
UMOWA PORĘCZENIA

zawarta 20 kwietnia 2020 r.

pomędzy:

EUCO CESJE SP. Z O.O.

jako Poręczycielem

a

MWW TRUSTEES SP. Z O.O.

jako Administratorem Zabezpieczeń

SPIS TREŚCI

1.	DEFINICJE I INTERPRETACJA	4
2.	OŚWIADCZENIA PORĘCZYCIELA	5
3.	USTANOWIENIE ZABEZPIECZENIA	5
4.	CIĄGŁOŚĆ ZABEZPIECZENIA.....	7
5.	ZOBOWIĄZANIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ	7
6.	OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZYCIELA	7
7.	ZOBOWIĄZANIA PORĘCZYCIELA	8
8.	ZWOLNIENIE Z ODPOWIEDZIALNOŚCI	9
9.	PODZIAŁ UZYSKANYCH KWOT	9
10.	KOSZTY	10
11.	POSTANOWIENIA RÓŻNE	10

Niniejsza umowa („**Umowa**”) została zawarta w Warszawie dnia 20 kwietnia 2020 r. pomiędzy:

- 1) **EUCO CESJE SP. Z O.O.**, z siedzibą w Legnicy przy ul. Świętego Maksymiliana Kolbe 18, 59-220 Legnica, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000657435, NIP: 7010494467, REGON: 36197403, o kapitale zakładowym wynoszącym 10.100,00 PLN („**Poręczyciel**”), oraz
- 2) **MWW TRUSTEES SP. Z O.O.**, z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wareckiej 11A, 00-034 Warszawa, spółką wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374816, REGON 142748872, NIP 5213589835, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000 PLN („**Administrator Zabezpieczeń**”).

Każda ze stron dalej zwana jest osobno „**Stroną**”, łącznie zaś „**Stronami**”.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- a) w dniu 3 kwietnia 2020 r. pomiędzy m.in. Emitentem (zgodnie z poniższą definicją) a Administratorem Zabezpieczeń została zawarta umowa pod nazwą „Umowa Pomędzy Wierzycielami” („**Umowa Międzywierzycielska**”), mocą której m.in.: (i) zostały określone kluczowe warunki, na jakich zostaną wyemitowane Obligacje (zgodnie z poniższą definicją) przez Emitenta, oraz (ii) sposób zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji,
- b) w dniu 9 kwietnia 2020 r. Zarząd Emitenta na podstawie uchwały nr 1/04/2020 w sprawie emisji obligacji serii B podjął decyzję o emisji do 25.000 (dwudziestu pięciu tysięcy), amortyzowanych i zabezpieczonych obligacji serii B, nieposiadających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej wynoszącej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda obligacja oraz o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej wynoszącej do 25.000.000,00 PLN (dwudziestu pięciu milionów złotych), oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M (nie niższej jednak niż 0 punktów procentowych) powiększonej o marżę odsetkową (wynoszącą: (i) począwszy od dnia emisji obligacji do końca okresu odsetkowego, w którym upływie 12 miesięcy od dnia emisji – 600 punktów bazowych w stosunku rocznym, (ii) począwszy od 14 kwietnia 2021 r. do końca okresu odsetkowego, w którym upływie 24 miesięcy od dnia emisji – 800 punktów bazowych w stosunku rocznym oraz (iii) począwszy od 14 kwietnia 2022 r. do końca okresu odsetkowego, w którym upływie 36 miesięcy od dnia emisji – 1.000 punktów bazowych w stosunku rocznym) i płatnych kwartalnie, oraz o terminie wykupu przypadającym na dzień 14 kwietnia 2023 r., dla których zakres praw i obowiązków Emitenta oraz obligatariuszy został określony w sporządzonych przez Zarząd Emitenta w formie pisemnej „Warunkach Emisji Obligacji serii B” („**Warunki Emisji**”); emisja przedmiotowych obligacji doszła do skutku, a Zarząd Emitenta w dniu 14 kwietnia 2020 r. na podstawie uchwały nr 3/04/2020 w sprawie przydziału obligacji serii B, dokonał przydziału łącznie 23.572 (dwudziestu trzech tysięcy pięciuset siedemdziesięciu dwóch) obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 23.572.000,00 PLN (dwadzieścia trzy miliony pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące złotych) („**Obligacje**”),
- c) Emitent na podstawie zawartej z Administratorem Zabezpieczeń w dniu 2 kwietnia 2020 r. umowy o ustanowienie administratora zabezpieczeń oraz Umowy Międzywierzycielskiej, powierzył Administratorowi Zabezpieczeń pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach działającemu w imieniu własnym, lecz na rzecz Obligatariuszy, w odniesieniu do przedmiotu zabezpieczenia opisanego w niniejszej Umowie,
- d) w celu zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy z tytułu Obligacji, Poręczyciel jest zobowiązany do zawarcia niniejszej Umowy.

Strony uzgodniły, co następuje:

1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

1.1. Definicje

Użyte i niezdefiniowane w niniejszej Umowie pojęcia mają następujące znaczenie:

- 1.1.1. „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień tygodnia (z wyjątkiem sobót i niedziel oraz innych dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce);
- 1.1.2. „**Emitent**” oznacza spółkę Europejskie Centrum Odszkodowań S.A. z siedzibą w Legnicy przy ul. Świętego Maksymiliana Kolbe 18, 59-220 Legnica, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000359831, NIP: 6912284786, REGON: 391073970;
- 1.1.3. „**Kodeks Cywilny**” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1145 ze zm.);
- 1.1.4. „**Obligatariusz**” oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji;
- 1.1.5. „**Okres Zabezpieczenia**” oznacza w odniesieniu do Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy - okres rozpoczynający się w dniu zawarcia niniejszej Umowy i kończący się (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej): (i) w dacie, w której Administrator Zabezpieczeń potwierdzi, że Zabezpieczona Wierzytelność Obligatariuszy została nieodwołalnie, bezwarunkowo oraz w pełni spłacona lub w inny sposób zaspokojona lub (ii) w dacie, w której Administrator Zabezpieczeń zrzeknie się Poręczenia udzielonego na mocy niniejszej Umowy,
- 1.1.6. „**Przypadek Naruszenia**” ma znaczenie przypisane temu wyrażeniu w Umowie Międzywierzycielskiej;
- 1.1.7. „**Strona**” oznacza stronę niniejszej Umowy;
- 1.1.8. „**Umowa**” oznacza niniejszą umowę o udzielenie Poręczenia;
- 1.1.9. „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2018 r., poz. 483 ze zm.);
- 1.1.10. „**Warunki Emisji**” ma znaczenie przypisane temu wyrażeniu w lit. b) preambuły do Umowy;
- 1.1.11. „**Zabezpieczenie**” oznacza jakąkolwiek hipotekę, zastaw, zastaw skarbowy, zastaw finansowy, zastaw rejestrowy, cesję lub przewłaszczenie na zabezpieczenie, prawo pierwszeństwa, kumulatywne przystąpienie do długu, inne zabezpieczenie o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym lub inną umowę lub czynność prawną, której skutkiem jest ustanowienie takiego zabezpieczenia;
- 1.1.12. „**Zabezpieczona Wierzytelność Obligatariuszy**” oznacza wszelkie istniejące i przyszłe wierzytelności pieniężne każdego Obligatariusza wobec Emitenta z tytułu Obligacji lub w związku z nimi, w tym zwłaszcza wierzytelności o zapłatę: (i) kwoty wykupu Obligacji, (ii) rat amortyzacyjnych wykupu Obligacji, (iii) kwot odsetek od Obligacji, (iv) premii za wcześniejszy wykup w przypadku, gdy Warunki Emisji przewidują taką premię, (v) odsetek za opóźnienie w płatności kwot wynikających z Obligacji, łącznie z kosztami ochrony, dochodzenia zaspokojenia lub wykonania praw związanych z Zabezpieczeniem lub Warunkami Emisji oraz wszelkimi innymi powiązanymi kosztami

i roszczeniami akcesoryjnymi, poniesionymi bezpośrednio przez Obligatariuszy lub pośrednio przez Administratora Zabezpieczeń wykonującego prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu ustanowionego zabezpieczenia w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy.

1.2. Interpretacja

Wszelkie terminy i wyrażenia zawarte w niniejszej Umowie będą, w braku odmiennej intencji lub definicji, posiadały znaczenie przypisane tym terminom i wyrażeniom w treści Umowy Międzywierzycielskiej.

2. OŚWIADCZENIA PORĘCZycIELA

Poręczyciel oświadcza, że zapoznał się z treścią Warunków Emisji, zna prawa i obowiązki Emitenta z nich wynikające, ani nie wnosi do nich żadnych zastrzeżeń.

3. USTANOWIENIE ZABEZPIECZENIA

3.1. Poręczenie

3.1.1. Poręczyciel niniejszym nieodwołalnie i bezwarunkowo zobowiązuje się wobec Administratora Zabezpieczeń działającego w charakterze administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach w imieniu własnym, lecz na rachunek każdego Obligatariusza, do zapłaty wszelkich Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy, na wypadek gdyby Emitent nie wykonał ich w terminie wynikającym z Warunków Emisji („Poręczenie”).

3.1.2. Jeżeli Emitent nie wykona swoich zobowiązań stanowiących Zabezpieczone Wierzytelności Obligatariuszy w terminie wynikającym z Warunków Emisji, wówczas Poręczyciel jest zobowiązany do zapłaty tych zobowiązań na rzecz Administratora Zabezpieczeń, niezwłocznie na jego żądanie, jednakże nie później niż w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od otrzymania takiego żądania.

3.2. Wysokość oraz termin ważności Poręczenia

3.2.1. Poręczenie jest udzielone do kwoty maksymalnej wynoszącej 35.358.000,00 PLN (słownie: trzydzieści pięć milionów trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych).

3.2.2. Poręczenie zostaje udzielone do dnia 14 kwietnia 2024 r. lub do dnia, w którym wszystkie Zabezpieczone Wierzytelności Obligatariuszy zostaną bezwarunkowo i nieodwołalnie zaspokojone w całości i wygasną, w zależności od tego, co przypadnie wcześniej. Upływ powyższego terminu nie będzie miał jednak wpływu na zobowiązanie Poręczyciela do dokonania płatności na podstawie Poręczenia, o ile żądanie zapłaty zostanie doręczone Poręczycielowi przed jego upływem.

3.3. Status Poręczenia

3.3.1. Poręczyciel potwierdza, że jego zamiarem jest, aby Poręczenie pozostawało w pełni ważne i skuteczne w każdym czasie niezależnie od wszelkich zmian lub nowacji Obligacji lub Warunków Emisji, o ile łączna wysokość zobowiązań Poręczyciela z tytułu Poręczenia nie będzie przekraczać kwoty wskazanej w Punkcie 3.2.1, ani terminu odpowiedzialności Poręczyciela wskazanego w pkt 3.2.2 powyżej.

3.3.2. Administrator Zabezpieczeń może dochodzić praw wynikających z Poręczenia niezależnie od innych Zabezpieczeń Obligacji,

3.3.3. Poręczyciel zrzeka się jakiegokolwiek prawa, jakie może mu przysługiwać, do żądania od Administratora Zabezpieczeń, aby w pierwszej kolejności dochodził swoich praw (w tym z tytułu Zabezpieczeń) lub żądał zapłaty od jakiegokolwiek innej osoby, zanim zażąda wykonania zobowiązania Poręczyciela z tytułu niniejszej Umowy.

3.4. Odroczenie wykonania praw Poręczyciela

3.4.1. Bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń, do czasu, gdy wszelkie kwoty należne jako Zabezpieczona Wierzytelność Obligatariuszy (w tym także niewymagalne) od Emitenta z tytułu Obligacji zostaną nieodwołalnie zapłacone w całości i o ile Administrator Zabezpieczeń nie postanowi inaczej, Poręczyciel nie wykona żadnych praw, jakie mogą mu przysługiwać z tytułu wykonania przez niego jego zobowiązań z tytułu Obligacji lub z tytułu wymagalności jakiegokolwiek zobowiązania na podstawie niniejszego Poręczenia:

- a) do wystąpienia z roszczeniem regresowym bądź otrzymania rekompensaty z innego tytułu od Emitenta,
- b) do żądania udziału w płatności przez jakiegokolwiek innego poręczyciela lub gwaranta zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji,
- c) do skorzystania (w całości lub części, w drodze subrogacji lub na innej podstawie) z jakichkolwiek praw przysługujących Obligatariuszom lub Administratorowi Zabezpieczeń z tytułu Obligacji lub jakiegokolwiek innego poręczenia, gwarancji lub zabezpieczenia przez Administratora Zabezpieczeń,
- d) do wszczęcia jakiegokolwiek postępowania sądowego lub innego postępowania w celu uzyskania orzeczenia lub innego tytułu uprawniającego do dochodzenia zaspokojenia roszczeń wobec Emitenta związanych ze zobowiązaniami, w odniesieniu do których Poręczyciel udzielił poręczenia w związku z Obligacjami,
- e) do wykonania prawa potrącenia wobec Emitenta, oraz
- f) do dochodzenia swoich roszczeń (w tym zgłaszania w jakimkolwiek postępowaniu swoich wierzytelności) przeciwko Emitentowi w zbiegu z Administratorem Zabezpieczeń lub Obligatariuszami.

