnie z art. 4 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, niemającym postaci dokumentu, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń pieniężnych szczegółowo określonych w Warunkach Emisji w sposób i terminach tu określonych.
- 3.2. Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji lub ich rejestracji w Depozycie prowadzonym przez KDPW.

4. DECYZJA EMITENTA O EMISJI

Emisja Obligacji następuje na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Emitenta nr 2 z dnia 2 marca 2018 r. w przedmiocie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii L oraz uchwały zarządu Emitenta nr 1 z dnia 2 marca 2018 r. w sprawie emisji obligacji serii L.

5. CEL EMISJI

Wszystkie środki pozyskane przez Emitenta z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na:

- 5.1. wykup obligacji serii E oraz obligacji serii F wyemitowanych przez Emitenta oraz
- 5.2. udzielenie pożyczki Poręczycielowi 1.

6. FORMA OBLIGACJI

- 6.1. Obligacje nie mają formy dokumentu i będą zarejestrowane w Depozycie.
- 6.2. Zapisanie Obligacji w Ewidencji lub rejestracja Obligacji w Depozycie może nastąpić przed ustanowieniem wszystkich zabezpieczeń przewidzianych w Warunkach Emisji, zgodnie z art. 28 ust. 2 in fine Ustawy o Obligacjach.

7. EWIDENCJA. DEPOZYT

- 7.1. Z zastrzeżeniem pkt 7.2 poniżej, Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie prowadzonym przez KDPW zgodnie z obowiązującymi Regulacjami KDPW, przy czym:
 - 7.1.1. Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych i będą przysługiwały Obligatariuszom będącym posiadaczami Rachunków Papierów Wartościowych; lub
 - 7.1.2. Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Zbiorczych i będą przysługiwały osobom wskazanym podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego Rachunku Zbiorczego jako osoby uprawnione z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym.

7.2. Przed rejestracją Obligacji w Depozycie, w Dniu Emisji Obligacje zostaną zapisane w Ewidencji, którą będzie prowadzić Oferujący, zgodnie z jego właściwymi regulaminami, obowiązującymi w dniu dokonywania danej czynności. W Ewidencji ujawniane będą w szczególności poniższe dane:

- 7.2.1. imię i nazwisko albo firma (nazwa) Obligatariusza, jego adres zamieszkania lub siedzibę, a także - jeśli taki wskaże adres - do doręczeń;
- 7.2.2. liczba Obligacji, które przysługują danemu Obligatariuszowi;
- 7.2.3. numer rachunku bankowego, na który dokonywane będą przez Emitenta płatności w wykonaniu zobowiązań z Obligacji;
- 7.2.4. adnotacje o obciążeniach Obligacji,

a Obligatariusz zobowiązany będzie do zgłaszania do Ewidencji wszelkich zmian danych, o których mowa w pkt 7.2.1 - 7.2.4 powyżej.

8. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI

8.1. Obligacje są zbywalne.

8.2. Tak długo jak Obligacje będą zapisane w Ewidencji:

8.2.1. Umowa zobowiązująca do przeniesienia praw z Obligacji przenosi te prawa z chwilą dokonania w Ewidencji zapisu wskazującego osobę nabywcy i liczbę nabytych Obligacji. Zapisu, o którym mowa powyżej, dokonuje się na wniosek nabywcy Obligacji złożony w formie pisemnej do podmiotu prowadzącego Ewidencję.

8.2.2. W przypadku, gdy nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji, zapis w ewidencji jest dokonywany na żądanie ich nabywcy, złożone do podmiotu prowadzącego Ewidencję.

8.2.3. We wniosku o dokonanie zapisu w Ewidencji winny być - pod rygorem bezskuteczności - wskazane dane, o których mowa w pkt 7.2 Warunków Emisji, a także winny być dołączone do niego:

- (i) dokumenty wykazujące upoważnienie osoby podpisującej wniosek do działania w imieniu nabywcy Obligacji, o ile podpisująca wniosek osoba nie jest nabywcą Obligacji oraz
- (ii) dokumenty, które są podstawą ujawnienia zbycia Obligacji na rzecz ich nabywcy, albo ich poświadczone notarialnie kopie.

8.2.4. Podmiot prowadzący Ewidencję nie jest zobowiązany do badania prawdziwości podpisów złożonych na dokumentach, o których mowa w pkt 8.2.1 - 8.2.3 powyżej.

8.3. Z chwilą dokonania rejestracji Obligacji w Depozycie, przenoszenie praw z Obligacji następować będzie zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie i Regulacjami KDPW.

9. FORMA I ZAKRES ZABEZPIECZENIA, DODATKOWE ZOBOWIĄZANIA I OŚWIADCZENIA

Obligacje będą miały status papierów wartościowych zabezpieczonych, przy czym wydanie Obligacji może nastąpić przed ustanowieniem wszystkich zabezpieczeń określonych w pkt 9, zgodnie z art. 28 ust. 2 in fine Ustawy o Obligacjach. Przed rozpoczęciem emisji Obligacji została zawarta pomiędzy Emitentem i Administratorem Zabezpieczeń umowa administrowania zabezpieczeniami, na mocy których Emitent ustanowił Administratora Zabezpieczeń:

- (i) administratorem zastawu dla zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu, w rozumieniu art. 4 ust 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym oraz powierzył wykonywanie względem zastawu rejestrowego praw i obowiązków wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy, a Administrator Zabezpieczeń wyraził zgodę na ustanowienie go administratorem zastawu w ww. zakresie;

- (ii) administratorem zabezpieczeń w rozumieniu przepisu art. 29 Ustawy o Obligacjach, dla pozostałych zabezpieczeń opisanych w pkt 9 i tym samym upoważnił Administratora Zabezpieczeń do wykonywania względem takich zabezpieczeń praw i obowiązków wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy, a Administrator Zabezpieczeń zgodził się na ustanowienie go administratorem zabezpieczeń dla takich zabezpieczeń.

Obligacje będą zabezpieczone w następujący sposób:

9.1. Zastaw Rejestrowy.

Obligacje będą zabezpieczone zastawem rejestrowym na Przedmiocie Zastawu („Zastaw Rejestrowy”) na poniższych zasadach:

9.1.1. Wycena Przedmiotu Zastawu

- (i) Przedmiot Zastawu został poddany wycenie przez CMT Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, który w dniu 20 lutego 2018 r. sporządził wycenę według stanu na dzień 31.12.2017 r.,
- (ii) wskazany wyżej podmiot został wybrany przez Emitenta jako podmiot dokonujący wyceny przedmiotu Zastawu, ponieważ posiada wymagane doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowuje bezstronność i niezależność przy jej sporządzaniu, tj. spełnia wymogi określone w art. 30 ust. 1 Ustawy o Obligacjach;
- (iii) wycena Przedmiotu Zastawu stanowi Załącznik nr 1;
- (iv) począwszy od Wyceny wg. stanu na koniec I kwartału 2018 r. Emitent jest zobowiązany do przedkładania Administratorowi Zabezpieczeń co kwartał aktualnej Wyceny całości Przedmiotu Zastawu, sporządzonej przez podmiot spełniający wymogi, o których mowa w art. 30 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, w terminie 90 dni od ostatniego dnia kwartału, którego Wycena dotyczy.

9.1.2. Najwyższa suma zabezpieczenia

- (i) Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 75.000.000,00 (siedemdziesiąt pięć milionów) złotych.
- (ii) W terminie 10 Dni Roboczych od Dnia Zmiany Warunków Emisji, zostanie zawarty pomiędzy Poręczycielem 1 a Administratorem Zabezpieczeń aneks do umowy Zastawu Rejestrowego, zgodnie z którym suma zabezpieczenia zostanie zmieniona na kwotę 43.496.000,00 (czterdzieści trzy miliony czterysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy) złotych.

9.1.3. Obciążenia

Przedmiot Zabezpieczenia na Dzień Przydziału jest przedmiotem obciążenia zastawem rejestrowym na zabezpieczenie obligacji serii E wyemitowanych przez Emitenta, przy czym Emitent zobowiązuje się doprowadzić do wygaśnięcia tego zastawu nie później niż do dnia 6 kwietnia 2018 r. oraz doprowadzić do jego wykreślenia z rejestru zastawów nie później niż do dnia 31 lipca 2018 r.

Z zastrzeżeniem zdania poprzedniego, Przedmiot Zabezpieczenia nie jest przedmiotem jakiegokolwiek innego obciążenia ani też Poręczyciel 1 nie dokonywał jakichkolwiek czynności skutkujących ustanowieniem takiego obciążenia w przyszłości.