3.4.2. W przypadku, gdy Poręczyciel uzyska jakikolwiek pożytek lub płatność z tytułu takich praw, zatrzyma taki pożytek lub płatność, w celu przekazania takiego pożytku lub płatności zgodnie z poleceniem Administratora Zabezpieczeń i wykorzystania jej w celu zaspokojenia Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy.

3.5. Zabezpieczenie wykonania Poręczenia

3.5.1. Poręczyciel zobowiązuje się jako zastawca do ustanowienia na rzecz Administratora Zabezpieczeń zastawów rejestrowych na wszelkich rachunkach bankowych i rachunkach pieniężnych otwartych i prowadzonych na jego rzecz przez podmioty do tego uprawnione zgodnie z odrębnymi przepisami prawa, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej wysokości udzielanego Poręczenia wskazanej w Punkcie 3.2.1. Każdy z tak ustanawianych zastawów rejestrowych powinien zabezpieczać roszczenia Administratora Zabezpieczeń przysługujące mu względem Poręczyciela w związku z Poręczeniem udzielanym przez niego na podstawie niniejszej Umowy, z uwzględnieniem postanowień Umowy Międzywierzycielskiej. Obowiązek ustanowienia zastawu rejestrowego dotyczy wszystkich rachunków bankowych i rachunków pieniężnych, które zostały otwarte na rzecz Zastawcy przed dniem zawarcia Umowy lub zostaną otwarte w Okresie Zabezpieczenia. Odpowiednia umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego powinna zostać zawarta przez Zastawcę z Administratorem Zabezpieczeń w terminie 5 (pięciu) Dni

Roboczych od daty zawarcia Umowy lub od dnia, w którym Zastawca dowiedział się o otwarciu dla niego po dniu zawarcia Umowy nowego rachunku bankowego lub rachunku pieniężnego.

3.5.2. Poręczyciel zobowiązuje się także jako zastawca do ustanowienia na rzecz Administratora Zabezpieczeń zastawu rejestrowego na należącym do Poręczyciela zbiorze rzeczy ruchomych i praw o zmiennym składzie, stanowiący całość gospodarczą, obejmujący obecne oraz przyszłe wierzytelności pieniężne wobec podmiotów prowadzących działalność ubezpieczeniową z tytułu szkód o charakterze majątkowym wyrządzonych osobom trzecim, za które odpowiedzialność ponoszą podmioty prowadzące taką działalność, a które to wierzytelności zostały nabyte lub zostaną nabyte przez Poręczyciela od osób trzecich (przedmiot zastawu powinien także obejmować wszelkie prawa przysługujące Poręczycielowi powstałe w miejsce uprzednio przysługujących mu wierzytelności pieniężnych wobec podmiotów prowadzących działalność ubezpieczeniową, w tym zwłaszcza prawa powstałe w wyniku zawarcia ugód lub nowacji (odnowienia) dotychczasowych zobowiązań podmiotów prowadzących działalność ubezpieczeniową), w celu zabezpieczenia Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy wynikających z Obligacji. Zastaw rejestrowy opisany w zdaniu poprzednim powinien zostać ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia równej wysokości udzielanego Poręczenia wskazanej w Punkcie 3.2.1. Tak sam zastaw rejestrowy Poręczyciel powinien ustanowić na rzecz Administratora Zabezpieczeń w celu zabezpieczenia roszczeń pieniężnych Administratora Zabezpieczeń przysługujących mu względem Poręczyciela w związku z Poręczeniem udzielanym przez niego na podstawie niniejszej Umowy, z uwzględnieniem postanowień Umowy Międzywierzycielskiej. Odpowiednie umowy o ustanowienie zastawów rejestrowych powinny zostać zawarte przez Zastawcę z Administratorem Zabezpieczeń w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od daty zawarcia niniejszej Umowy.

3.5.3. Poręczyciel zobowiązuje się również do złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o poddaniu się na rzecz Administratora Zabezpieczeń egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1460 z zm.), co do obowiązku zapłaty wszelkich roszczeń pieniężnych Administratora Zabezpieczeń przysługujących mu względem Poręczyciela w związku z Poręczeniem udzielanym przez niego na podstawie niniejszej Umowy, do maksymalnej kwoty równej wysokości udzielanego Poręczenia wskazanego w Punkcie 3.2.1 oraz z terminem uprawniającym Administratora Zabezpieczeń do wystąpienia o nadanie takiemu aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności co najmniej do dnia 14 kwietnia 2024 r.

4. CIĄGŁOŚĆ ZABEZPIECZENIA

Strony niniejszym postanawiają, że Zabezpieczenia ustanowione na mocy niniejszej Umowy będą pozostawały w mocy niezależnie od jakiegokolwiek częściowej spłaty bądź zwiększenia, zmiany lub odnowienia Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji.

5. ZOBOWIĄZANIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ

Administrator Zabezpieczeń zobowiązuje się zawiadomić Poręczyciela w przypadku jakiegokolwiek opóźnienia ze strony Emitenta w spłacie Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy wynikających z Obligacji.

6. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZycIELA

6.1.1. Mając świadomość, że Administrator Zabezpieczeń polega na poniższych oświadczeniach i zapewnieniach, Poręczyciel oświadcza wobec Administratora Zabezpieczeń i zapewnia go, że:

- a) posiada pełną zdolność do czynności prawnych oraz ma prawo do zawarcia niniejszej Umowy oraz do wykonywania praw i zobowiązań z niej wynikających,
- b) niniejsza Umowa stanowi ważne i prawnie wiążące porozumienie w kwestii udzielenia Poręczenia; obowiązki nałożone na Poręczyciela mocą niniejszej Umowy są ważne, wiążące i mogą być dochodzone zgodnie z powszechnie obowiązującym polskim prawem a niniejsza Umowa ustanawia Poręczenie na rzecz Administratora Zabezpieczeń zgodnie z jej postanowieniami oraz powszechnie obowiązującym polskim prawem,
- c) ma wszelkie uprawnienia, podjął wszelkie czynności korporacyjne, uzyskał wszelkie zgody i podjął wszelkie działania niezbędne lub wymagane prawem lub przepisami prawa polskiego, aby prawidłowo zawrzeć niniejszą Umowę i prawidłowo wykonać i/lub spełnić obowiązki wynikające z niniejszej Umowy,
- d) nie istnieją żadne fakty, zdarzenia ani okoliczności, lub naruszenie przepisów prawa polskiego lub innego właściwego prawa, które wywierają istotny niekorzystny wpływ na zgodność z prawem, ważność lub skuteczność Poręczenia ustanowionego niniejszą Umową, bądź możliwość zaspokojenia wierzytelności z tytułu Poręczenia,
- e) nie istnieją żadne fakty ani okoliczności, w wyniku których podstawy do udzielenia Poręczenia mogłyby zostać uchylone lub w jakikolwiek inny sposób unieważnione w wyniku rozpoczęcia postępowania upadłościowego lub ogłoszenia upadłości Poręczyciela lub w jakikolwiek inny sposób,
- f) zawarcie i wykonanie przez Poręczyciela niniejszej Umowy nie stoi i nie będzie stało w sprzeczności z:
 - (i) jakimkolwiek przepisami prawa mającymi zastosowanie do Poręczyciela, pod jakimkolwiek istotnym względem, ani
 - (ii) jakąkolwiek inną umową, w tym jakąkolwiek umową, której stroną jest Poręczyciel, pod jakimkolwiek istotnym względem,
- g) względem Poręczyciela nie toczy się żadne postępowanie sądowe, arbitrażowe lub administracyjne, które mogłoby negatywnie wpłynąć na możliwość wykonywania przez Poręczyciela jego obowiązków wynikających z niniejszej Umowy,
- h) nie posiada Zadłużenia Finansowego innego niż Dozwolone Zadłużenie Finansowe Poręczyciela zgodnie z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- i) nie ustanowił żadnego Zabezpieczenia innego niż Dozwolone Zabezpieczenie zgodnie z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- j) otrzymał od Emitenta odpowiednie wynagrodzenie za udzielenie Poręczenia i ustanowienie innych Zabezpieczeń Obligacji.

6.1.2. Powyższe oświadczenia i zapewnienia zostały złożone w dacie zawarcia niniejszej Umowy oraz uznaje się je za powtórzone przez Poręczyciela każdego dnia obowiązywania niniejszej Umowy.

7. ZOBOWIĄZANIA PORĘCZYCIELA

Poręczyciel jest zobowiązany:

- a) informować Administratora Zabezpieczeń o każdym toczącym się wobec niego postępowaniu upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub podobnego rodzaju,
- b) informować Administratora Zabezpieczeń o wszczęciu jakiegokolwiek postępowania egzekucyjnego wobec jego majątku lub dochodzenia przez jakiegokolwiek wierzyciela zaspokojenia na podstawie pozaegzekucyjnych sposobów dochodzenia zaspokojenia,
- c) do przestrzegania warunków dokumentacji dotyczącej Zadłużenia Finansowego oraz dokonywania spłaty Zadłużenia Finansowego w terminie w zakresie określonym postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- d) do niezaciągania Zadłużenia Finansowego innego niż Dozwolone Zadłużenie Finansowe Poręczycieli oraz nieustanawiania na swoim majątku Zabezpieczenia innego niż Dozwolone Zabezpieczenie, chyba że będzie to zgodne z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- e) do niedokonywania jakiegokolwiek podziału, połączenia lub przekształcenia spółki Poręczyciela bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń,
- f) do niedokonywania jakiegokolwiek Rozporządzenia składnikami majątku innego niż Dozwolone Rozporządzenia, chyba że będzie to zgodne z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- g) do niedokonywania wypłaty dywidendy, zwrotu dopłat, dystrybucji pomiędzy wspólników spółki Poręczyciela zysku netto w innej formie (w szczególności w formie nabycia udziałów własnych), nieudzielania pożyczki, nienabywania obligacji oraz weksli z wyjątkiem Dozwolonej Płatności, chyba że będzie to zgodne z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej.

8. ZWOLNIENIE Z ODPOWIEDZIALNOŚCI

Administrator Zabezpieczeń nie będzie odpowiedzialny za jakąkolwiek stratę lub szkodę poniesioną przez Poręczyciela z wyjątkiem przypadków, gdy taka strata lub szkoda powstanie z winy umyślnej lub wskutek rażącego niedbalstwa Administratora Zabezpieczeń. Poręczyciel pokryje Administratorowi Zabezpieczeń wszelkie poniesione szkody, straty oraz należności z tytułu skarg, roszczeń, wydatków, żądań i zobowiązań zgłoszonych przeciw Administratorowi Zabezpieczeń lub poniesionych przez niego wskutek jakiegokolwiek działania bądź zaniechania związanego z wykonywaniem lub z rzekomym wykonywaniem uprawnień zawartych w niniejszej Umowie, spowodowanych przez jakiejkolwiek naruszenie przez Poręczyciela któregośkolwiek z jego obowiązków lub zobowiązań zawartych w niniejszej Umowie.

9. PODZIAŁ UZYSKANYCH KWOT

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa oraz postanowień Umowy Międzywierzycielskiej wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zabezpieczeń lub w wyniku dochodzenia zaspokojenia z Poręczenia ustanowionego na mocy niniejszej Umowy będą zaliczane na poczet niezaspokojonej kwoty Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy w następującym porządku: (i) najpierw, na zaspokojenie wszelkich wymagalnych i niespłaconych kosztów i wydatków związanych z ochroną, dochodzeniem zaspokojenia lub wykonywaniem praw z Zabezpieczenia lub odpowiednio Warunków Emisji, (ii) w drugiej kolejności, na zaspokojenie wszelkich wymagalnych i niespłaconych odsetek, (iii) w trzeciej kolejności, na zaspokojenie jakiejkolwiek wymagalnej i niespłaconej kwoty głównej Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy, (iv) w czwartej kolejności, na zaspokojenie jakiejkolwiek innej wymagalnej i niespłaconej kwoty Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy. W przypadku, gdyby kwoty otrzymane przez Administratora Zabezpieczeń przekraczały wartość Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy, wówczas Administrator Zabezpieczeń zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić o tym Poręczyciela oraz wpłacić nadwyżkę na rachunek wskazany w tym celu przez Poręczyciela na piśmie, chyba że Umowa Międzywierzycielska określa inny sposób postępowania.

10. KOSZTY

10.1. Opłaty i koszty

Wszelkie koszty, opłaty i wydatki spowodowane przez niniejszą Umowę lub poniesione w związku z przygotowaniem oraz wykonaniem niniejszej Umowy (w każdym przypadku włączając w to opłaty na rzecz doradców prawnych) zostaną poniesione przez Poręczyciela.

10.2. Zwrot Kosztów

Jeżeli jakiegokolwiek płatności, o których mowa w Punkcie 10.1 (*Opłaty i koszty*) zostaną poniesione przez Administratora Zabezpieczeń, Poręczyciel zwróci im wszelkie takie koszty niezwłocznie po otrzymaniu od nich żądania o zwrot kosztów.

11. POSTANOWIENIA RÓŻNE

11.1. Środki prawne i Zrzeczenie się Praw

Nieskorzystanie lub opóźnienie w skorzystaniu z jakiegokolwiek prawa lub środka prawnego przysługującego na mocy niniejszej Umowy nie będzie w żadnym razie traktowane jako zrzeczenie się danego prawa lub środka prawnego, jak również żadne jednorazowe lub częściowe skorzystanie z jakiegokolwiek prawa lub środka prawnego nie będzie wykluczać dalszego lub ponownego skorzystania z takiego prawa lub środka prawnego, bądź z jakiegokolwiek innego prawa lub środka prawnego. Prawa i środki prawne przewidziane w niniejszej Umowie mają charakter łączny i nie wyłączają żadnego z praw ani środków prawnych przewidzianych przepisami prawa.

11.2. Zmiany do Umowy

Wszelkie zmiany, dodania lub wykreślenia z Umowy są nieważne, jeżeli nie zostały zatwierdzone przez Poręczyciela i Administratora Zabezpieczeń w formie pisemnej.

11.3. Cesje

11.3.1. Administrator Zabezpieczeń może w każdym czasie przenieść swoje prawa i/lub obowiązki wynikające z niniejszej Umowy. W stosunku do takiego przelewu Poręczyciel zobowiązany jest niezwłocznie wyrazić zgodę na przejęcie zobowiązań, jeśli będzie wymagana, i na żądanie Administratora Zabezpieczeń podjąć wszelkie kroki niezbędne w celu ochrony Poręczenia.

11.3.2. Poręczyciel nie może przenieść swoich praw lub obowiązków wynikających z niniejszej Umowy.

11.4. Zawiadomienia

11.4.1. Wszelkie zawiadomienia i inne formy komunikacji, dokonywane zgodnie z Umową, będą miały formę pisemną i jeżeli nie postanowiono inaczej, mogą zostać doręczone osobiście, kurierem lub listem poleconym lub email. Wszelkie takie zawiadomienia będą uważane za doręczone, w przypadku gdy zostaną:

- i) w przypadku doręczenia osobistego, kurierem lub listem poleconym – w momencie otrzymania jej przez adresata w taki sposób, że może on zapoznać się z jej treścią (art. 61 § 1 Kodeksu Cywilnego) lub w dniu drugiej awizacji przesyłki poleconej lub drugiej próby doręczenia osobistego lub kurierem pod wskazany adres (w zależności od tego która z tych dat przypada wcześniej), oraz
- ii) w przypadku doręczenia za pośrednictwem poczty elektronicznej – w momencie wprowadzenia jej do środka komunikacji elektronicznej w taki

sposób, żeby adresat mógł zapoznać się z jego treścią (art. 61 § 2 Kodeksu Cywilnego) lub po upływie 14 dni od dnia przestania za pośrednictwem poczty elektronicznej (w zależności od tego, która z tych dat przypada wcześniej).

Jednakże zawiadomienie wysłane zgodnie z powyższymi postanowieniami i otrzymane w dniu, który nie jest Dniem Roboczym lub otrzymane po godzinie 15.00 w miejscu odbioru, będzie uważane za złożone w tym miejscu w następnym Dniu Roboczym.

11.4.2. Adresy, numery telefonów i adresy e-mail Stron:

EUCO CESJE SP. Z O.O.

adres: ul. Świętego Maksymiliana Kolbe 18, 59-220 Legnica
do wiadomości: Pan Krzysztof Lewandowski, Prezes Zarządu
Pani Jolanta Zendran, Członek Zarządu
e-mail: k.lewandowski@euco.pl, j.zendran@euco.pl

MWW TRUSTEES SP. Z O.O.

adres: ul. Warecka 11A, 00-034 Warszawa
do wiadomości: Pani Agata Nowicka, Pan Kamil Gorzelnik
e-mail: anowicka@mwwlaw.pl; kgorzelnik@mwwlaw.pl

- lub inny, o jakim Strona może zawiadomić Strony, z wyprzedzeniem co najmniej 5 Dni Roboczych. Zmiana adresu w tym trybie nie wymaga zmiany Umowy.

11.5. Język i egzemplarze

Niniejsza Umowa została sporządzona w polskiej wersji językowej, w trzech egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron oraz jeden dla Emitenta.

11.6. Częściowa Nieważność

Jeżeli którekolwiek z postanowień niniejszej Umowy stanie się w dowolnym czasie niezgodne z prawem, nieważne lub niewykonalne pod jakimkolwiek względem w świetle prawa jakiegokolwiek państwa, fakt ten nie będzie miał wpływu na zgodność z prawem, ważność ani wykonalność pozostałych postanowień Umowy oraz nie ograniczy ich w jakikolwiek sposób, ani też nie będzie miał żadnego wpływu na zgodność z prawem, ważność lub wykonalność takiego postanowienia w świetle prawa jakiegokolwiek innego państwa.

11.7. Rozstrzyganie sporów

Strony nieodwołalnie uzgadniają, że wszelkie spory, które mogą powstać w związku z niniejszą Umową, lub które dotyczą jej naruszenia, rozwiązania lub nieważności będą w sposób ostateczny rozstrzygane przez polskie sądy powszechne właściwe miejscowo dla siedziby Administratora Zabezpieczeń.

11.8. Prawo właściwe

Niniejsza Umowa podlega prawu polskiemu i zgodnie z nim należy ją interpretować.

NINIEJSZA UMOWA została zawarta w dniu podanym na wstępie.

PODPISY

EUCO CESJE SP. Z O.O.

jako Poręczyciel

Podpis:



Imię i Nazwisko:

Krzysztof Lewandowski

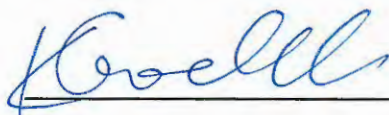
Stanowisko:

Prezes Zarządu

MWW TRUSTEES SP. Z O.O.

jako Administrator Zabezpieczeń

Podpis:



Imię i Nazwisko:

Kamil Gorzelnik

Stanowisko:

Członek Zarządu

UMOWA PORĘCZENIA

zawarta 20 kwietnia 2020 r.

pomędzy:

EUCO MARKETING SPÓŁKĄ Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SP.K.
jako Poręczycielem

a

MWW TRUSTEES SP. Z O.O.
jako Administratorem Zabezpieczeń

SPIS TREŚCI

1.	DEFINICJE I INTERPRETACJA.....	4
2.	OŚWIADCZENIA PORĘCZYCIELA	5
3.	USTANOWIENIE ZABEZPIECZENIA	5
4.	CIĄGŁOŚĆ ZABEZPIECZENIA.....	6
5.	ZOBOWIĄZANIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ	7
6.	OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZYCIELA	7
7.	ZOBOWIĄZANIA PORĘCZYCIELA	8
8.	ZWOLNIENIE Z ODPOWIEDZIALNOŚCI	8
9.	PODZIAŁ UZYSKANYCH KWOT	8
10.	KOSZTY	9
11.	POSTANOWIENIA RÓŻNE	9



Niniejsza umowa („**Umowa**”) została zawarta w Warszawie dnia 20 kwietnia 2020 r. pomiędzy:

- 1) **EUCO MARKETING SPÓŁKĄ Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SP.K.** z siedzibą w Legnicy przy ul. Maksymiliana Kolbego 18, 59-220 Legnica, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000421192, NIP: 7010275506, REGON: 142737153 („**Poręczyciel**”), reprezentowaną przez komplementariusza to jest **EUCO MARKETING SP. Z O.O.** z siedzibą w Legnicy przy ul. Św. Maksymiliana Kolbego 18, 59-220 Legnica, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000372479, NIP: 7010274719, REGON: 142711484, o kapitale zakładowym wynoszącym 10.000,00 PLN, oraz
- 2) **MWW TRUSTEES SP. Z O.O.**, z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wareckiej 11A, 00-034 Warszawa, spółką wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374816, REGON 142748872, NIP 5213589835, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000 PLN („**Administrator Zabezpieczeń**”).

Każda ze stron dalej zwana jest osobno „**Stroną**”, łącznie zaś „**Stronami**”.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- a) w dniu 3 kwietnia 2020 r. pomiędzy m.in. Emitentem (zgodnie z poniższą definicją) a Administratorem Zabezpieczeń została zawarta umowa pod nazwą „Umowa Pomędzy Wierzycielami” („**Umowa Międzywierzycielska**”), mocą której m.in.: (i) zostały określone kluczowe warunki, na jakich zostaną wyemitowane Obligacje (zgodnie z poniższą definicją) przez Emitenta, oraz (ii) sposób zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji,
- b) w dniu 9 kwietnia 2020 r. Zarząd Emitenta na podstawie uchwały nr 1/04/2020 w sprawie emisji obligacji serii B podjął decyzję o emisji do 25.000 (dwudziestu pięciu tysięcy), amortyzowanych i zabezpieczonych obligacji serii B, nieposiadających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej wynoszącej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda obligacja oraz o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej wynoszącej do 25.000.000,00 PLN (dwudziestu pięciu milionów złotych), oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M (nie niższej jednak niż 0 punktów procentowych) powiększonej o marżę odsetkową (wynoszącą: (i) począwszy od dnia emisji obligacji do końca okresu odsetkowego, w którym upływie 12 miesięcy od dnia emisji – 600 punktów bazowych w stosunku rocznym, (ii) począwszy od 14 kwietnia 2021 r. do końca okresu odsetkowego, w którym upływie 24 miesięcy od dnia emisji – 800 punktów bazowych w stosunku rocznym oraz (iii) począwszy od 14 kwietnia 2022 r. do końca okresu odsetkowego, w którym upływie 36 miesięcy od dnia emisji – 1.000 punktów bazowych w stosunku rocznym) i płatnych kwartalnie, oraz o terminie wykupu przypadającym na dzień 14 kwietnia 2023 r., dla których zakres praw i obowiązków Emitenta oraz obligatariuszy został określony w sporządzonych przez Zarząd Emitenta w formie pisemnej „Warunkach Emisji Obligacji serii B” („**Warunki Emisji**”); emisja przedmiotowych obligacji doszła do skutku, a Zarząd Emitenta w dniu 14 kwietnia 2020 r. na podstawie uchwały nr 3/04/2020 w sprawie przydziału obligacji serii B, dokonał przydziału łącznie 23.572 (dwudziestu trzech tysięcy pięciuset siedemdziesięciu dwóch) obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 23.572.000,00 PLN (dwadzieścia trzy miliony pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące złotych) („**Obligacje**”),
- c) Emitent na podstawie zawartej z Administratorem Zabezpieczeń w dniu 2 kwietnia 2020 r. umowy o ustanowienie administratora zabezpieczeń oraz Umowy Międzywierzycielskiej, powierzył Administratorowi Zabezpieczeń pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń w rozumieniu art.

29 Ustawy o Obligacjach działającemu w imieniu własnym, lecz na rzecz Obligatariuszy, w odniesieniu do przedmiotu zabezpieczenia opisanego w niniejszej Umowie,

- d) w celu zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy z tytułu Obligacji, Poręczyciel jest zobowiązany do zawarcia niniejszej Umowy.

Strony uzgodniły, co następuje:

1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

1.1. Definicje

Użyte i niezdefiniowane w niniejszej Umowie pojęcia mają następujące znaczenie:

- 1.1.1. „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień tygodnia (z wyjątkiem sobót i niedziel oraz innych dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce);
- 1.1.2. „**Emitent**” oznacza spółkę Europejskie Centrum Odszkodowań S.A. z siedzibą w Legnicy przy ul. Świętego Maksymiliana Kolbe 18, 59-220 Legnica, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000359831, NIP: 6912284786, REGON: 391073970;
- 1.1.3. „**Kodeks Cywilny**” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1145 ze zm.);
- 1.1.4. „**Obligatariusz**” oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji;
- 1.1.5. „**Okres Zabezpieczenia**” oznacza w odniesieniu do Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy - okres rozpoczynający się w dniu zawarcia niniejszej Umowy i kończący się (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej): (i) w dacie, w której Administrator Zabezpieczeń potwierdzi, że Zabezpieczona Wierzytelność Obligatariuszy została nieodwołalnie, bezwarunkowo oraz w pełni spłacona lub w inny sposób zaspokojona lub (ii) w dacie, w której Administrator Zabezpieczeń zrzeknie się Poręczenia udzielonego na mocy niniejszej Umowy,
- 1.1.6. „**Przypadek Naruszenia**” ma znaczenie przypisane temu wyrażeniu w Umowie Międzywierzycielskiej;
- 1.1.7. „**Strona**” oznacza stronę niniejszej Umowy;
- 1.1.8. „**Umowa**” oznacza niniejszą umowę o udzielenie Poręczenia;
- 1.1.9. „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2018 r., poz. 483 ze zm.);
- 1.1.10. „**Warunki Emisji**” ma znaczenie przypisane temu wyrażeniu w lit. b) preambuły do Umowy;
- 1.1.11. „**Zabezpieczenie**” oznacza jakąkolwiek hipotekę, zastaw, zastaw skarbowy, zastaw finansowy, zastaw rejestrowy, cesję lub przewłaszczenie na zabezpieczenie, prawo pierwszeństwa, kumulatywne przystąpienie do długu, inne zabezpieczenie o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym lub inną umowę lub czynność prawną, której skutkiem jest ustanowienie takiego zabezpieczenia;
- 1.1.12. „**Zabezpieczona Wierzytelność Obligatariuszy**” oznacza wszelkie istniejące i przyszłe wierzytelności pieniężne każdego Obligatariusza wobec Emitenta z tytułu Obligacji lub w związku z nimi, w tym zwłaszcza wierzytelności o zapłatę: (i) kwoty wykupu Obligacji, (ii) rat amortyzacyjnych wykupu Obligacji, (iii) kwot odsetek od Obligacji,

(iv) premii za wcześniejszy wykup w przypadku, gdy Warunki Emisji przewidują taką premię, (v) odsetek za opóźnienie w płatności kwot wynikających z Obligacji, łącznie z kosztami ochrony, dochodzenia zaspokojenia lub wykonania praw związanych z Zabezpieczeniem lub Warunkami Emisji oraz wszelkimi innymi powiązanymi kosztami i roszczeniami akcesoryjnymi, poniesionymi bezpośrednio przez Obligatariuszy lub pośrednio przez Administratora Zabezpieczeń wykonującego prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu ustanowionego zabezpieczenia w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy.