9.1.4. Ustanowienie zabezpieczenia. Termin

- (i) Umowa zastawnicza, na mocy której zostanie ustanowiony Zastaw Rejestrowy zostanie zawarta pomiędzy Poręczycielem 1 (jako zastawcą) i Administratorem Zabezpieczeń, najpóźniej w terminie do dnia 13 kwietnia 2018 r.;

- (ii) Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony (tj. wpisany do rejestru zastawów na wniosek Administratora Zabezpieczeń) najpóźniej w terminie do dnia 15 lipca 2018 r.
- (iii) W wykonaniu powyższego zobowiązania umowa ustanowienia Zastawu Rejestrowego została zawarta w dniu 10 kwietnia 2018 r., a Zastaw Rejestrowy na Przedmiocie Zastawu został wpisany do rejestru zastawów na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu Wydział VII Gospodarczy – Rejestru Zastawów z dnia 23 kwietnia 2018 r., pod numerem pozycji rejestru 2568519.

9.1.5. Pierwszeństwo

Zastaw Rejestrowy będzie stanowić prawo z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia i status ten utrzyma do chwili umorzenia wszystkich Obligacji.

9.1.6. Zwolnienie części Przedmiotu Zastawu z obciążenia Zastawem Rejestrowym

- (i) Jeżeli wartość całości Przedmiotu Zastawu ustalona w Wycenie, przekroczy 200 (dwieście) % łącznej wartości Należności Głównej wszystkich niewykupionych Obligacji, Administrator Zabezpieczeń na wniosek Emitenta zwolni z obciążenia Zastawem Rejestrowym część Przedmiotu Zastawu, tak aby wartość pozostałej części obciążonej Zastawem Rejestrowym (ustalona w jej Wycenie) wynosiła co najmniej 200 (dwieście) % łącznej wartości Należności Głównej wszystkich niewykupionych Obligacji, przy czym zwolnieniu będzie podlegać ta część Przedmiotu Zastawu, dla której wskaźnik liczony jako iloczyn wartości wskaźnika PD (Probability of Default) oraz wartości wskaźnika LGD (Loss Given Default) wskazanych w ostatniej (najaktualniejszej) Wycenie będzie miał wartość wyższą niż wartość przeciętnie występująca w części Przedmiotu Zastawu niepodlegającej zwolnieniu, chyba że Obligatariusze wyrażą zgodę na zwolnienie przez Administratora Zabezpieczeń innej części Przedmiotu Zastawu; zwolnienie nastąpi w terminie 30 (trzydzieści) dni od dnia złożenia odpowiedniego wniosku przez Emitenta;
- (ii) Niezależnie od powyższego - pod warunkiem spełnienia przez Emitenta na rzecz Obligatariuszy świadczeń wynikających z I Amortyzacji, o której mowa w pkt 14.2.1 Warunków Emisji - Administrator Zabezpieczeń zwolni z obciążenia Zastawem Rejestrowym część Przedmiotu Zastawu, tak aby Przedmiotem Zastawu pozostał zbiór wierzytelności obejmujący aktywne pożyczki udzielone osobom fizycznym, których wiek wynosi od 20 do 27 lat, którego wartość zgodnie z Wyceną sporządzoną na dzień 31 marca 2021 r. (okazaną Obligatariuszom na Zgromadzeniu Obligatariuszy w dniu 22 kwietnia 2021 r.) wynosi 33 703 836,51 złotych.

9.1.7. Ustanowienie dodatkowego zastawu rejestrowego

- (i) Jeżeli wartość Przedmiotu Zastawu, wskazana w Wycenie, wyniesie poniżej 200 (dwieście) % łącznej wartości Należności Głównej wszystkich niewykupionych Obligacji (Minimalna Wartość Zabezpieczenia), Emitent w terminie 120 (stu dwudziestu) dni od dnia uzyskania takiej informacji (tj. od dnia otrzymania Wyceny Przedmiotu Zastawu) zobowiązany jest zapewnić ustanowienie przez Poręczyciela 1 (w tym wpisanie do właściwego rejestru) zastawu rejestrowego na zabezpieczenie Obligacji na nowym nieobciążonym zbiorze wierzytelności przysługujących Poręczycielowi 1 z tytułu pożyczek udzielonych osobom fizycznym w ramach prowadzonej przez niego działalności gospodarczej, na zasadach analogicznych jak Zastaw Rejestrowy, tak aby wartość Przedmiotu Zastawu oraz wartość dodatkowego zbioru

wierzytelności obciążanego zastawem rejestrowym była nie mniejsza niż Minimalna Wartość Zabezpieczenia.

- (ii) Postanowienia ppkt (i) powyżej stosuje się odpowiednio w razie dalszego spadku wartości zabezpieczenia (Przedmiotu Zastawu oraz nowych zbiorów wierzytelności obciążanych zastawem rejestrowym zgodnie z niniejszym pkt 9.1.7) poniżej Minimalnej Wartości Zabezpieczenia.
- (iii) Do każdego z nowych zbiorów wierzytelności i zastawów rejestrowych ustanawianych zgodnie z niniejszym pkt 9.1.7, stosuje się odpowiednio postanowienia Warunków Emisji odnoszące się do Przedmiotu Zastawu oraz Zastawu Rejestrowego;
- (iv) Jeżeli wartość dodatkowych zbiorów wierzytelności, które Poręczyciel 1 obciąży zastawami rejestrowymi zgodnie z niniejszym pkt 9.1.7 nie będzie wystarczająca do zapewnienia Minimalnej Wartości Zabezpieczenia, Emitent zobowiązany będzie do zapewnienia ustanowienia innego zabezpieczenia Obligacji zgodnie z pkt 13.14.3 Warunków Emisji;

9.1.8. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Poręczyciel 1 jako zastawca złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 6 Kodeksu postępowania cywilnego z Przedmiotu Zastawu w celu zaspokojenia wierzytelności, które będą wynikać z Obligacji, w szczególności zobowiązania do zapłaty odsetek od Obligacji i należności z tytułu wykupu Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu tych zobowiązań, przy czym:

- (i) oświadczenie zostanie złożone na rzecz Administratora Zabezpieczeń do sumy najwyższej odpowiadającej Wysokości Zabezpieczenia;
- (ii) Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 30 września 2022 r.;
- (iii) oświadczenie zostanie złożone najpóźniej w terminie do dnia 20 kwietnia 2018 roku.

Ponadto w terminie nie dłuższym niż 10 Dni Roboczych od Dnia Zmiany Warunków Emisji, Poręczyciel 1 jako zastawca złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń nowe oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 6 Kodeksu postępowania cywilnego z Przedmiotu Zastawu w celu zaspokojenia wierzytelności, które będą wynikać z Obligacji, uwzględniające Zmianę Warunków Emisji oraz zmianę sumy zabezpieczenia, o której mowa w pkt 9.1.2(i) Warunków Emisji, przy czym Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia **30 września 2024 r.**

9.1.9. Zaspokojenie

Zaspokojenie z Przedmiotu Zastawu nastąpi według wyboru Administratora Zabezpieczeń:

- (i) w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego;
- (ii) poprzez przejęcie na własność po wartości stanowiącej 60% wartości Przedmiotu Zastawu z Wyceny sporządzonej na dzień przejęcia lub z ostatniej Wyceny sporządzonej przed dniem przejęcia;

- (iii) poprzez sprzedaż w drodze przetargu publicznego, który przeprowadzi notariusz lub komornik.

9.2. Poręczenie.

Obligacje będą zabezpieczone poręczeniami udzielonymi przez Poręczyciela 1 i Poręczyciela 2 na poniższych zasadach:

9.2.1. Najwyższa suma zabezpieczenia

- (i) Poręczenia zostaną udzielone przez każdego z Poręczycieli do kwoty równej 75.000.000,00 (siedemdziesiąt pięć milionów) złotych.
- (ii) W terminie 10 Dni Roboczych od Dnia Zmiany Warunków Emisji, zostaną zawarte pomiędzy każdym z Poręczycieli a Administratorem Zabezpieczeń aneksy do umów poręczenia zmieniające kwotę do której poręczenia są udzielane na kwotę 43.496.000,00 (czterdzieści trzy miliony czterysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy) złotych.

9.2.2. Termin udzielenia poręczenia

- (i) Poręczenia zostaną udzielone na okres do dnia 30 września 2022 r.
- (ii) W ramach aneksów, o których mowa w pkt 9.2.1 (ii) powyżej, termin na który poręczenia są udzielane zostanie wydłużony do dnia **30 września 2024 r.**
- (iii) Poręczenie udzielone przez Poręczyciela 2 wygaśnie z chwilą Likwidacji Poręczyciela 2.

9.2.3. Ustanowienie zabezpieczenia. Termin

Umowy poręczenia zostaną zawarte pomiędzy Poręczycielami a Administratorem Zabezpieczeń najpóźniej w terminie 5 Dni Roboczych od Dnia Emisji.