1.2. Interpretacja

Wszelkie terminy i wyrażenia zawarte w niniejszej Umowie będą, w braku odmiennej intencji lub definicji, posiadały znaczenie przypisane tym terminom i wyrażeniom w treści Umowy Międzywierzycielskiej.

2. OŚWIADCZENIA PORĘCZycIELA

Poręczyciel oświadcza, że zapoznał się z treścią Warunków Emisji, zna prawa i obowiązki Emitenta z nich wynikające, ani nie wnosi do nich żadnych zastrzeżeń.

3. USTANOWIENIE ZABEZPIECZENIA

3.1. Poręczenie

3.1.1. Poręczyciel niniejszym nieodwołalnie i bezwarunkowo zobowiązuje się wobec Administratora Zabezpieczeń działającego w charakterze administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach w imieniu własnym, lecz na rachunek każdego Obligatariusza, do zapłaty wszelkich Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy, na wypadek gdyby Emitent nie wykonał ich w terminie wynikającym z Warunków Emisji („**Poręczenie**”).

3.1.2. Jeżeli Emitent nie wykona swoich zobowiązań stanowiących Zabezpieczone Wierzytelności Obligatariuszy w terminie wynikającym z Warunków Emisji, wówczas Poręczyciel jest zobowiązany do zapłaty tych zobowiązań na rzecz Administratora Zabezpieczeń, niezwłocznie na jego żądanie, jednakże nie później niż w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od otrzymania takiego żądania.

3.2. Wysokość oraz termin ważności Poręczenia

3.2.1. Poręczenie jest udzielone do kwoty maksymalnej wynoszącej 35.358.000,00 PLN (słownie: trzydzieści pięć milionów trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych).

3.2.2. Poręczenie zostaje udzielone do dnia 14 kwietnia 2024 r. lub do dnia, w którym wszystkie Zabezpieczone Wierzytelności Obligatariuszy zostaną bezwarunkowo i nieodwołalnie zaspokojone w całości i wygasną, w zależności od tego, co przypadnie wcześniej. Upływ powyższego terminu nie będzie miał jednak wpływu na zobowiązanie Poręczyciela do dokonania płatności na podstawie Poręczenia, o ile żądanie zapłaty zostanie doręczone Poręczycielowi przed jego upływem.

3.3. Status Poręczenia

3.3.1. Poręczyciel potwierdza, że jego zamiarem jest, aby Poręczenie pozostawało w pełni ważne i skuteczne w każdym czasie niezależnie od wszelkich zmian lub nowacji Obligacji lub Warunków Emisji, o ile łączna wysokość zobowiązań Poręczyciela z tytułu Poręczenia nie będzie przekraczać kwoty wskazanej w Punkcie 3.2.1, ani terminu odpowiedzialności Poręczyciela wskazanego w pkt 3.2.2 powyżej.

3.3.2. Administrator Zabezpieczeń może dochodzić praw wynikających z Poręczenia niezależnie od innych Zabezpieczeń Obligacji,

3.3.3. Poręczyciel zrzeka się jakiegokolwiek prawa, jakie może mu przysługiwać, do żądania od Administratora Zabezpieczeń, aby w pierwszej kolejności dochodził swoich praw (w tym z tytułu Zabezpieczeń) lub żądał zapłaty od jakiegokolwiek innej osoby, zanim zażąda wykonania zobowiązania Poręczyciela z tytułu niniejszej Umowy.

3.4. Odroczenie wykonania praw Poręczyciela

3.4.1. Bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń, do czasu, gdy wszelkie kwoty należne jako Zabezpieczona Wierzytelność Obligatariuszy (w tym także niewymagalne) od Emitenta z tytułu Obligacji zostaną nieodwołalnie zapłacone w całości i o ile Administrator Zabezpieczeń nie postanowi inaczej, Poręczyciel nie wykona żadnych praw, jakie mogą mu przysługiwać z tytułu wykonania przez niego jego zobowiązań z tytułu Obligacji lub z tytułu wymagalności jakiegokolwiek zobowiązania na podstawie niniejszego Poręczenia:

- a) do wystąpienia z roszczeniem regresowym bądź otrzymania rekompensaty z innego tytułu od Emitenta,
- b) do żądania udziału w płatności przez jakiegokolwiek innego poręczyciela lub gwaranta zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji,
- c) do skorzystania (w całości lub części, w drodze subrogacji lub na innej podstawie) z jakichkolwiek praw przysługujących Obligatariuszom lub Administratorowi Zabezpieczeń z tytułu Obligacji lub jakiegokolwiek innego poręczenia, gwarancji lub zabezpieczenia przez Administratora Zabezpieczeń,
- d) do wszczęcia jakiegokolwiek postępowania sądowego lub innego postępowania w celu uzyskania orzeczenia lub innego tytułu uprawniającego do dochodzenia zaspokojenia roszczeń wobec Emitenta związanych ze zobowiązaniami, w odniesieniu do których Poręczyciel udzielił poręczenia w związku z Obligacjami,
- e) do wykonania prawa potrącenia wobec Emitenta, oraz
- f) do dochodzenia swoich roszczeń (w tym zgłaszania w jakimkolwiek postępowaniu swoich wierzytelności) przeciwko Emitentowi w zbiegu z Administratorem Zabezpieczeń lub Obligatariuszami.

3.4.2. W przypadku, gdy Poręczyciel uzyska jakikolwiek pożytek lub płatność z tytułu takich praw, zatrzyma taki pożytek lub płatność, w celu przekazania takiego pożytku lub płatności zgodnie z poleceniem Administratora Zabezpieczeń i wykorzystania jej w celu zaspokojenia Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy.

3.5. Zabezpieczenie wykonania Poręczenia

Poręczyciel zobowiązuje się również do złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o poddaniu się na rzecz Administratora Zabezpieczeń egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1460 z zm.), co do obowiązku zapłaty wszelkich roszczeń pieniężnych Administratora Zabezpieczeń przysługujących mu względem Poręczyciela w związku z Poręczeniem udzielanym przez niego na podstawie niniejszej Umowy, do maksymalnej kwoty równej wysokości udzielanego Poręczenia wskazanego w Punkcie 3.2.1 oraz z terminem uprawniającym Administratora Zabezpieczeń do wystąpienia o nadanie takiemu aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności co najmniej do dnia 14 kwietnia 2024 r.

4. CIĄGŁOŚĆ ZABEZPIECZENIA

Strony niniejszym postanawiają, że Zabezpieczenia ustanowione na mocy niniejszej Umowy będą pozostawały w mocy niezależnie od jakiegokolwiek częściowej spłaty bądź zwiększenia, zmiany lub odnowienia Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji.

5. ZOBOWIĄZANIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ

Administrator Zabezpieczeń zobowiązuje się zawiadomić Poręczyciela w przypadku jakiegokolwiek opóźnienia ze strony Emitenta w spłacie Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy wynikających z Obligacji.

6. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZycIELA

6.1.1. Mając świadomość, że Administrator Zabezpieczeń polega na poniższych oświadczeniach i zapewnieniach, Poręczyciel oświadcza wobec Administratora Zabezpieczeń i zapewnia go, że:

- a) posiada pełną zdolność do czynności prawnych oraz ma prawo do zawarcia niniejszej Umowy oraz do wykonywania praw i zobowiązań z niej wynikających,
- b) niniejsza Umowa stanowi ważne i prawnie wiążące porozumienie w kwestii udzielenia Poręczenia; obowiązki nałożone na Poręczyciela mocą niniejszej Umowy są ważne, wiążące i mogą być dochodzone zgodnie z powszechnie obowiązującym polskim prawem a niniejsza Umowa ustanawia Poręczenie na rzecz Administratora Zabezpieczeń zgodnie z jej postanowieniami oraz powszechnie obowiązującym polskim prawem,
- c) ma wszelkie uprawnienia, podjął wszelkie czynności korporacyjne, uzyskał wszelkie zgody i podjął wszelkie działania niezbędne lub wymagane prawem lub przepisami prawa polskiego, aby prawidłowo zawrzeć niniejszą Umowę i prawidłowo wykonać i/lub spełnić obowiązki wynikające z niniejszej Umowy,
- d) nie istnieją żadne fakty, zdarzenia ani okoliczności, lub naruszenie przepisów prawa polskiego lub innego właściwego prawa, które wywierają istotny niekorzystny wpływ na zgodność z prawem, ważność lub skuteczność Poręczenia ustanowionego niniejszą Umową, bądź możliwość zaspokojenia wierzytelności z tytułu Poręczenia,
- e) nie istnieją żadne fakty ani okoliczności, w wyniku których podstawy do udzielenia Poręczenia mogłyby zostać uchylone lub w jakikolwiek inny sposób unieważnione w wyniku rozpoczęcia postępowania upadłościowego lub ogłoszenia upadłości Poręczyciela lub w jakikolwiek inny sposób,
- f) zawarcie i wykonanie przez Poręczyciela niniejszej Umowy nie stoi i nie będzie stało w sprzeczności z:
 - (i) jakimkolwiek przepisami prawa mającymi zastosowanie do Poręczyciela, pod jakimkolwiek istotnym względem, ani
 - (ii) jakąkolwiek inną umową, w tym jakąkolwiek umową, której stroną jest Poręczyciel, pod jakimkolwiek istotnym względem,
- g) względem Poręczyciela nie toczy się żadne postępowanie sądowe, arbitrażowe lub administracyjne, które mogłoby negatywnie wpłynąć na możliwość wykonywania przez Poręczyciela jego obowiązków wynikających z niniejszej Umowy,
- h) nie posiada Zadłużenia Finansowego innego niż Dozwolone Zadłużenie Finansowe Poręczyciela zgodnie z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- i) nie ustanowił żadnego Zabezpieczenia innego niż Dozwolone Zabezpieczenie zgodnie z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,

- j) otrzymał od Emitenta odpowiednie wynagrodzenie za udzielenie Poręczenia i ustanowienie innych Zabezpieczeń Obligacji.

6.1.2. Powyższe oświadczenia i zapewnienia zostały złożone w dacie zawarcia niniejszej Umowy oraz uznaje się je za powtórzone przez Poręczyciela każdego dnia obowiązywania niniejszej Umowy.

7. ZOBOWIĄZANIA PORĘCZycIELA

Poręczyciel jest zobowiązany:

- a) informować Administratora Zabezpieczeń o każdym toczącym się wobec niego postępowaniu upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub podobnego rodzaju,
- b) informować Administratora Zabezpieczeń o wszczęciu jakiegokolwiek postępowania egzekucyjnego wobec jego majątku lub dochodzenia przez jakiegokolwiek wierzyciela zaspokojenia na podstawie pozaegzekucyjnych sposobów dochodzenia zaspokojenia,
- c) do przestrzegania warunków dokumentacji dotyczącej Zadłużenia Finansowego oraz dokonywania spłaty Zadłużenia Finansowego w terminie w zakresie określonym postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- d) do niezaciągania Zadłużenia Finansowego innego niż Dozwolone Zadłużenie Finansowe Poręczyciela oraz nieustanawiania na swoim majątku Zabezpieczenia innego niż Dozwolone Zabezpieczenie, chyba że będzie to zgodne z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- e) do niedokonywania jakiegokolwiek podziału, połączenia lub przekształcenia spółki Poręczyciela bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń,
- f) do niedokonywania jakiegokolwiek Rozporządzenia składnikami majątku innego niż Dozwolone Rozporządzenia, chyba że będzie to zgodne z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- g) do niedokonywania wypłaty dywidendy, zwrotu dopłat, dystrybucji pomiędzy wspólników spółki Poręczyciela zysku netto w innej formie (w szczególności w formie nabycia udziałów własnych), nieudzielania pożyczki, nienabywania obligacji oraz weksli z wyjątkiem Dozwolonej Płatności, chyba że będzie to zgodne z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej.

8. ZWOLNIENIE Z ODPOWIEDZIALNOŚCI

Administrator Zabezpieczeń nie będzie odpowiedzialny za jakąkolwiek stratę lub szkodę poniesioną przez Poręczyciela z wyjątkiem przypadków, gdy taka strata lub szkoda powstanie z winy umyślnej lub wskutek rażącego niedbalstwa Administratora Zabezpieczeń. Poręczyciel pokryje Administratorowi Zabezpieczeń wszelkie poniesione szkody, straty oraz należności z tytułu skarg, roszczeń, wydatków, żądań i zobowiązań zgłoszonych przeciw Administratorowi Zabezpieczeń lub poniesionych przez niego wskutek jakiegokolwiek działania bądź zaniechania związanego z wykonywaniem lub z rzekomym wykonywaniem uprawnień zawartych w niniejszej Umowie, spowodowanych przez jakiekolwiek naruszenie przez Poręczyciela któregośkolwiek z jego obowiązków lub zobowiązań zawartych w niniejszej Umowie.

9. PODZIAŁ UZYSKANYCH KWOT

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa oraz postanowień Umowy Międzywierzycielskiej wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zabezpieczeń lub w wyniku dochodzenia zaspokojenia z Poręczenia ustanowionego na mocy niniejszej Umowy będą zaliczane na poczet niezaspokojonej kwoty Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy w następującym porządku: (i) najpierw, na zaspokojenie wszelkich wymagalnych i niespłaconych kosztów i wydatków związanych z ochroną, dochodzeniem zaspokojenia lub wykonywaniem praw z Zabezpieczenia lub odpowiednio Warunków Emisji, (ii) w drugiej kolejności, na zaspokojenie

wszelkich wymagalnych i niespłaconych odsetek, (iii) w trzeciej kolejności, na zaspokojenie jakiegokolwiek wymagalnej i niespłaconej kwoty głównej Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy, (iv) w czwartej kolejności, na zaspokojenie jakiegokolwiek innej wymagalnej i niespłaconej kwoty Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy. W przypadku, gdyby kwoty otrzymane przez Administratora Zabezpieczeń przekraczały wartość Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy, wówczas Administrator Zabezpieczeń zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić o tym Poręczyciela oraz wpłacić nadwyżkę na rachunek wskazany w tym celu przez Poręczyciela na piśmie, chyba że Umowa Międzywierzycielska określa inny sposób postępowania.

10. KOSZTY

10.1. Opłaty i koszty

Wszelkie koszty, opłaty i wydatki spowodowane przez niniejszą Umowę lub poniesione w związku z przygotowaniem oraz wykonaniem niniejszej Umowy (w każdym przypadku włączając w to opłaty na rzecz doradców prawnych) zostaną poniesione przez Poręczyciela.

10.2. Zwrot Kosztów

Jeżeli jakiegokolwiek płatności, o których mowa w Punkcie 10.1 (*Opłaty i koszty*) zostaną poniesione przez Administratora Zabezpieczeń, Poręczyciel zwróci im wszelkie takie koszty niezwłocznie po otrzymaniu od nich żądania o zwrot kosztów.

11. POSTANOWIENIA RÓŻNE

11.1. Środki prawne i Zrzeczenie się Praw

Nieskorzystanie lub opóźnienie w skorzystaniu z jakiegokolwiek prawa lub środka prawnego przysługującego na mocy niniejszej Umowy nie będzie w żadnym razie traktowane jako zrzeczenie się danego prawa lub środka prawnego, jak również żadne jednorazowe lub częściowe skorzystanie z jakiegokolwiek prawa lub środka prawnego nie będzie wykluczać dalszego lub ponownego skorzystania z takiego prawa lub środka prawnego, bądź z jakiegokolwiek innego prawa lub środka prawnego. Prawa i środki prawne przewidziane w niniejszej Umowie mają charakter łączny i nie wyłączają żadnego z praw ani środków prawnych przewidzianych przepisami prawa.

11.2. Zmiany do Umowy

Wszelkie zmiany, dodania lub wykreślenia z Umowy są nieważne, jeżeli nie zostały zatwierdzone przez Poręczyciela i Administratora Zabezpieczeń w formie pisemnej.

11.3. Cesje

11.3.1. Administrator Zabezpieczeń może w każdym czasie przenieść swoje prawa i/lub obowiązki wynikające z niniejszej Umowy. W stosunku do takiego przelewu Poręczyciel zobowiązany jest niezwłocznie wyrazić zgodę na przejęcie zobowiązań, jeśli będzie wymagana, i na żądanie Administratora Zabezpieczeń podjąć wszelkie kroki niezbędne w celu ochrony Poręczenia.

11.3.2. Poręczyciel nie może przenieść swoich praw lub obowiązków wynikających z niniejszej Umowy.

11.4. Zawiadomienia

11.4.1. Wszelkie zawiadomienia i inne formy komunikacji, dokonywane zgodnie z Umową, będą miały formę pisemną i jeżeli nie postanowiono inaczej, mogą zostać doręczone osobiście, kurierem lub listem poleconym lub email. Wszelkie takie zawiadomienia będą uważane za doręczone, w przypadku gdy zostaną:

- i) w przypadku doręczenia osobistego, kurierem lub listem poleconym – w momencie otrzymania jej przez adresata w taki sposób, że może on zapoznać się z jej treścią (art. 61 § 1 Kodeksu Cywilnego) lub w dniu drugiej awizacji przesyłki poleconej lub drugiej próby doręczenia osobistego lub kurierem pod wskazany adres (w zależności od tego która z tych dat przypada wcześniej), oraz
- ii) w przypadku doręczenia za pośrednictwem poczty elektronicznej – w momencie wprowadzenia jej do środka komunikacji elektronicznej w taki sposób, żeby adresat mógł zapoznać się z jego treścią (art. 61 § 2 Kodeksu Cywilnego) lub po upływie 14 dni od dnia przesłania za pośrednictwem poczty elektronicznej (w zależności od tego, która z tych dat przypada wcześniej).

Jednakże zawiadomienie wysłane zgodnie z powyższymi postanowieniami i otrzymane w dniu, który nie jest Dniem Roboczym lub otrzymane po godzinie 15.00 w miejscu odbioru, będzie uważane za złożone w tym miejscu w następnym Dniu Roboczym.

11.4.2. Adresy, numery telefonów i adresy e-mail Stron:

EUCO MARKETING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SP.K.

adres: ul. Maksymiliana Kolbego 18, 59-220 Legnica
do wiadomości: Pan Krzysztof Lewandowski, Prezes Zarządu
Komplementariusza
e-mail: k.lewandowski@euco.pl

MWW TRUSTEES SP. Z O.O.

adres: ul. Warecka 11A, 00-034 Warszawa
do wiadomości: Pani Agata Nowicka, Pan Kamil Gorzelnik
e-mail: anowicka@mwwlaw.pl; kgorzelnik@mwwlaw.pl

- lub inny, o jakim Strona może zawiadomić Strony, z wyprzedzeniem co najmniej 5 Dni Roboczych. Zmiana adresu w tym trybie nie wymaga zmiany Umowy.

11.5. Język i egzemplarze

Niniejsza Umowa została sporządzona w polskiej wersji językowej, w trzech egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron oraz jeden dla Emitenta.

11.6. Częściowa Nieważność

Jeżeli którekolwiek z postanowień niniejszej Umowy stanie się w dowolnym czasie niezgodne z prawem, nieważne lub niewykonalne pod jakimkolwiek względem w świetle prawa jakiegokolwiek państwa, fakt ten nie będzie miał wpływu na zgodność z prawem, ważność ani wykonalność pozostałych postanowień Umowy oraz nie ograniczy ich w jakikolwiek sposób, ani też nie będzie miał żadnego wpływu na zgodność z prawem, ważność lub wykonalność takiego postanowienia w świetle prawa jakiegokolwiek innego państwa.

11.7. Rozstrzyganie sporów

Strony nieodwołalnie uzgadniają, że wszelkie spory, które mogą powstać w związku z niniejszą Umową, lub które dotyczą jej naruszenia, rozwiązania lub nieważności będą w sposób ostateczny rozstrzygane przez polskie sądy powszechne właściwe miejscowo dla siedziby Administratora Zabezpieczeń.

11.8. Prawo właściwe

Niniejsza Umowa podlega prawu polskiemu i zgodnie z nim należy ją interpretować.

NINIEJSZA UMOWA została zawarta w dniu podanym na wstępie.

[podpisy na stronie podpisowej]

PODPISY

EUCO MARKETING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SP.K.

jako Poręczyciel

Podpis:



Imię i Nazwisko:

Krzysztof Lewandowski

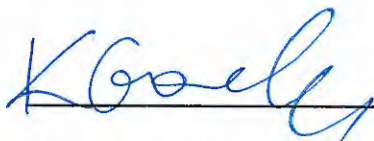
Stanowisko:

Prezes Zarządu Komplementariusza

MWW TRUSTEES SP. Z O.O.

jako Administrator Zabezpieczeń

Podpis:



Imię i Nazwisko:

Kamil Gorzelnik

Stanowisko:

Członek Zarządu

UMOWA PORĘCZENIA

zawarta 20 kwietnia 2020 r.

pomiędzy:

CENTRUL EUROPEAN DE DESPAGUBIRI SRL

jako Poręczycielem

a

MWW TRUSTEES SP. Z O.O.

jako Administratorem Zabezpieczeń

SPIS TREŚCI

1.	DEFINICJE I INTERPRETACJA	4
2.	OŚWIADCZENIA PORĘCZYCIELA	5
3.	USTANOWIENIE ZABEZPIECZENIA	5
4.	CIĄGŁOŚĆ ZABEZPIECZENIA.....	6
5.	ZOBOWIĄZANIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ	7
6.	OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZYCIELA	7
7.	ZOBOWIĄZANIA PORĘCZYCIELA	8
8.	ZWOLNIENIE Z ODPOWIEDZIALNOŚCI	8
9.	PODZIAŁ UZYSKANYCH KWOT	8
10.	KOSZTY	9
11.	POSTANOWIENIA RÓŻNE	9

Niniejsza umowa („Umowa”) została zawarta w Warszawie dnia 20 kwietnia 2020 r. pomiędzy:

- 1) **CENTRUL EUROPEAN DE DESPAGUBIRI SRL** z siedzibą w Bukareszcie, Sektor 1, przy ul. Fagaras nr 21, 010897 Bukareszt, Rumunia, wpisaną do Krajowego Biura Rejestru Handlowego prowadzącego przez Ministerstwo Sprawiedliwości Rumunii pod numerem J23/1059/2012, NIP RO30951059 („Poręczyciel”), oraz
- 2) **MWW TRUSTEES SP. Z O.O.**, z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wareckiej 11A, 00-034 Warszawa, spółką wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374816, REGON 142748872, NIP 5213589835, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000 PLN („Administrator Zabezpieczeń”).

Każda ze stron dalej zwana jest osobno „Stroną”, łącznie zaś „Stronami”.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- a) w dniu 3 kwietnia 2020 r. pomiędzy m.in. Emitentem (zgodnie z poniższą definicją) a Administratorem Zabezpieczeń została zawarta umowa pod nazwą „Umowa Pomędzy Wierzycielami” („Umowa Międzywierzycielska”), mocą której m.in.: (i) zostały określone kluczowe warunki, na jakich zostaną wyemitowane Obligacje (zgodnie z poniższą definicją) przez Emitenta, oraz (ii) sposób zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji,
- b) w dniu 9 kwietnia 2020 r. Zarząd Emitenta na podstawie uchwały nr 1/04/2020 w sprawie emisji obligacji serii B podjął decyzję o emisji do 25.000 (dwudziestu pięciu tysięcy), amortyzowanych i zabezpieczonych obligacji serii B, nieposiadających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej wynoszącej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda obligacja oraz o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej wynoszącej do 25.000.000,00 PLN (dwudziestu pięciu milionów złotych), oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M (nie niższej jednak niż 0 punktów procentowych) powiększonej o marżę odsetkową (wynoszącą: (i) począwszy od dnia emisji obligacji do końca okresu odsetkowego, w którym upływie 12 miesięcy od dnia emisji – 600 punktów bazowych w stosunku rocznym, (ii) począwszy od 14 kwietnia 2021 r. do końca okresu odsetkowego, w którym upływie 24 miesięcy od dnia emisji – 800 punktów bazowych w stosunku rocznym oraz (iii) począwszy od 14 kwietnia 2022 r. do końca okresu odsetkowego, w którym upływie 36 miesięcy od dnia emisji – 1.000 punktów bazowych w stosunku rocznym) i płatnych kwartalnie, oraz o terminie wykupu przypadającym na dzień 14 kwietnia 2023 r., dla których zakres praw i obowiązków Emitenta oraz obligatariuszy został określony w sporządzonych przez Zarząd Emitenta w formie pisemnej „Warunkach Emisji Obligacji serii B” („Warunki Emisji”); emisja przedmiotowych obligacji doszła do skutku, a Zarząd Emitenta w dniu 14 kwietnia 2020 r. na podstawie uchwały nr 3/04/2020 w sprawie przydziału obligacji serii B, dokonał przydziału łącznie 23.572 (dwudziestu trzech tysięcy pięciuset siedemdziesięciu dwóch) obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 23.572.000,00 PLN (dwadzieścia trzy miliony pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące złotych) („Obligacje”),
- c) Emitent na podstawie zawartej z Administratorem Zabezpieczeń w dniu 2 kwietnia 2020 r. umowy o ustanowienie administratora zabezpieczeń oraz Umowy Międzywierzycielskiej, powierzył Administratorowi Zabezpieczeń pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach działającemu w imieniu własnym, lecz na rzecz Obligatariuszy, w odniesieniu do przedmiotu zabezpieczenia opisanego w niniejszej Umowie,
- d) w celu zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy z tytułu Obligacji, Poręczyciel jest zobowiązany do zawarcia niniejszej Umowy.