W wykonaniu powyższego zobowiązania, Umowy poręczenia zostały zawarte w dniu 12 marca 2018 r.

9.2.4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji

Każdy Poręczyciel złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku zapłaty świadczeń, które będą wynikać z Obligacji, w szczególności zobowiązania do zapłaty odsetek od Obligacji i należności z tytułu wykupu Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania przez Poręczyciela zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu tych zobowiązań, przy czym:

- (i) oświadczenie zostanie złożone na rzecz Administratora Zabezpieczeń do sumy najwyższej 75.000.000,00 złotych;
- (ii) Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 30 września 2022 r.;
- (iii) oświadczenie zostanie złożone najpóźniej w terminie 5 Dni Roboczych od Dnia Emisji.

Ponadto w terminie nie dłuższym niż 10 Dni Roboczych od Dnia Zmiany Warunków Emisji, Poręczyciele złożą na rzecz Administratora Zabezpieczeń nowe oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego w celu zaspokojenia wierzytelności, które będą wynikać z Obligacji, uwzględniające Zmianę Warunków Emisji oraz zmiany, o których

mowa w pkt 9.2.1(ii) i 9.2.2(ii) Warunków Emisji, przy czym Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takim aktem notarialnym w terminie do dnia 30 września 2024 r.

9.2.5. Zaspokojenie

Zaspokojenie z poręczenia nastąpi z całego majątku Poręczycieli, którzy odpowiadać będą za dług Emitenta jako współdłużnicy solidarni.

9.3. Ponadto, oprócz ustanowienia wyżej opisanych zabezpieczeń zostaną złożone następujące oświadczenia / dokonane następujące czynności:

9.3.1. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Emitenta na rzecz Obligatariuszy

Emitent na pierwsze żądanie Subskrybenta lub Obligatariusza złoży na jego rzecz oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 K.p.c. (dalej zwane „Oświadczeniem Emitenta”) co do zobowiązań pieniężnych Emitenta, które będą wynikać z Obligacji posiadanych przez danego Subskrybenta lub Obligatariusza, a w szczególności należności z tytułu wykupu Obligacji, zapłaty odsetek od Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych przez Obligatariusza w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji przez Emitenta, przy czym:

- (i) Oświadczenie na rzecz danego Subskrybenta lub Obligatariusza będzie składane do wysokości stanowiącej iloczyn liczby Obligacji objętych przez danego Subskrybenta lub posiadanych przez danego Obligatariusza i 150 (sto pięćdziesiąt) % wartości nominalnej jednej Obligacji;
- (ii) Emitent złoży Oświadczenie Emitenta na pierwsze żądanie (i) Subskrybenta wskazanego w uchwale o przydziale Obligacji lub (ii) Obligatariusza, który okaże świadectwo depozytowe - potwierdzające liczbę posiadanych Obligacji; Oświadczenie Emitenta zostanie złożone nie później niż w terminie 15 (piętnastu) Dni Roboczych od dnia otrzymania stosownego żądania w tym zakresie, a koszty złożenia Oświadczenia Emitenta poniesie odpowiednio Subskrybent lub Obligatariusz;
- (iii) Subskrybent lub Obligatariusz będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 30 września 2022 r.;
- (iv) Emitent w terminie 5 Dni Roboczych od Dnia Emisji udzieli Administratorowi Zabezpieczeń nieodwołalnego pełnomocnictwa do złożenia w jego imieniu oświadczeń o poddaniu się egzekucji, o których mowa w niniejszym pkt 9.3.1 Warunków Emisji; przy czym Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do ich złożenia, jeżeli w terminie wskazanym w pkt 9.3.1.(ii) Warunków Emisji, Emitent takiego oświadczenia nie złoży,

przy czym od Dnia Zmiany Warunków Emisji, Oświadczenia Emitenta będą składane na zasadach określonych w pkt 9.3.2 poniżej.

9.3.2. Nowe oświadczenia o poddaniu się egzekucji przez Emitenta na rzecz Obligatariuszy

Ponadto począwszy od Dnia Zmiany Warunków Emisji, Emitent na pierwsze żądanie każdego Obligatariusza, złoży na jego rzecz w formie aktu notarialnego nowe Oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu

postępowania cywilnego w celu zaspokojenia wierzytelności, które będą wynikać z Obligacji, z uwzględnieniem Zmiany Warunków Emisji, przy czym:

- (i) Oświadczenie na rzecz danego Obligatariusza będzie składane do wysokości stanowiącej iloczyn liczby Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza i 150 (sto pięćdziesiąt) % aktualnej wartości Należności Głównej jednej Obligacji;
- (ii) Emitent złoży Oświadczenie Emitenta na pierwsze żądanie Obligatariusza, który okaże świadectwo depozytowe - potwierdzające liczbę posiadanych Obligacji; Oświadczenie Emitenta zostanie złożone nie później niż w terminie 15 (piętnastu) Dni Roboczych od dnia otrzymania stosownego żądania w tym zakresie, a koszty złożenia Oświadczenia Emitenta poniesie Emitent;
- (iii) Obligatariusz będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia **30 września 2024 r.**;
- (iv) Emitent w terminie 10 Dni Roboczych od Dnia Zmiany Warunków Emisji udzieli Administratorowi Zabezpieczeń nieodwołalnego pełnomocnictwa do złożenia w jego imieniu oświadczeń o poddaniu się egzekucji, o których mowa w niniejszym pkt 9.3.2 Warunków Emisji; przy czym Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do ich złożenia, jeżeli w terminie wskazanym w pkt 9.3.2(ii) Warunków Emisji, Emitent takiego oświadczenia nie złoży.

12.

10. ŚWIADCZENIA EMITENTA

- 10.1. Emitent, na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, zobowiązuje się do spełnienia świadczeń na rzecz Obligatariuszy polegających na:
 - 10.1.1. wykupie Obligacji zgodnie z pkt 11-14 Warunków Emisji, oraz
 - 10.1.2. zapłacie Odsetek, zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji,
 - 10.1.3. zapłacie Dodatkowej Premii, o której mowa w pkt 16.5 Warunków Emisji.
- 10.2. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.

11. WYKUP OBLIGACJI

- 11.1. Z zastrzeżeniem pkt 11.2 Warunków Emisji, wykup Obligacji nastąpi w Dniu Wykupu określonym w pkt 1.8 Warunków Emisji.
- 11.2. Wykup Obligacji może nastąpić w dniu ustalonym zgodnie z pkt 11 – 14 Warunków Emisji, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Dniem Wykupu („Dzień Wcześniejszego Wykupu”) w następujących przypadkach:
 - 11.2.1. na żądanie Obligatariusza zgodnie z pkt 12-13 Warunków Emisji, lub
 - 11.2.2. na żądanie Emitenta zgodnie z pkt 14.1 Warunków Emisji lub
 - 11.2.3. w trybie obowiązkowego wykupu zgodnie z pkt 14.2 Warunków Emisji lub
 - 11.2.4. z mocy prawa, w szczególności w przypadku, o którym mowa w pkt 11.5 oraz 11.6 Warunków Emisji.
- 11.3. Jeżeli Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym odpowiednio po Dniu Wykupu lub Dniu Wcześniejszego Wykupu.

13. P

V
ś

1

1:

- 11.4. Z zastrzeżeniem pkt 14.1 i 14.2 Warunków Emisji, Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza za każdą Obligację Należności Głównej powiększonej o Odsetki wyliczone zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji.
- 11.5. Niezależnie od postanowień powyższych, w razie likwidacji Emitenta wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.
- 11.6. 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. Wykup powinien nastąpić z dniem odpowiednio połączenia, podziału lub przekształcenia w rozumieniu K.s.h.
- 11.7. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

12. WCZEŚNIEJSZY WYKUP NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA

- 12.1. Każdy Obligatariusz może przed Dniem Wykupu żądać wykupu w całości lub w części Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza tylko w przypadkach i na zasadach określonych poniżej.
- 12.2. Obligatariusz uprawniony jest do złożenia Emitentowi żądania wykupu całości lub części Obligacji przed Dniem Wykupu w przypadku wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu w maksymalnym terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia poinformowania przez Emitenta o wystąpieniu zdarzenia stanowiącego Podstawę Wcześniejszego Wykupu zgodnie z pkt 17.4. W przypadku niedopełnienia przez Emitenta obowiązku wynikającego z pkt 17.4, Obligatariusz uprawniony jest do złożenia Emitentowi żądania wykupu całości lub części Obligacji do Dnia Wykupu.
- 12.3. Obligatariusz składa Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji ze wskazaniem zdarzenia stanowiącego Podstawę Wcześniejszego Wykupu, na podstawie którego wnosi o wcześniejszy wykup („Żądanie Wykupu”), dołączając do niego dokument, z którego wynika umocowanie osób występujących w imieniu Obligatariusza do podpisania żądania. Kopię powyższego żądania Obligatariusz przesyła podmiotowi prowadzącemu Ewidencję, a po zarejestrowaniu Obligacji w Depozycie – do podmiotu prowadzącego jego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy. Wysyłając Żądanie Wykupu Obligatariusz zobowiązany jest dołączyć do Żądania Wykupu kopię aktualnego wyciągu z Ewidencji lub świadectwa depozytowego z terminem ważności do Dnia Wcześniejszego Wykupu, z którego wynikać będzie liczba Obligacji posiadanych przez niego na dzień złożenia Żądania Wykupu.
- 12.4. Po otrzymaniu Żądania Wykupu Emitent będzie zobowiązany dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 25 (dwudziestu pięciu) Dni Roboczych od dnia otrzymania takiego żądania, z zastrzeżeniem pkt 13.1 i 13.12 Warunków Emisji, kiedy to wykup Obligacji ma nastąpić natychmiast.

13. PODSTAWY WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

Wystąpienie któregokolwiek z opisanych niżej zdarzeń w okresie do dnia spełnienia wszystkich świadczeń z Obligacji stanowi Podstawę Wcześniejszego Wykupu.

13.1. Zwłoka lub opóźnienie Emitenta

- 13.1.1. Emitent będzie w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji; lub
- 13.1.2. Emitent będzie w opóźnieniu w wykonaniu, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, nie krótszym niż 3 (trzy) dni.

13.2. Regulowanie zobowiązań

- 13.2.1. Emitent ogłosił, że stał się niezdolny do spłaty swoich długów w terminach ich wymagalności, lub
- 13.2.2. Emitent trwale zaprzestał wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań lub ogłosił taki zamiar, lub
- 13.2.3. Emitent opóźni się w płatnościach bezspornych zobowiązań publicznoprawnych, w szczególności wynikających z ostatecznych decyzji administracyjnych, o łącznej wartości (w okresie następujących po sobie 12 miesięcy) co najmniej 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych i opóźnienie to przekroczy 90 dni; lub
- 13.2.4. Okoliczności, o których mowa w pkt 13.2.1- 13.2.3 Warunków Emisji wystąpią odpowiednio w stosunku do Poręczyciela 1 lub
- 13.2.5. Do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 -Okoliczności, o których mowa w pkt 13.2.1- 13.2.3 Warunków Emisji wystąpią odpowiednio w stosunku do Poręczyciela 2
- 13.3. **Postępowanie upadłościowe lub restrukturyzacyjne**
- 13.3.1. Zostanie zwołane posiedzenie jakiegokolwiek organu Emitenta w celu:
- (i) podjęcia uchwały w przedmiocie złożenia wniosku o stwierdzenie niewypłacalności Emitenta, lub
 - (ii) podjęcia uchwały w przedmiocie złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta, lub
 - (iii) podjęcia uchwały w przedmiocie złożenia wniosku o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego Emitenta w rozumieniu art. 2 Prawa Restrukturyzacyjnego; lub
- 13.3.2. zostanie złożony wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, który nie zostanie cofnięty przez wnioskodawcę albo oddalony lub odrzucony przez sąd lub inny właściwy organ w ciągu 45 (czterdzieści pięć) dni, lub
- 13.3.3. zostanie złożony wniosek restrukturyzacyjny wobec Emitenta w rozumieniu Prawa Restrukturyzacyjnego; lub
- 13.3.4. zostanie wyznaczony tymczasowy nadzorca sądowy lub zarządca przymusowy przedsiębiorstwa Emitenta; lub
- 13.3.5. jakkolwiek z ww. okoliczności wystąpi odpowiednio w stosunku do Poręczyciela 1 lub
- 13.3.6. do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 -jakkolwiek z ww. okoliczności wystąpi odpowiednio w stosunku do Poręczyciela 2
- 13.4. **Rozwiązanie**
- 13.4.1. Wydane zostanie przez sąd postanowienie lub wyrok o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie uchwała odpowiedniego organu Emitenta o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie uchwała o przeniesieniu siedziby Emitenta poza terytorium kraju, w którym Emitent ma siedzibę w Dniu Przydziału lub wystąpi jakkolwiek z przyczyn dotyczących rozwiązania Emitenta wskazana w K.s.h.; lub
- 13.4.2. jakkolwiek z ww. okoliczności wystąpi w stosunku do Poręczyciela 1.
- 13.5. **Zbycie przedsiębiorstwa**
- Poręczyciel 1 dokona zbycia całości należącego do niego przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ kc lub jego zorganizowanej części.
- 13.6. **Podział, połączenie lub przekształcenie**

Bez uprzedniej pisemnej zgody wszystkich Obligatariuszy nastąpi podział lub połączenie Emitenta lub przekształcenie z udziałem Emitenta.

13.7. Rejestracja w KDPW

Obligacje nie zostaną zarejestrowane lub warunkowo zarejestrowane w Depozycie w terminie 4 (czterech) miesięcy od Dnia Przydziału.

13.8. Oświadczenia i zapewnienia

Którerekolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta w Propozycji Nabycia, Warunkach Emisji okaże się nieprawdziwe w całości lub w części, na moment, w którym zostało złożone.

13.9. Zobowiązania z Obligacji

Okaże się, że zobowiązania z Obligacji są lub zostały zaciągnięte niezgodnie z prawem, przy czym niezgodność z prawem jest istotna z punktu widzenia możliwości zapłaty na rzecz Obligatariuszy świadczeń z tytułu Obligacji oraz wynika z działania lub zaniechania Emitenta.

13.10. Cel Emisji

Emitent przeznaczy środki z Obligacji niezgodnie z celami emisji Obligacji, opisanymi w pkt 5 Warunków Emisji.

13.11. Obowiązki informacyjne

13.11.1. Nie zostaną przekazane Obligatariuszom sprawozdania, informacje, raporty lub oświadczenia, o których mowa w pkt 17 Warunków Emisji, na zasadach i w terminach tam wskazanych.

13.11.2. W terminie 90 dni od ostatniego dnia każdego kwartału kalendarzowego Emitent nie powiadomi Obligatariuszy o wartości Przedmiotu Zastawu wskazanej w Wycenie sporządzanej na koniec danego kwartału – w sposób określony w pkt 19 Warunków Emisji.

13.12. Zabezpieczenia i przedmiot zabezpieczenia

Którykolwiek z podmiotów wskazanych w pkt 9 nie ustanowi zabezpieczeń na warunkach i w terminach tam wskazanych.

13.13. Zastaw. Umowa o ustanowienie Administratora Zabezpieczeń

13.13.1. Zastaw Rejestrowy na Przedmiocie Zastawu nie zostanie wpisany do rejestru zastawów w terminie do dnia 15 lipca 2018 r.;

13.13.2. Umowa o ustanowienie Administratora Zabezpieczeń okaże się nieważna lub bezskuteczna oraz w ciągu 30 dni od dnia wystąpienia tego naruszenia nie zostanie ona usunięta;

13.13.3. Umowa o ustanowienie Administratora Zabezpieczeń zostanie rozwiązana i w ciągu 30 dni od jej rozwiązania nie zostanie zawarta nowa umowa niezawierająca niekorzystnych dla Obligatariuszy zmian w odniesieniu do rozwiązywanej umowy,

13.13.4. Umowa o ustanowienie Administratora Zabezpieczeń zostanie zmieniona na niekorzyść obligatariuszy.

13.14. Wartość zabezpieczenia.

13.14.1. Poręczyciel 1 rozporządzi Przedmiotem Zastawu lub Przedmiot Zastawu będzie obciążony innym prawem rzeczowym niż Zastaw Rejestrowy, o którym mowa w pkt 9 Warunków Emisji;

- 13.14.2. Emitent bądź Poręczyciel 1 naruszą inne obowiązki, o których mowa w umowie ustanowienia Zastawu Rejestrowego lub w umowie ustanowienia administratora zabezpieczeń;
- 13.14.3. Wartość Przedmiotu Zastawu, wskazana w Wycenie, wyniesie poniżej 200 (dwieście) % łącznej wartości Należności Głównej wszystkich niewykupionych Obligacji, a Emitent w terminie 120 (stu dwudziestu) dni od dnia uzyskania informacji o tak niskiej wartości Przedmiotu Zastawu (tj. otrzymania Wyceny) nie ustanowi lub nie zapewni ustanowienia przez inny podmiot dodatkowych zabezpieczeń, które uzyskają akceptację Administratora Zabezpieczeń, w pierwszej kolejności zgodnie z pkt 9.1.7 Warunków Emisji, tak aby wartość Przedmiotu Zastawu oraz wartość dodatkowego zabezpieczenia ustanowionego na zabezpieczenie roszczeń z Obligacji wynosiła łącznie co najmniej 200 (dwieście) % łącznej wartości Należności Głównej wszystkich niewykupionych Obligacji (przy czym przez ustanowienie zabezpieczenia rozumie się również dokonanie jego wpisu do właściwego rejestru, jeżeli wpis taki jest niezbędny do skutecznego ustanowienia zabezpieczenia). Postanowienia zawarte w zdaniu poprzednim stosuje się odpowiednio w razie dalszego spadku wartości zabezpieczenia.