Strony uzgodniły, co następuje:

1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

1.1. Definicje

Użyte i niezdefiniowane w niniejszej Umowie pojęcia mają następujące znaczenie:

- 1.1.1. „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień tygodnia (z wyjątkiem sobót i niedziel oraz innych dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce);
- 1.1.2. „**Emitent**” oznacza spółkę Europejskie Centrum Odszkodowań S.A. z siedzibą w Legnicy przy ul. Świętego Maksymiliana Kolbe 18, 59-220 Legnica, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000359831, NIP: 6912284786, REGON: 391073970;
- 1.1.3. „**Kodeks Cywilny**” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1145 ze zm.);
- 1.1.4. „**Obligatariusz**” oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji;
- 1.1.5. „**Okres Zabezpieczenia**” oznacza w odniesieniu do Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy - okres rozpoczynający się w dniu zawarcia niniejszej Umowy i kończący się (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej): (i) w dacie, w której Administrator Zabezpieczeń potwierdzi, że Zabezpieczona Wierzytelność Obligatariuszy została nieodwołalnie, bezwarunkowo oraz w pełni spłacona lub w inny sposób zaspokojona lub (ii) w dacie, w której Administrator Zabezpieczeń zrzeknie się Poręczenia udzielonego na mocy niniejszej Umowy,
- 1.1.6. „**Przypadek Naruszenia**” ma znaczenie przypisane temu wyrażeniu w Umowie Międzywierzycielskiej;
- 1.1.7. „**Strona**” oznacza stronę niniejszej Umowy;
- 1.1.8. „**Umowa**” oznacza niniejszą umowę o udzielenie Poręczenia;
- 1.1.9. „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2018 r., poz. 483 ze zm.);
- 1.1.10. „**Warunki Emisji**” ma znaczenie przypisane temu wyrażeniu w lit. b) preambuły do Umowy;
- 1.1.11. „**Zabezpieczenie**” oznacza jakąkolwiek hipotekę, zastaw, zastaw skarbowy, zastaw finansowy, zastaw rejestrowy, cesję lub przewłaszczenie na zabezpieczenie, prawo pierwszeństwa, kumulatywne przystąpienie do długu, inne zabezpieczenie o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym lub inną umowę lub czynność prawną, której skutkiem jest ustanowienie takiego zabezpieczenia;
- 1.1.12. „**Zabezpieczona Wierzytelność Obligatariuszy**” oznacza wszelkie istniejące i przyszłe wierzytelności pieniężne każdego Obligatariusza wobec Emitenta z tytułu Obligacji lub w związku z nimi, w tym zwłaszcza wierzytelności o zapłatę: (i) kwoty wykupu Obligacji, (ii) rat amortyzacyjnych wykupu Obligacji, (iii) kwot odsetek od Obligacji, (iv) premii za wcześniejszy wykup w przypadku, gdy Warunki Emisji przewidują taką premię, (v) odsetek za opóźnienie w płatności kwot wynikających z Obligacji, łącznie z kosztami ochrony, dochodzenia zaspokojenia lub wykonania praw związanych z Zabezpieczeniem lub Warunkami Emisji oraz wszelkimi innymi powiązanymi kosztami i roszczeniami akcesoryjnymi, poniesionymi bezpośrednio przez Obligatariuszy lub pośrednio przez Administratora Zabezpieczeń wykonującego prawa i obowiązki

wierzyciela z tytułu ustanowionego zabezpieczenia w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy.

1.2. Interpretacja

Wszelkie terminy i wyrażenia zawarte w niniejszej Umowie będą, w braku odmiennej intencji lub definicji, posiadały znaczenie przypisane tym terminom i wyrażeniom w treści Umowy Międzywierzycielskiej.

2. OŚWIADCZENIA PORĘCZycIELA

Poręczyciel oświadcza, że zapoznał się z treścią Warunków Emisji, zna prawa i obowiązki Emitenta z nich wynikające, ani nie wnosi do nich żadnych zastrzeżeń.

3. USTANOWIENIE ZABEZPIECZENIA

3.1. Poręczenie

3.1.1. Poręczyciel niniejszym nieodwołalnie i bezwarunkowo zobowiązuje się wobec Administratora Zabezpieczeń działającego w charakterze administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach w imieniu własnym, lecz na rachunek każdego Obligatariusza, do zapłaty wszelkich Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy, na wypadek gdyby Emitent nie wykonał ich w terminie wynikającym z Warunków Emisji („**Poręczenie**”).

3.1.2. Jeżeli Emitent nie wykona swoich zobowiązań stanowiących Zabezpieczone Wierzytelności Obligatariuszy w terminie wynikającym z Warunków Emisji, wówczas Poręczyciel jest zobowiązany do zapłaty tych zobowiązań na rzecz Administratora Zabezpieczeń, niezwłocznie na jego żądanie, jednakże nie później niż w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od otrzymania takiego żądania.

3.2. Wysokość oraz termin ważności Poręczenia

3.2.1. Poręczenie jest udzielone do kwoty maksymalnej wynoszącej 35.358.000,00 PLN (słownie: trzydzieści pięć milionów trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych).

3.2.2. Poręczenie zostaje udzielone do dnia 14 kwietnia 2024 r. lub do dnia, w którym wszystkie Zabezpieczone Wierzytelności Obligatariuszy zostaną bezwarunkowo i nieodwołalnie zaspokojone w całości i wygasną, w zależności od tego, co przypadnie wcześniej. Upływ powyższego terminu nie będzie miał jednak wpływu na zobowiązanie Poręczyciela do dokonania płatności na podstawie Poręczenia, o ile żądanie zapłaty zostanie doręczone Poręczycielowi przed jego upływem.

3.3. Status Poręczenia

3.3.1. Poręczyciel potwierdza, że jego zamiarem jest, aby Poręczenie pozostawało w pełni ważne i skuteczne w każdym czasie niezależnie od wszelkich zmian lub nowacji Obligacji lub Warunków Emisji, o ile łączna wysokość zobowiązań Poręczyciela z tytułu Poręczenia nie będzie przekraczać kwoty wskazanej w Punkcie 3.2.1, ani terminu odpowiedzialności Poręczyciela wskazanego w pkt 3.2.2 powyżej.

3.3.2. Administrator Zabezpieczeń może dochodzić praw wynikających z Poręczenia niezależnie od innych Zabezpieczeń Obligacji,

3.3.3. Poręczyciel zrzeka się jakiegokolwiek prawa, jakie może mu przysługiwać, do żądania od Administratora Zabezpieczeń, aby w pierwszej kolejności dochodził swoich praw (w tym

z tytułu Zabezpieczeń) lub żądał zapłaty od jakiejkolwiek innej osoby, zanim zażąda wykonania zobowiązania Poręczyciela z tytułu niniejszej Umowy.

3.4. Odroczenie wykonania praw Poręczyciela

3.4.1. Bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń, do czasu, gdy wszelkie kwoty należne jako Zabezpieczona Wierzytelność Obligatariuszy (w tym także niewymagalne) od Emitenta z tytułu Obligacji zostaną nieodwołalnie zapłacone w całości i o ile Administrator Zabezpieczeń nie postanowi inaczej, Poręczyciel nie wykona żadnych praw, jakie mogą mu przysługiwać z tytułu wykonania przez niego jego zobowiązań z tytułu Obligacji lub z tytułu wymagalności jakiegokolwiek zobowiązania na podstawie niniejszego Poręczenia:

- a) do wystąpienia z roszczeniem regresowym bądź otrzymania rekompensaty z innego tytułu od Emitenta,
- b) do żądania udziału w płatności przez jakiegokolwiek innego poręczyciela lub gwaranta zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji,
- c) do skorzystania (w całości lub części, w drodze subrogacji lub na innej podstawie) z jakichkolwiek praw przysługujących Obligatariuszom lub Administratorowi Zabezpieczeń z tytułu Obligacji lub jakiegokolwiek innego poręczenia, gwarancji lub zabezpieczenia przez Administratora Zabezpieczeń,
- d) do wszczęcia jakiegokolwiek postępowania sądowego lub innego postępowania w celu uzyskania orzeczenia lub innego tytułu uprawniającego do dochodzenia zaspokojenia roszczeń wobec Emitenta związanych ze zobowiązaniami, w odniesieniu do których Poręczyciel udzielił poręczenia w związku z Obligacjami,
- e) do wykonania prawa potrącenia wobec Emitenta, oraz
- f) do dochodzenia swoich roszczeń (w tym zgłaszania w jakimkolwiek postępowaniu swoich wierzytelności) przeciwko Emitentowi w zbiegu z Administratorem Zabezpieczeń lub Obligatariuszami.

3.4.2. W przypadku, gdy Poręczyciel uzyska jakikolwiek pożytek lub płatność z tytułu takich praw, zatrzyma taki pożytek lub płatność, w celu przekazania takiego pożytku lub płatności zgodnie z poleceniem Administratora Zabezpieczeń i wykorzystania jej w celu zaspokojenia Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy.

3.5. Zabezpieczenie wykonania Poręczenia

Poręczyciel zobowiązuje się również do złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o poddaniu się na rzecz Administratora Zabezpieczeń egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1460 z zm.), co do obowiązku zapłaty wszelkich roszczeń pieniężnych Administratora Zabezpieczeń przysługujących mu względem Poręczyciela w związku z Poręczeniem udzielanym przez niego na podstawie niniejszej Umowy, do maksymalnej kwoty równej wysokości udzielanego Poręczenia wskazanego w Punkcie 3.2.1 oraz z terminem uprawniającym Administratora Zabezpieczeń do wystąpienia o nadanie takiemu aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności co najmniej do dnia 14 kwietnia 2024 r.

4. CIĄGŁOŚĆ ZABEZPIECZENIA

Strony niniejszym postanawiają, że Zabezpieczenia ustanowione na mocy niniejszej Umowy będą pozostawały w mocy niezależnie od jakiejkolwiek częściowej spłaty bądź zwiększenia, zmiany lub odnowienia Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji.

5. ZOBOWIĄZANIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ

Administrator Zabezpieczeń zobowiązuje się zawiadomić Poręczyciela w przypadku jakiegokolwiek opóźnienia ze strony Emitenta w spłacie Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy wynikających z Obligacji.

6. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZycIELA

6.1.1. Mając świadomość, że Administrator Zabezpieczeń polega na poniższych oświadczeniach i zapewnieniach, Poręczyciel oświadcza wobec Administratora Zabezpieczeń i zapewnia go, że:

- a) posiada pełną zdolność do czynności prawnych oraz ma prawo do zawarcia niniejszej Umowy oraz do wykonywania praw i zobowiązań z niej wynikających,
- b) niniejsza Umowa stanowi ważne i prawnie wiążące porozumienie w kwestii udzielenia Poręczenia; obowiązki nałożone na Poręczyciela mocą niniejszej Umowy są ważne, wiążące i mogą być dochodzone zgodnie z powszechnie obowiązującym polskim prawem a niniejsza Umowa ustanawia Poręczenie na rzecz Administratora Zabezpieczeń zgodnie z jej postanowieniami oraz powszechnie obowiązującym polskim prawem,
- c) ma wszelkie uprawnienia, podjął wszelkie czynności korporacyjne, uzyskał wszelkie zgody i podjął wszelkie działania niezbędne lub wymagane prawem lub przepisami prawa polskiego, aby prawidłowo zawrzeć niniejszą Umowę i prawidłowo wykonać i/lub spełnić obowiązki wynikające z niniejszej Umowy,
- d) nie istnieją żadne fakty, zdarzenia ani okoliczności, lub naruszenie przepisów prawa polskiego lub innego właściwego prawa, które wywierają istotny niekorzystny wpływ na zgodność z prawem, ważność lub skuteczność Poręczenia ustanowionego niniejszą Umową, bądź możliwość zaspokojenia wierzytelności z tytułu Poręczenia,
- e) nie istnieją żadne fakty ani okoliczności, w wyniku których podstawy do udzielenia Poręczenia mogłyby zostać uchylone lub w jakikolwiek inny sposób unieważnione w wyniku rozpoczęcia postępowania upadłościowego lub ogłoszenia upadłości Poręczyciela lub w jakikolwiek inny sposób,
- f) zawarcie i wykonanie przez Poręczyciela niniejszej Umowy nie stoi i nie będzie stało w sprzeczności z:
 - (i) jakimkolwiek przepisami prawa mającymi zastosowanie do Poręczyciela, pod jakimkolwiek istotnym względem, ani
 - (ii) jakąkolwiek inną umową, w tym jakąkolwiek umową, której stroną jest Poręczyciel, pod jakimkolwiek istotnym względem,
- g) względem Poręczyciela nie toczy się żadne postępowanie sądowe, arbitrażowe lub administracyjne, które mogłoby negatywnie wpłynąć na możliwość wykonywania przez Poręczyciela jego obowiązków wynikających z niniejszej Umowy,
- h) nie posiada Zadłużenia Finansowego innego niż Dozwolone Zadłużenie Finansowe Poręczyciela zgodnie z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- i) nie ustanowił żadnego Zabezpieczenia innego niż Dozwolone Zabezpieczenie zgodnie z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- j) otrzymał od Emitenta odpowiednie wynagrodzenie za udzielenie Poręczenia i ustanowienie innych Zabezpieczeń Obligacji.