13.15. Zadłużenie Finansowe – klauzula cross-default

- 13.15.1. W stosunku do jakiegokolwiek Zadłużenia Finansowego Emitenta na kwotę przewyższającą – łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) lub osobno – 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych wystąpi którekolwiek z poniższych zdarzeń:
- (i) stanie się ono wymagalne i płatne przed jego pierwotnym terminem wymagalności, lub
 - (ii) zajdą okoliczności, wskutek których wierzyciel może spowodować, że takie zobowiązania staną się wymagalne i płatne przed ich pierwotnym terminem wymagalności, lub
 - (iii) Emitent nie dokona w terminie jakichkolwiek płatności z tytułu Zadłużenia Finansowego, lub
 - (iv) Emitent otrzyma informację od wierzyciela Zadłużenia Finansowego o wystąpieniu przypadku naruszenia określonego w prawie wiążącej, stwierdzonej dokumentem czynności prawnej, z której wynika Zadłużenie Finansowe i w wyznaczonym terminie nie usunie tego przypadku naruszenia; lub
- 13.15.2. Okoliczności, o których mowa w pkt 13.15.1 powyżej wystąpią odpowiednio w stosunku do Poręczyciela 1 lub
- 13.15.3. Do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Okoliczności, o których mowa w pkt 13.15.1 powyżej wystąpią odpowiednio w stosunku do Poręczyciela 2.

13.16. Zadłużenie z obligacji

Emitent lub Poręczyciel 1 lub Poręczyciel 2 wyemitują jakiegokolwiek obligacje lub inne dłużne instrumenty finansowe, których termin wykupu przypadnie przed Dniem Wykupu, chyba że będą to obligacje wewnątrzgrupowe (tj. obejmowane przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta lub Poręczyciela 1 lub Poręczyciela 2).

13.17. Zadłużenie Emitenta wobec podmiotów powiązanych

Wartość zadłużenia Emitenta lub Poręczyciela 1 wobec podmiotów i osób powiązanych z Emitentem lub Poręczycielem 1, które nie udzieliły poręczenia za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji oraz nie wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Emitenta lub Poręczyciela 1, przekroczy wartość 50.000.000,00 (pięćdziesiąt milionów) złotych.

13.18. Postępowania sądowe, administracyjne, arbitrażowe

- 13.18.1. Zostanie wydane wobec Emitenta jedno lub wiele prawomocnych orzeczeń sądu lub decyzji administracyjnych skutkujących jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) obowiązkiem zapłaty przez Emitenta świadczenia, którego kwota przekracza 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych; lub
- 13.18.2. Zostanie wydane wobec Poręczyciela 1 jedno lub wiele prawomocnych orzeczeń sądu lub decyzji administracyjnych skutkujących jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) obowiązkiem zapłaty przez Poręczyciela 1 świadczenia, którego kwota przekracza 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych; lub
- 13.18.3. Zostanie wydane wobec Poręczyciela 2 jedno lub wiele prawomocnych orzeczeń sądu lub decyzji administracyjnych skutkujących jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) obowiązkiem zapłaty przez Poręczyciela 2 świadczenia, którego kwota przekracza 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych.

13.19. Postępowanie egzekucyjne i zabezpieczające

- 13.19.1. Zostanie wszczęte wobec Emitenta na podstawie prawomocnej decyzji lub prawomocnego orzeczenia: postępowanie egzekucyjne lub zabezpieczające lub zostanie dokonane zajęcie majątku Emitenta w toku postępowania zabezpieczającego lub egzekucyjnego - co do roszczeń, których wartość przekracza jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) kwotę 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych; lub
- 13.19.2. Zostanie wszczęte wobec Poręczyciela 1 na podstawie prawomocnej decyzji lub prawomocnego orzeczenia: postępowanie egzekucyjne lub zabezpieczające lub zostanie dokonane zajęcie majątku Poręczyciela 1 w toku postępowania zabezpieczającego lub egzekucyjnego co do roszczeń, których wartość przekracza jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) kwotę 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych; lub
- 13.19.3. Zostanie wszczęte wobec Poręczyciela 2 na podstawie prawomocnej decyzji lub prawomocnego orzeczenia: postępowanie egzekucyjne lub zabezpieczające lub zostanie dokonane zajęcie majątku Poręczyciela 2 w toku postępowania zabezpieczającego lub egzekucyjnego co do roszczeń, których wartość przekracza jednorazowo lub łącznie (w okresie kolejnych 12 miesięcy) kwotę 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych.

13.20. Wypłata zysku

- 13.20.1. Do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Poręczyciel 1 dokona wypłat z tytułu uczestnictwa w spółce Poręczyciela 1 na rzecz akcjonariuszy w kwocie przekraczającej 50% zysku netto wykazanego w rocznym Sprawozdaniu Połączonym za rok za który dokonywane są wypłaty;
- 13.20.2. Od momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Poręczyciel 1 dokona wypłat z tytułu uczestnictwa w spółce Poręczyciela 1 na rzecz akcjonariuszy w kwocie przekraczającej 50% zysku netto wykazanego w rocznym sprawozdaniu finansowym Poręczyciela 1 za rok za który dokonywane są wypłaty (przy czym jeżeli Poręczyciel 1 będzie zobligowany do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego to za roczne sprawozdanie finansowe uznaje się roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Poręczyciela 1).

13.21. Premie dla Zarządu

- 13.21.1. Wartość premii wypłaconej przez Emitenta za dany rok kalendarzowy na rzecz członków organów Emitenta przekroczy 5 % zysku netto Emitenta wypracowanego w danym roku obrotowym; lub

13.21.2. Wartość premii wypłaconej przez Poręczyciela 1 za dany rok kalendarzowy na rzecz członków organów Poręczyciela 1 przekroczy:

- (i) do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - 2% przychodów ze sprzedaży wypracowanych w danym roku obrotowym wykazanych w Sprawozdaniu Połączonym - a od momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - wykazanych w rocznym sprawozdaniu finansowym Poręczyciela 1 (przy czym jeżeli Poręczyciel 1 będzie zobligowany do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego to za roczne sprawozdanie finansowe uznaje się roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Poręczyciela 1); lub
- (ii) do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - 15% zysku netto Poręczyciela 1 wypracowanego w danym roku obrotowym wykazanego w Sprawozdaniu Połączonym - a po Likwidacji Poręczyciela 2 - wykazanego w rocznym sprawozdaniu finansowym Poręczyciela 1 (przy czym jeżeli Poręczyciel 1 będzie zobligowany do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego to za roczne sprawozdanie finansowe uznaje się roczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Poręczyciela 1);

13.21.3. Wartość premii wypłaconej przez Poręczyciela 2 lub komplementariusza Poręczyciela 2 za dany rok kalendarzowy na rzecz członków organów komplementariusza Poręczyciela 2 przekroczy:

- (i) 2% przychodów ze sprzedaży Poręczyciela 2 wypracowanych w danym roku obrotowym;
- (ii) 15% zysku netto Poręczyciela 2 wypracowanego w danym roku obrotowym;

13.22. Wskaźniki finansowe

13.22.1. Do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Wartość współczynnika obliczonego dla Poręczyciela 1 i Poręczyciela 2 w oparciu o Sprawozdania Połączone, jako stosunek:

- (i) sumy bilansowej powiększonej o wartość zobowiązań pozabilansowych, tj. m.in. o wartość udzielonych poręczeń (z wyłączeniem sytuacji, gdy całość środków, za które Poręczyciel 1 lub Poręczyciel 2 poręczył została na podstawie innego stosunku prawnego przekazana Poręczycielowi 1 lub Poręczycielowi 2 i jest ujawniona jako zobowiązanie bilansowe), gwarancji, wartości przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań oraz pomniejszonej o kapitały własne oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów, do
- (ii) kapitałów własnych

przekroczy 1,5 (jeden i 5/10); współczynnik będzie ustalany kwartalnie w oparciu o Sprawozdania Połączone przekazywane zgodnie z pkt 17 Warunków Emisji oraz publikowany wraz tymi sprawozdaniami.

13.22.2. Po Likwidacji Poręczyciela 2 - Wartość współczynnika obliczonego dla Poręczyciela 1, zgodnie z Ustawą o Rachunkowości oraz polityką rachunkowości obowiązującą Poręczyciela 1, jako stosunek:

- (i) sumy bilansowej powiększonej o wartość zobowiązań pozabilansowych, tj. m.in. o wartość udzielonych poręczeń (z wyłączeniem sytuacji, gdy całość środków, za które Poręczyciel 1 poręczył została na podstawie innego stosunku prawnego przekazana Poręczycielowi 1 i jest ujawniona jako zobowiązanie bilansowe), gwarancji, wartości przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań oraz pomniejszonej o kapitały własne oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów, do

14.

(ii) kapitałów własnych

przekroczy 1,5 (jeden i 5/10); współczynnik będzie badany kwartalnie w oparciu o jednostkowe sprawozdania finansowe Poręczyciela 1 przekazywane zgodnie z pkt 17 Warunków Emisji oraz udostępniany wraz z tym sprawozdaniami;

13.23. Osiągnięcie straty

13.23.1. Do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Zostanie wykazana strata w kwartalnych Sprawozdaniach Połączonych sporządzanych łącznie dla Poręczyciela 1 oraz Poręczyciela 2 za 4 (cztery) następujące po sobie kwartały kalendarzowe.

13.23.2. Od momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - Zostanie wykazana strata w kwartalnych jednostkowych sprawozdaniach finansowych Poręczyciela 1 za 4 (cztery) następujące po sobie kwartały kalendarzowe;

13.24. Wcześniejszy wykup innych obligacji

13.24.1. Przed dokonaniem wykupu wszystkich Obligacji objętych niniejszym Warunkami Emisji, Emitent dokona na własne żądanie przedterminowego/wcześniejszego wykupu jakichkolwiek innych obligacji wyemitowanych przez Emitenta (przy czym nie stanowi Podstawy Wcześniejszego Wykupu sytuacja, w której Emitent dokonuje wcześniej wykupu obligacji lub części obligacji, które zgodnie z treścią właściwych warunków emisji obowiązujących na Dzień Zmiany Warunków Emisji zobowiązany jest wykupić przed ich ostatecznym terminem wykupu w ramach tzw. amortyzacji).

13.24.2. Przed dokonaniem wykupu wszystkich Obligacji objętych niniejszym Warunkami Emisji, Emitent dokona na żądanie obligatariusza przedterminowego/wcześniejszego wykupu jakichkolwiek innych obligacji wyemitowanych przez Emitenta, chyba że obligatariusz posiadał prawo do zażądania przedterminowego/wcześniejszego wykupu obligacji zgodnie z wiążącymi ustaleniami na Dzień Zmiany Warunków Emisji, a dzień wcześniej wykupu nastąpi nie wcześniej niż zgodnie z wiążącymi ustaleniami na Dzień Zmiany Warunków Emisji (może natomiast nastąpić później).

13.24.3. Przed dokonaniem wykupu wszystkich Obligacji objętych niniejszym Warunkami Emisji, nastąpi zmiana warunków emisji innych obligacji wyemitowanych przez Emitenta, zgodnie z którą zostaną skrócone terminy wykupu w całości lub w części takich innych obligacji w stosunku do obowiązujących na Dzień Zmiany Warunków Emisji.

14. INNE PRZYPADKI WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

14.1. Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta.

Emitent jest uprawniony do wcześniej wykupu całości lub części Obligacji, po upływie pierwszego Okresu Odsetkowego, na następujących zasadach:

14.1.1. w celu przeprowadzenia wcześniej wykupu Emitent zawiadamia w trybie określonym w pkt 19 wszystkich Obligatariuszy o skorzystaniu z prawa wcześniej wykupu, wskazując w takim zawiadomieniu kwotowo jaka część Należności Głównej będzie podlegać wykupowi (musi to być kwota wyrażona w pełnych złotych) oraz dzień, w którym Emitent dokona wcześniej wykupu Obligacji („Dzień Wcześniejszego Wykupu”);

14.1.2. Dzień Wcześniejszego Wykupu może zostać wyznaczony nie wcześniej niż po upływie 15 Dni Roboczych od dnia zawiadomienia, o którym mowa w pkt 14.1.1 powyżej;

14.1.3. wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza w Dniu Wcześniejszego Wykupu w odniesieniu do każdej Obligacji;

- (i) w przypadku wykupu dokonywanego do dnia 09 września 2021 r. (włącznie) - tej części Należności Głównej, która podlega wykupowi, wskazanej w zawiadomieniu opisanym w pkt 14.1.1 powyżej powiększonej o naliczone a niezapłacone Odsetki należne do Dnia Wcześniejszego Wykupu (naliczone od wykupowanej części Należności Głównej zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji) oraz powiększonej o Premię wyliczoną zgodnie z następującym wzorem:

$$\text{Premia} = (L/180) \times 0,2\% \text{ części Należności Głównej podlegającej wykupowi,}$$

gdzie:

L – liczba dni od Dnia Wcześniejszego Wykupu na żądanie Emitenta (włącznie) do dnia 09 września 2021 r. (włącznie);

- (ii) w przypadku wykupu dokonywanego po dniu 09 września 2021 r. - tej części Należności Głównej, która podlega wykupowi, wskazanej w zawiadomieniu opisanym w pkt 14.1.1 powyżej, powiększonej o naliczone a niezapłacone Odsetki należne do Dnia Wcześniejszego Wykupu (naliczone od wykupowanej części Należności Głównej zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji)

14.1.4. Wykup zostanie dokonany w trybie szczegółowo określonym w Regulacjach KDPW;

14.1.5. Emitent może skorzystać z prawa wcześniejszego wykupu, o którym mowa powyżej, wielokrotnie.

14.2. Obowiązkowy wcześniejszy wykup (Amortyzacja)

Emitent jest zobowiązany do częściowego wcześniejszego wykupu Obligacji w określonych poniżej terminach (każdy z nich będzie Dniem Wcześniejszego Wykupu):

14.2.1. I Amortyzacja

W Dniu Wcześniejszego Wykupu wyznaczonym na ostatni dzień siódmego Okresu Odsetkowego, Emitent jest zobowiązany dokonać wykupu części Należności Głównej z każdej niewykupionej Obligacji w kwocie 250,00 złotych, płacąc ponadto Odsetki naliczone od wykupywanej części Należności Głównej, wyliczone do Dnia Wcześniejszego Wykupu.

14.2.2. II Amortyzacja

W Dniu Wcześniejszego Wykupu wyznaczonym na ostatni dzień ósmego Okresu Odsetkowego, Emitent jest zobowiązany dokonać wykupu części Należności Głównej z każdej niewykupionej Obligacji w kwocie 150,00 złotych, płacąc ponadto Odsetki naliczone od wykupywanej części Należności Głównej, wyliczone do Dnia Wcześniejszego Wykupu.

14.2.3. III Amortyzacja

W Dniu Wcześniejszego Wykupu wyznaczonym na ostatni dzień dziewiątego Okresu Odsetkowego, Emitent jest zobowiązany dokonać wykupu części Należności Głównej z każdej niewykupionej Obligacji w kwocie 200,00 złotych, płacąc ponadto Odsetki naliczone od wykupywanej części Należności Głównej, wyliczone do Dnia Wcześniejszego Wykupu.

14.2.4. IV Amortyzacja

W Dniu Wcześniejszego Wykupu wyznaczonym na ostatni dzień dziesiątego Okresu Odsetkowego, Emitent jest zobowiązany dokonać wykupu części Należności Głównej z każdej niewykupionej Obligacji w kwocie 200,00 złotych, płacąc ponadto Odsetki

15.

naliczone od wykupywanej części Należności Głównej, wyliczone do Dnia Wcześniejszego Wykupu.

przy czym jeżeli Emitent przed którymkolwiek Dniem Wcześniejszego Wykupu wskazanym w pkt 14.2.1- 14.2.4 powyżej dokonał wykupu Obligacji w trybie określonym w pkt 14.1 powyżej, obowiązek dokonania wcześniejszego wykupu w danym Dniu Wcześniejszego Wykupu wygasa co do takiej części Należności Głównej, która została przez tym Dniem Wcześniejszego Wykupu wykupiona przez Emitenta w trybie określonym w pkt 14.1 Warunków Emisji; wykup dokonany w trybie określonym w pkt 14.1 może być uwzględniony tylko w ramach jednego z wykupów określonych w pkt 14.2.1- 14.2.4 powyżej.

15. ODSETKI OD OBLIGACJI. DODATKOWA PREMIA

15.1. Naliczanie Odsetek

15.1.1. Odsetki będą naliczane od Należności Głównej Obligacji za dany Okres Odsetkowy, poczynwszy od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do:

- (i) Dnia Wykupu (łącznie z tym dniem) dla tych Obligacji, które będą wykupowane w danym Dniu Wykupu, albo
- (ii) Dnia Wcześniejszego Wykupu (łącznie z tym dniem).