6.1.2. Powyższe oświadczenia i zapewnienia zostały złożone w dacie zawarcia niniejszej Umowy oraz uznaje się je za powtórzone przez Poręczyciela każdego dnia obowiązywania niniejszej Umowy.

7. ZOBOWIĄZANIA PORĘCZYCIELA

Poręczyciel jest zobowiązany:

- a) informować Administratora Zabezpieczeń o każdym toczącym się wobec niego postępowaniu upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub podobnego rodzaju,
- b) informować Administratora Zabezpieczeń o wszczęciu jakiegokolwiek postępowania egzekucyjnego wobec jego majątku lub dochodzenia przez jakiegokolwiek wierzyciela zaspokojenia na podstawie pozaegzekucyjnych sposobów dochodzenia zaspokojenia,
- c) do przestrzegania warunków dokumentacji dotyczącej Zadłużenia Finansowego oraz dokonywania spłaty Zadłużenia Finansowego w terminie w zakresie określonym postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- d) do niezaciągania Zadłużenia Finansowego innego niż Dozwolone Zadłużenie Finansowe Poręczycieli oraz nieustanawiania na swoim majątku Zabezpieczenia innego niż Dozwolone Zabezpieczenie, chyba że będzie to zgodne z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- e) do niedokonywania jakiegokolwiek podziału, połączenia lub przekształcenia spółki Poręczyciela bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń,
- f) do niedokonywania jakiegokolwiek Rozporządzenia składnikami majątku innego niż Dozwolone Rozporządzenia, chyba że będzie to zgodne z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- g) do niedokonywania wypłaty dywidendy, zwrotu dopłat, dystrybucji pomiędzy wspólników spółki Poręczyciela zysku netto w innej formie (w szczególności w formie nabycia udziałów własnych), nieudzielania pożyczki, nienabywania obligacji oraz weksli z wyjątkiem Dozwolonej Płatności, chyba że będzie to zgodne z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej.

8. ZWOLNIENIE Z ODPOWIEDZIALNOŚCI

Administrator Zabezpieczeń nie będzie odpowiedzialny za jakąkolwiek stratę lub szkodę poniesioną przez Poręczyciela z wyjątkiem przypadków, gdy taka strata lub szkoda powstanie z winy umyślnej lub wskutek rażącego niedbalstwa Administratora Zabezpieczeń. Poręczyciel pokryje Administratorowi Zabezpieczeń wszelkie poniesione szkody, straty oraz należności z tytułu skarg, roszczeń, wydatków, żądań i zobowiązań zgłoszonych przeciw Administratorowi Zabezpieczeń lub poniesionych przez niego wskutek jakiegokolwiek działania bądź zaniechania związanego z wykonywaniem lub z rzekomym wykonywaniem uprawnień zawartych w niniejszej Umowie, spowodowanych przez jakiekolwiek naruszenie przez Poręczyciela któregośkolwiek z jego obowiązków lub zobowiązań zawartych w niniejszej Umowie.

9. PODZIAŁ UZYSKANYCH KWOT

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa oraz postanowień Umowy Międzywierzycielskiej wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zabezpieczeń lub w wyniku dochodzenia zaspokojenia z Poręczenia ustanowionego na mocy niniejszej Umowy będą zaliczane na poczet niezaspokojonej kwoty Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy w następującym porządku: (i) najpierw, na zaspokojenie wszelkich wymagalnych i niespłaconych kosztów i wydatków związanych z ochroną, dochodzeniem zaspokojenia lub wykonywaniem praw z Zabezpieczenia lub odpowiednio Warunków Emisji, (ii) w drugiej kolejności, na zaspokojenie wszelkich wymagalnych i niespłaconych odsetek, (iii) w trzeciej kolejności, na zaspokojenie jakiejkolwiek wymagalnej i niespłaconej kwoty głównej Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy, (iv) w czwartej kolejności, na zaspokojenie jakiejkolwiek innej wymagalnej

i niespłaconej kwoty Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy. W przypadku, gdyby kwoty otrzymane przez Administratora Zabezpieczeń przekraczały wartość Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy, wówczas Administrator Zabezpieczeń zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić o tym Poręczyciela oraz wpłacić nadwyżkę na rachunek wskazany w tym celu przez Poręczyciela na piśmie, chyba że Umowa Międzywierzycielska określa inny sposób postępowania.

10. KOSZTY

10.1. Opłaty i koszty

Wszelkie koszty, opłaty i wydatki spowodowane przez niniejszą Umowę lub poniesione w związku z przygotowaniem oraz wykonaniem niniejszej Umowy (w każdym przypadku włączając w to opłaty na rzecz doradców prawnych) zostaną poniesione przez Poręczyciela.

10.2. Zwrot Kosztów

Jeżeli jakiegokolwiek płatności, o których mowa w Punkcie 10.1 (*Opłaty i koszty*) zostaną poniesione przez Administratora Zabezpieczeń, Poręczyciel zwróci im wszelkie takie koszty niezwłocznie po otrzymaniu od nich żądania o zwrot kosztów.

11. POSTANOWIENIA RÓŻNE

11.1. Środki prawne i Zrzeczenie się Praw

Nieskorzystanie lub opóźnienie w skorzystaniu z jakiegokolwiek prawa lub środka prawnego przysługującego na mocy niniejszej Umowy nie będzie w żadnym razie traktowane jako zrzeczenie się danego prawa lub środka prawnego, jak również żadne jednorazowe lub częściowe skorzystanie z jakiegokolwiek prawa lub środka prawnego nie będzie wykluczać dalszego lub ponownego skorzystania z takiego prawa lub środka prawnego, bądź z jakiegokolwiek innego prawa lub środka prawnego. Prawa i środki prawne przewidziane w niniejszej Umowie mają charakter łączny i nie wyłączają żadnego z praw ani środków prawnych przewidzianych przepisami prawa.

11.2. Zmiany do Umowy

Wszelkie zmiany, dodania lub wykreślenia z Umowy są nieważne, jeżeli nie zostały zatwierdzone przez Poręczyciela i Administratora Zabezpieczeń w formie pisemnej.

11.3. Cesje

11.3.1. Administrator Zabezpieczeń może w każdym czasie przenieść swoje prawa i/lub obowiązki wynikające z niniejszej Umowy. W stosunku do takiego przelewu Poręczyciel zobowiązany jest niezwłocznie wyrazić zgodę na przejęcie zobowiązań, jeśli będzie wymagana, i na żądanie Administratora Zabezpieczeń podjąć wszelkie kroki niezbędne w celu ochrony Poręczenia.

11.3.2. Poręczyciel nie może przenieść swoich praw lub obowiązków wynikających z niniejszej Umowy.

11.4. Zawiadomienia

11.4.1. Wszelkie zawiadomienia i inne formy komunikacji, dokonywane zgodnie z Umową, będą miały formę pisemną i jeżeli nie postanowiono inaczej, mogą zostać doręczone osobiście, kurierem lub listem poleconym lub email. Wszelkie takie zawiadomienia będą uważane za doręczone, w przypadku gdy zostaną:

- i) w przypadku doręczenia osobistego, kurierem lub listem poleconym – w momencie otrzymania jej przez adresata w taki sposób, że może on

zapoznać się z jej treścią (art. 61 § 1 Kodeksu Cywilnego) lub w dniu drugiej awizacji przesyłki poleconej lub drugiej próby doręczenia osobistego lub kurierem pod wskazany adres (w zależności od tego która z tych dat przypada wcześniej), oraz

- ii) w przypadku doręczenia za pośrednictwem poczty elektronicznej – w momencie wprowadzenia jej do środka komunikacji elektronicznej w taki sposób, żeby adresat mógł zapoznać się z jego treścią (art. 61 § 2 Kodeksu Cywilnego) lub po upływie 14 dni od dnia przesłania za pośrednictwem poczty elektronicznej (w zależności od tego, która z tych dat przypada wcześniej).

Jednakże zawiadomienie wysłane zgodnie z powyższymi postanowieniami i otrzymane w dniu, który nie jest Dniem Roboczym lub otrzymane po godzinie 15.00 w miejscu odbioru, będzie uważane za złożone w tym miejscu w następnym Dniu Roboczym.

11.4.2. Adresy, numery telefonów i adresy e-mail Stron:

CENTRUL EUROPEAN DE DESPAGUBIRI SRL

adres: ul. Fagaras nr 21, 010897 Bukareszt, Rumunia
do wiadomości: Krzysztof Lewandowski, Dyrektor
e-mail: k.lewandowski@euco.pl

adres do ul. Św. Maksymiliana Kolbe 18, 59-220 Legnica
doręczeń w
Polsce: Do rąk: Krzysztof Lewandowski

MWW TRUSTEES SP. Z O.O.

adres: ul. Warecka 11A, 00-034 Warszawa
do wiadomości: Pani Agata Nowicka, Pan Kamil Gorzelnik
e-mail: anowicka@mwwlaw.pl; kgorzelnik@mwwlaw.pl

- lub inny, o jakim Strona może zawiadomić Strony, z wyprzedzeniem co najmniej 5 Dni Roboczych. Zmiana adresu w tym trybie nie wymaga zmiany Umowy.

11.5. Język i egzemplarze

Niniejsza Umowa została sporządzona w polskiej wersji językowej, w trzech egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron oraz jeden dla Emitenta.

11.6. Częściowa Nieważność

Jeżeli którekolwiek z postanowień niniejszej Umowy stanie się w dowolnym czasie niezgodne z prawem, nieważne lub niewykonalne pod jakimkolwiek względem w świetle prawa jakiegokolwiek państwa, fakt ten nie będzie miał wpływu na zgodność z prawem, ważność ani wykonalność pozostałych postanowień Umowy oraz nie ograniczy ich w jakikolwiek sposób, ani też nie będzie miał żadnego wpływu na zgodność z prawem, ważność lub wykonalność takiego postanowienia w świetle prawa jakiegokolwiek innego państwa.

11.7. Rozstrzyganie sporów

Strony nieodwołalnie uzgadniają, że wszelkie spory, które mogą powstać w związku z niniejszą Umową, lub które dotyczą jej naruszenia, rozwiązania lub nieważności będą w sposób ostateczny rozstrzygane przez polskie sądy powszechne właściwe miejscowo dla siedziby Administratora Zabezpieczeń.

11.8. Prawo właściwe

Niniejsza Umowa podlega prawu polskiemu i zgodnie z nim należy ją interpretować.

NINIEJSZA UMOWA została zawarta w dniu podanym na wstępie.

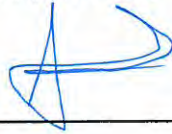
[podpisy na stronie podpisowej]

PODPISY

CENTRUL EUROPEAN DE DESPAGUBIRI SRL

jako Poręczyciel

Podpis:



Imię i Nazwisko:

Krzysztof Lewandowski

Stanowisko:

Dyrektor

MWW TRUSTEES SP. Z O.O.

jako Administrator Zabezpieczeń

Podpis:



Imię i Nazwisko:

Kamil Gorzelnik

Stanowisko:

Członek Zarządu

UMOWA PORĘCZENIA

zawarta 21 kwietnia 2020 r.

pomędzy:

EUCO FINANSE S.A.

jako Poręczycielem

a

MWW TRUSTEES SP. Z O.O.

jako Administratorem Zabezpieczeń

SPIS TREŚCI

1.	DEFINICJE I INTERPRETACJA.....	4
2.	OŚWIADCZENIA PORECZYCIELA	5
3.	USTANOWIENIE ZABEZPIECZENIA	5
4.	CIĄGŁOŚĆ ZABEZPIECZENIA	7
5.	ZOBOWIĄZANIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ.....	7
6.	OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORECZYCIELA.....	7
7.	ZOBOWIĄZANIA PORECZYCIELA	8
8.	ZWOLNIENIE Z ODPOWIEDZIALNOŚCI	8
9.	PODZIAŁ UZYSKANYCH KWOT	9
10.	KOSZTY	9
11.	POSTANOWIENIA RÓŻNE	9

Niniejsza umowa („**Umowa**”) została zawarta w Warszawie dnia 21 kwietnia 2020 r. pomiędzy:

- 1) **EUCO FINANSE S.A.** z siedzibą w Legnicy przy ul. Świętego Maksymiliana Kolbe 18, 59-220 Legnica, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000551053, NIP: 9512390664, REGON: 361203203, o kapitale zakładowym opłaconym w całości wynoszącym 200.000,00 PLN („**Poręczyciel**”), oraz
- 2) **MWW TRUSTEES SP. Z O.O.**, z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wareckiej 11A, 00-034 Warszawa, spółką wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374816, REGON 142748872, NIP 5213589835, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000 PLN („**Administrator Zabezpieczeń**”).