15.1.2. Poszczególne Okresy Odsetkowe wskazane zostały w tabeli w pkt 1.10 Warunków Emisji.

15.2. Wysokość odsetek

15.2.1. Odsetki liczone są od Należności Głównej jednej Obligacji. Dla potrzeb obliczeń przyjmuje się, że rok ma 365 dni.

15.2.2. Odsetki należne od jednej Obligacji będzie się obliczać według następującego wzoru:

$$O = N \times \text{Oprocentowanie} \times (LD/365)$$

gdzie:

O - oznacza wysokość Odsetek należnych z jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy,

N - oznacza Należności Głównej jednej Obligacji,

Oprocentowanie - oznacza wysokość stopy procentowej określonej zgodnie z pkt 1.9 Warunków Emisji,

LD - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym (przy czym w przypadku wcześniejszego wykupu, o którym mowa w pkt 11.2 liczba dni ulega odpowiedniemu skróceniu),

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do pełnego grosza (przy czym 5/10 i większe części grosza będą zaokrąglone w górę).

15.3. Ustalanie Stopy Procentowej

15.3.1. Stopę Bazową ustala się na 6 (sześć) Dni Roboczych przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Bazowa („Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”).

15.3.2. Stopa Bazowa ustalana będzie przez GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie, podmiot pełniący rolę Administratora Stawki Referencyjnej, zgodnie z Regulaminem Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR dostępnym na stronie internetowej www.gpwbenchmark.pl lub każdym następnym, który go zastąpi lub zmieni. Stopa WIBOR jest ustalana o godzinie 11:00 z uwzględnieniem odstępstw wskazanych w ww. regulaminie i jest publikowany na stronie www.gpwbenchmark.pl w terminach

podanych przez Administratora Stawki Referencyjnej. W przypadku, gdy GPW Benchmark S.A. nie udostępni Stopy Bazowej w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Bazowa będzie równa stopie procentowej WIBOR, dla depozytów w PLN o długości 6 miesięcy, podanej przez inny podmiot będący administratorem w odniesieniu do stawki referencyjnej WIBOR lub każdego jej oficjalnego następcy (podmiot będący administratorem w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014).

- 15.3.3. W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Bazowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR dla depozytów o długości 6 miesięcy lub każdego jej oficjalnego następcy zgodnie z zasadami wskazanymi w pkt 15.3.1 oraz 15.3.2 powyżej.

15.4. Płatność Odsetek

- 15.4.1. Odsetki będą płatne półrocznie z dołu, w Dniu Płatności Odsetek.
- 15.4.2. Jeżeli Obligacje wykupowane są w Dniu Wcześniejszego Wykupu, wówczas Odsetki za Okres Odsetkowy, w trakcie którego dokonywany jest wykup Obligacji, płatne są również w Dniu Wcześniejszego Wykupu, proporcjonalnie do liczby dni, które upłynęły od ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie).
- 15.4.3. Jeżeli w danym Dniu Wcześniejszego Wykupu wykupowi podlega jedynie część Należności Głównej Obligacji, wówczas Odsetki należne od wykupywanej części Należności Głównej danej Obligacji płatne są również w Dniu Wcześniejszego Wykupu, proporcjonalnie do liczby dni, które upłynęły od ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie).
- 15.4.4. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty Odsetek w Pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym Dniu Płatności Odsetek.

15.5. Dodatkowa Premia

- 15.5.1. Emitent jest zobowiązany do zapłaty na rzecz Obligatariuszy dodatkowej jednorazowej premii w kwocie równej 1% Należności Głównej za każdą z niewykupionych Obligacji („**Dodatkowa Premia**”).
- 15.5.2. Płatność kwot z tytułu Dodatkowej Premii nastąpi w dniu 14 maja 2021 r. („**Dzień Wyплаты Dodatkowej Premii**”).
- 15.5.3. Uprawnionymi do Dodatkowej Premii będą Obligatariusze posiadający Obligacje w Dniu Ustalenia Praw ustalonym dla Dnia Wyплаты Dodatkowej Premii.

16. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ Z OBLIGACJI

- 16.1. Świadczenia pieniężne z Obligacji spełniane będą w PLN.
- 16.2. Od momentu rejestracji Obligacji w Depozycie wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek, zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 16.3. Świadczenia z Obligacji nie będą wypłacane Obligatariuszowi w gotówce. Płatności będą uważane za należycie dokonane w dacie dokonania przelewu na rachunek Obligatariusza.

- 16.4. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane po potrąceniu lub pobraniu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych, chyba że takie potrącenie lub pobranie nie jest wymagane przepisami prawa.

17. DODATKOWE OBOWIĄZKI EMITENTA

Emitent spowoduje, iż do czasu całkowitego wykupu wszystkich Obligacji będą udostępniane Obligatariuszom sprawozdania finansowe i raporty finansowe na zasadach określonych poniżej:

17.1. Roczne sprawozdania finansowe

- 17.1.1. Roczne sprawozdania finansowe Emitenta (wraz z opinią biegłego rewidenta) za każdy rok obrotowy, zgodnie z art. 37 i 38 Ustawy o Obligacjach, będą sporządzane i udostępniane Obligatariuszom w terminie 180 dni od dnia zakończenia danego roku obrotowego w siedzibie Emitenta lub na stronie internetowej Emitenta, a w przypadku ubiegania się o wprowadzenie lub wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO BondSpot lub ASO GPW – będą udostępniane zgodnie z wymogami regulaminów obowiązujących na ASO Bondspot lub ASO GPW.

- 17.1.2. Ponadto w terminach i w sposób wskazany w pkt 17.1.1 powyżej będą udostępniane:

- (i) roczne sprawozdania finansowe Poręczyciela 1 (wraz z opinią biegłego rewidenta);
- (ii) roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Poręczyciela 1 w przypadku gdy Poręczyciel 1 będzie zobligowany do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- (iii) roczne sprawozdania finansowe Poręczyciela 2 (wraz z opinią biegłego rewidenta), chyba że Poręczyciel 2 zostanie zlikwidowany (wtedy obowiązek udostępniania takiego sprawozdania ustaje od momentu Likwidacji Poręczyciela 2);
- (iv) roczne Sprawozdania Połączone z weryfikacją przez biegłego rewidenta, chyba że Poręczyciel 2 zostanie zlikwidowany (wtedy obowiązek udostępniania takiego sprawozdania ustaje od momentu Likwidacji Poręczyciela 2).

17.2. Kwartalne sprawozdania finansowe

- 17.2.1. Jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta za dany kwartał kalendarzowy każdego roku obrotowego zawierające co najmniej bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz wykaz zobowiązań pozabilansowych tj. m.in. wartości udzielonych gwarancji, poręczeń przystąpień do długu lub przejęcia zobowiązań ze wskazaniem beneficjenta takich zobowiązań pozabilansowych (dane prezentowane narastająco) będą udostępniane w terminie 75 dni od dnia zakończenia kwartału którego dotyczą, w sposób wskazany w pkt 17.1.1 powyżej.

- 17.2.2. Ponadto w terminach i w sposób wskazany w pkt 17.2.1 powyżej będą udostępniane:

- (i) Kwartalne sprawozdania finansowe Poręczyciela 1 zawierające analogiczne dane jak kwartalne sprawozdania finansowe Emitenta określone w pkt 17.2.1 powyżej,
- (ii) kwartalne sprawozdania finansowe Poręczyciela 2 zawierające analogiczne dane jak kwartalne sprawozdania finansowe Emitenta określone w pkt 17.2.1 powyżej, chyba że nastąpi Likwidacja Poręczyciela 2 (wtedy obowiązek udostępniania takiego sprawozdania ustaje od momentu Likwidacji Poręczyciela 2),
- (iii) kwartalne Sprawozdania Połączone zawierające analogiczne dane jak kwartalne sprawozdania finansowe Emitenta określone w pkt 17.2.1 powyżej,

chyba że nastąpi Likwidacja Poręczyciela 2 (obowiązek udostępniania takiego sprawozdania ustaje od momentu Likwidacji Poręczyciela 2).

przy czym:

- (a) do momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - wraz z kwartalnym Sprawozdaniem Połączonym powinna zostać przekazana informacja o wysokości Wskaźnika Finansowego, o którym mowa w pkt 13.22.1 Warunków Emisji;
- (b) od momentu Likwidacji Poręczyciela 2 - wraz z kwartalnym sprawozdaniem Poręczyciela 1 zostanie przekazana informacja o wysokości Wskaźnika Finansowego, o którym mowa w pkt 13.22.2 Warunków Emisji.

17.3. Wycena Przedmiotu Zastawu

Emitent jest zobowiązany informować Obligatariuszy o wartości godziwej Przedmiotu Zastawu na koniec każdego kwartału wskazanej w Wycenie – w terminie 90 dni od dnia zakończenia danego kwartału w sposób przewidziany w pkt 19 Warunków Emisji.

17.4. Raportowanie wystąpienia Podstawy Wcześniejszego Wykupu

W przypadku, gdy wystąpi zdarzenie stanowiące Podstawę Wcześniejszego Wykupu, Emitent poinformuje o tym Obligatariuszy w sposób przewidziany w pkt. 19 Warunków Emisji nie później niż w terminie 3 Dni Roboczych od dnia wystąpienia takiego zdarzenia.

17.5. Publikacje na stronie internetowej

Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane przez Emitenta na stronie internetowej w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach, Emitent jest zobowiązany przekazywać w postaci wydrukowanej do Oferującego – w terminie nie dłuższym niż 5 (pięć) Dni Roboczych od dnia opublikowania ich na stronie internetowej.

18. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

- 18.1. Warunki Emisji przewidują Zgromadzenie Obligatariuszy, stosownie do art. 47 Ustawy o Obligacjach. Do sposobu i trybu zwoływania oraz przeprowadzania Zgromadzenia Obligatariusza stosuje się przepisy Rozdziału 5 Ustawy o Obligacjach.
- 18.2. W wyniku uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy dopuszczalna jest zmiana wszystkich postanowień Warunków Emisji.
- 18.3. Zgromadzenie Obligatariuszy może odbywać się w Warszawie.
- 18.4. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zapadają większością określoną w Ustawie o Obligacjach, z zastrzeżeniem, że uchwała w sprawie zmiany postanowień, które nie są postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji wymaga takiej samej większości jak uchwała w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji.
- 18.5. Księga protokołów Zgromadzeń Obligatariuszy jest dostępna dla Obligatariuszy w Dni Robocze w siedzibie Emitenta.

19. ZAWIADOMIENIA

- 19.1. Jeśli Warunki Emisji lub Regulacje KDPW lub BondSpot lub GPW nie stanowią inaczej, wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane w formie raportu bieżącego publikowanego zgodnie z wymogami regulaminów obowiązujących na ASO BondSpot lub na ASO GPW. Przed rozpoczęciem ubiegania się o wprowadzenie lub wprowadzeniem Obligacji do ASO GPW lub ASO BondSpot wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane za pomocą faksu, poczty elektronicznej lub listów poleconych na numer/adres wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia lub publikowane na stronie internetowej www.bocianpozyczki.pl lub każdej innej, która ją zastąpi.

- 19.2. Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta lub Uczestnika Depozytu będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres siedziby danego podmiotu oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia.

20. WPROWADZENIE DO OBROTU W ASO BONDSBOT LUB ASO GPW

Emitenta rozważa możliwość wprowadzenia Obligacji do obrotu w ASO BondSpot lub ASO GPW, według wyboru Emitenta.

W związku z opisanym powyżej zamiarem, Emitent wprowadził Obligacje do obrotu w ASO BondSpot oraz ASO GPW w 2018 r.

21. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 21.1. Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się po upływie 10 lat.
- 21.2. Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- 21.3. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Obligatariusza.
- 21.4. Emitent nie jest uprawniony do jednostronnej zmiany Warunków Emisji w zakresie wskazanym w art. 6 ust. 2 pkt 6 i 7 Ustawy o Obligacjach.
- 21.5. Jeżeli jakiegokolwiek postanowienia Warunków Emisji dotyczące wypłaty świadczeń z Obligacji okażą się sprzeczne z Regulacjami KDPW, pierwszeństwo przed stosowaniem Warunków Emisji mają odpowiednie Regulacje KDPW.

22. ZAŁĄCZNIKI

Załącznik nr 1 – Wycena Zbioru (dołączona do pierwotnej wersji Warunków Emisji)

Warszawa, dn. 22 kwietnia 2021 r.

Za Emitenta:

Podpis:



Imię i nazwisko:

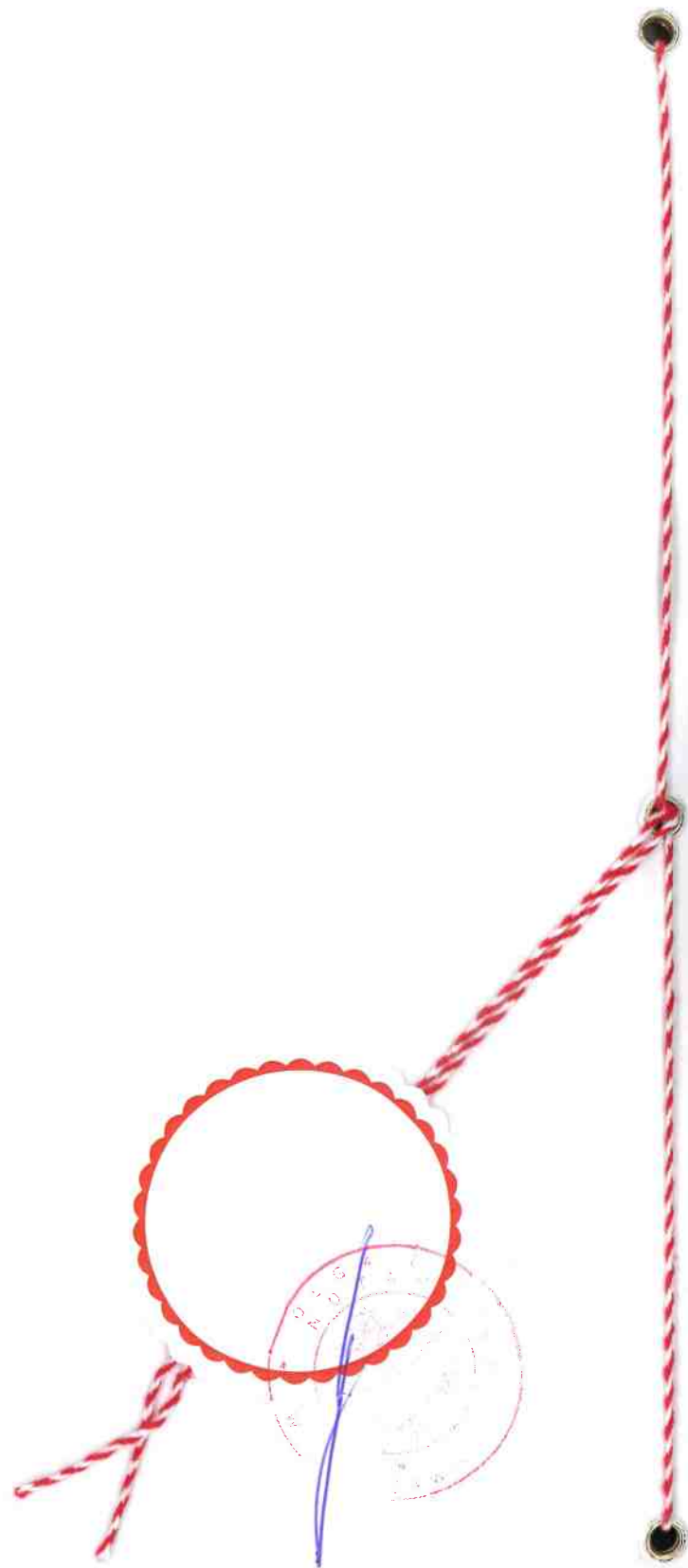
Andrzej Dworzak

Podpis:



Imię i nazwisko:

Zbyszek Krzysztof Pawlak



Warszawa, dnia 22 kwietnia 2021 r.

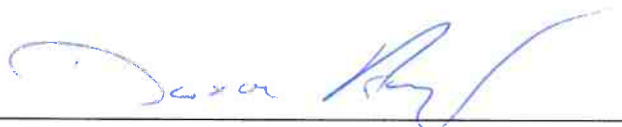
**OŚWIADCZENIE EMITENTA O WYRAŻENIU ZGODY
NA ZMIANĘ WARUNKÓW EMISJI**

Działając w imieniu spółki **EVEREST CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Śremie** przy ul. Sikorskiego 6, 63-100 Śrem, spółkę wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000457017, posiadającą numer NIP: 7851797769, posiadającą numer REGON: 302397794, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 (pięć tysięcy) złotych („**Emitent**”),

w związku z podjęciem przez Zgromadzenie Obligatariuszy obligacji serii L wyemitowanych przez Emitenta Uchwały nr 3 z dnia 22 kwietnia 2021 r. w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii L, na podstawie art. 67 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, oświadczam, że Emitent wyraża zgodę na zmianę warunków emisji obligacji w sposób przewidziany w powołanej powyżej uchwale.

W imieniu Emitenta:

Podpis:



Imię i nazwisko:

Andrzej Dworczak – Prezes Zarządu