Każda ze stron dalej zwana jest osobno „**Stroną**”, łącznie zaś „**Stronami**”.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- a) w dniu 3 kwietnia 2020 r. pomiędzy m.in. Emitentem (zgodnie z poniższą definicją) a Administratorem Zabezpieczeń została zawarta umowa pod nazwą „Umowa Pomędzy Wierzycielami” („**Umowa Międzywierzycielska**”), mocą której m.in.: (i) zostały określone kluczowe warunki, na jakich zostaną wyemitowane Obligacje (zgodnie z poniższą definicją) przez Emitenta, oraz (ii) sposób zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji,
- b) w dniu 9 kwietnia 2020 r. Zarząd Emitenta na podstawie uchwały nr 1/04/2020 w sprawie emisji obligacji serii B podjął decyzję o emisji do 25.000 (dwudziestu pięciu tysięcy), amortyzowanych i zabezpieczonych obligacji serii B, nieposiadających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej wynoszącej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda obligacja oraz o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej wynoszącej do 25.000.000,00 PLN (dwudziestu pięciu milionów złotych), oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M (nie niższej jednak niż 0 punktów procentowych) powiększonej o marżę odsetkową (wynoszącą: (i) począwszy od dnia emisji obligacji do końca okresu odsetkowego, w którym upływie 12 miesięcy od dnia emisji – 600 punktów bazowych w stosunku rocznym, (ii) począwszy od 14 kwietnia 2021 r. do końca okresu odsetkowego, w którym upływie 24 miesięcy od dnia emisji – 800 punktów bazowych w stosunku rocznym oraz (iii) począwszy od 14 kwietnia 2022 r. do końca okresu odsetkowego, w którym upływie 36 miesięcy od dnia emisji – 1.000 punktów bazowych w stosunku rocznym) i płatnych kwartalnie, oraz o terminie wykupu przypadającym na dzień 14 kwietnia 2023 r., dla których zakres praw i obowiązków Emitenta oraz obligatariuszy został określony w sporządzonych przez Zarząd Emitenta w formie pisemnej „Warunkach Emisji Obligacji serii B” („**Warunki Emisji**”); emisja przedmiotowych obligacji doszła do skutku, a Zarząd Emitenta w dniu 14 kwietnia 2020 r. na podstawie uchwały nr 3/04/2020 w sprawie przydziału obligacji serii B, dokonał przydziału łącznie 23.572 (dwudziestu trzech tysięcy pięciuset siedemdziesięciu dwóch) obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 23.572.000,00 PLN (dwadzieścia trzy miliony pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące złotych) („**Obligacje**”),
- c) Emitent na podstawie zawartej z Administratorem Zabezpieczeń w dniu 2 kwietnia 2020 r. umowy o ustanowienie administratora zabezpieczeń oraz Umowy Międzywierzycielskiej, powierzył Administratorowi Zabezpieczeń pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach działającemu w imieniu własnym, lecz na rzecz Obligatariuszy, w odniesieniu do przedmiotu zabezpieczenia opisanego w niniejszej Umowie,
- d) w celu zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy z tytułu Obligacji, Poręczyciel jest zobowiązany do zawarcia niniejszej Umowy.

Strony uzgodniły, co następuje:

1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

1.1. Definicje

Użyte i niezdefiniowane w niniejszej Umowie pojęcia mają następujące znaczenie:

- 1.1.1. „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień tygodnia (z wyjątkiem sobót i niedziel oraz innych dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce);
- 1.1.2. „**Emitent**” oznacza spółkę Europejskie Centrum Odszkodowań S.A. z siedzibą w Legnicy przy ul. Świętego Maksymiliana Kolbe 18, 59-220 Legnica, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000359831, NIP: 6912284786, REGON: 391073970;
- 1.1.3. „**Kodeks Cywilny**” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1145 ze zm.);
- 1.1.4. „**Obligatariusz**” oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji;
- 1.1.5. „**Okres Zabezpieczenia**” oznacza w odniesieniu do Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy - okres rozpoczynający się w dniu zawarcia niniejszej Umowy i kończący się (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej): (i) w dacie, w której Administrator Zabezpieczeń potwierdzi, że Zabezpieczona Wierzytelność Obligatariuszy została nieodwołalnie, bezwarunkowo oraz w pełni spłacona lub w inny sposób zaspokojona lub (ii) w dacie, w której Administrator Zabezpieczeń zrzeknie się Poręczenia udzielonego na mocy niniejszej Umowy,
- 1.1.6. „**Przypadek Naruszenia**” ma znaczenie przypisane temu wyrażeniu w Umowie Międzywierzycielskiej;
- 1.1.7. „**Strona**” oznacza stronę niniejszej Umowy;
- 1.1.8. „**Umowa**” oznacza niniejszą umowę o udzielenie Poręczenia;
- 1.1.9. „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2018 r., poz. 483 ze zm.);
- 1.1.10. „**Warunki Emisji**” ma znaczenie przypisane temu wyrażeniu w lit. b) preambuły do Umowy;
- 1.1.11. „**Zabezpieczenie**” oznacza jakąkolwiek hipotekę, zastaw, zastaw skarbowy, zastaw finansowy, zastaw rejestrowy, cesję lub przewłaszczenie na zabezpieczenie, prawo pierwszeństwa, kumulatywne przystąpienie do długu, inne zabezpieczenie o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym lub inną umowę lub czynność prawną, której skutkiem jest ustanowienie takiego zabezpieczenia;
- 1.1.12. „**Zabezpieczona Wierzytelność Obligatariuszy**” oznacza wszelkie istniejące i przyszłe wierzytelności pieniężne każdego Obligatariusza wobec Emitenta z tytułu Obligacji lub w związku z nimi, w tym zwłaszcza wierzytelności o zapłatę: (i) kwoty wykupu Obligacji, (ii) rat amortyzacyjnych wykupu Obligacji, (iii) kwot odsetek od Obligacji, (iv) premii za wcześniejszy wykup w przypadku, gdy Warunki Emisji przewidują taką premię, (v) odsetek za opóźnienie w płatności kwot wynikających z Obligacji, łącznie z kosztami ochrony, dochodzenia zaspokojenia lub wykonania praw związanych z Zabezpieczeniem lub Warunkami Emisji oraz wszelkimi innymi powiązanymi kosztami

i roszczeniami akcesoryjnymi, poniesionymi bezpośrednio przez Obligatariuszy lub pośrednio przez Administratora Zabezpieczeń wykonującego prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu ustanowionego zabezpieczenia w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy.

1.2. Interpretacja

Wszelkie terminy i wyrażenia zawarte w niniejszej Umowie będą, w braku odmiennej intencji lub definicji, posiadały znaczenie przypisane tym terminom i wyrażeniom w treści Umowy Międzywierzycielskiej.

2. OŚWIADCZENIA PORĘCZycIELA

Poręczyciel oświadcza, że zapoznał się z treścią Warunków Emisji, zna prawa i obowiązki Emitenta z nich wynikające, ani nie wnosi do nich żadnych zastrzeżeń.

3. USTANOWIENIE ZABEZPIECZENIA

3.1. Poręczenie

3.1.1. Poręczyciel niniejszym nieodwołalnie i bezwarunkowo zobowiązuje się wobec Administratora Zabezpieczeń działającego w charakterze administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach w imieniu własnym, lecz na rachunek każdego Obligatariusza, do zapłaty wszelkich Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy, na wypadek gdyby Emitent nie wykonał ich w terminie wynikającym z Warunków Emisji („**Poręczenie**”).

3.1.2. Jeżeli Emitent nie wykona swoich zobowiązań stanowiących Zabezpieczone Wierzytelności Obligatariuszy w terminie wynikającym z Warunków Emisji, wówczas Poręczyciel jest zobowiązany do zapłaty tych zobowiązań na rzecz Administratora Zabezpieczeń, niezwłocznie na jego żądanie, jednakże nie później niż w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od otrzymania takiego żądania.

3.2. Wysokość oraz termin ważności Poręczenia

3.2.1. Poręczenie jest udzielone do kwoty maksymalnej wynoszącej 35.358.000,00 PLN (słownie: trzydzieści pięć milionów trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych).

3.2.2. Poręczenie zostaje udzielone do dnia 14 kwietnia 2024 r. lub do dnia, w którym wszystkie Zabezpieczone Wierzytelności Obligatariuszy zostaną bezwarunkowo i nieodwołalnie zaspokojone w całości i wygasną, w zależności od tego, co przypadnie wcześniej. Upływ powyższego terminu nie będzie miał jednak wpływu na zobowiązanie Poręczyciela do dokonania płatności na podstawie Poręczenia, o ile żądanie zapłaty zostanie doręczone Poręczycielowi przed jego upływem.

3.3. Status Poręczenia

3.3.1. Poręczyciel potwierdza, że jego zamiarem jest, aby Poręczenie pozostawało w pełni ważne i skuteczne w każdym czasie niezależnie od wszelkich zmian lub nowacji Obligacji lub Warunków Emisji, o ile łączna wysokość zobowiązań Poręczyciela z tytułu Poręczenia nie będzie przekraczać kwoty wskazanej w Punkcie 3.2.1, ani terminu odpowiedzialności Poręczyciela wskazanego w pkt 3.2.2 powyżej.

3.3.2. Administrator Zabezpieczeń może dochodzić praw wynikających z Poręczenia niezależnie od innych Zabezpieczeń Obligacji,

3.3.3. Poręczyciel zrzeka się jakiegokolwiek prawa, jakie może mu przysługiwać, do żądania od Administratora Zabezpieczeń, aby w pierwszej kolejności dochodził swoich praw (w tym z tytułu Zabezpieczeń) lub żądał zapłaty od jakiegokolwiek innej osoby, zanim zażąda wykonania zobowiązania Poręczyciela z tytułu niniejszej Umowy.

3.4. Odroczenie wykonania praw Poręczyciela

3.4.1. Bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń, do czasu, gdy wszelkie kwoty należne jako Zabezpieczona Wierzytelność Obligatariuszy (w tym także niewymagalne) od Emitenta z tytułu Obligacji zostaną nieodwołalnie zapłacone w całości i o ile Administrator Zabezpieczeń nie postanowi inaczej, Poręczyciel nie wykona żadnych praw, jakie mogą mu przysługiwać z tytułu wykonania przez niego jego zobowiązań z tytułu Obligacji lub z tytułu wymagalności jakiegokolwiek zobowiązania na podstawie niniejszego Poręczenia:

- a) do wystąpienia z roszczeniem regresowym bądź otrzymania rekompensaty z innego tytułu od Emitenta,
- b) do żądania udziału w płatności przez jakiegokolwiek innego poręczyciela lub gwaranta zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji,
- c) do skorzystania (w całości lub części, w drodze subrogacji lub na innej podstawie) z jakichkolwiek praw przysługujących Obligatariuszom lub Administratorowi Zabezpieczeń z tytułu Obligacji lub jakiegokolwiek innego poręczenia, gwarancji lub zabezpieczenia przez Administratora Zabezpieczeń,
- d) do wszczęcia jakiegokolwiek postępowania sądowego lub innego postępowania w celu uzyskania orzeczenia lub innego tytułu uprawniającego do dochodzenia zaspokojenia roszczeń wobec Emitenta związanych ze zobowiązaniami, w odniesieniu do których Poręczyciel udzielił poręczenia w związku z Obligacjami,
- e) do wykonania prawa potrącenia wobec Emitenta, oraz
- f) do dochodzenia swoich roszczeń (w tym zgłaszania w jakimkolwiek postępowaniu swoich wierzytelności) przeciwko Emitentowi w zbiegu z Administratorem Zabezpieczeń lub Obligatariuszami.

3.4.2. W przypadku, gdy Poręczyciel uzyska jakikolwiek pożytek lub płatność z tytułu takich praw, zatrzyma taki pożytek lub płatność, w celu przekazania takiego pożytku lub płatności zgodnie z poleceniem Administratora Zabezpieczeń i wykorzystania jej w celu zaspokojenia Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy.

3.5. Zabezpieczenie wykonania Poręczenia

3.5.1. Poręczyciel zobowiązuje się jako zastawca do ustanowienia na rzecz Administratora Zabezpieczeń zastawów rejestrowych na wszelkich rachunkach bankowych i rachunkach pieniężnych otwartych i prowadzonych na jego rzecz przez podmioty do tego uprawnione zgodnie z odrębnymi przepisami prawa, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej wysokości udzielanego Poręczenia wskazanej w Punkcie 3.2.1. Każdy z tak ustanawianych zastawów rejestrowych powinien zabezpieczać roszczenia Administratora Zabezpieczeń przysługujące mu względem Poręczyciela w związku z Poręczeniem udzielanym przez niego na podstawie niniejszej Umowy, z uwzględnieniem postanowień Umowy Międzywierzycielskiej. Obowiązek ustanowienia zastawu rejestrowego dotyczy wszystkich rachunków bankowych i rachunków pieniężnych, które zostały otwarte na rzecz Zastawcy przed dniem zawarcia Umowy lub zostaną otwarte w Okresie Zabezpieczenia. Odpowiednia umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego powinna zostać zawarta przez Zastawcę z Administratorem Zabezpieczeń w terminie 5 (pięciu) Dni

Roboczych od daty zawarcia Umowy lub od dnia, w którym Zastawca dowiedział się o otwarciu dla niego po dniu zawarcia Umowy nowego rachunku bankowego lub rachunku pieniężnego.

3.5.2. Poręczyciel zobowiązuje się również do złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o poddaniu się na rzecz Administratora Zabezpieczeń egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1460 z zm.), co do obowiązku zapłaty wszelkich roszczeń pieniężnych Administratora Zabezpieczeń przysługujących mu względem Poręczyciela w związku z Poręczeniem udzielanym przez niego na podstawie niniejszej Umowy, do maksymalnej kwoty równej wysokości udzielanego Poręczenia wskazanego w Punkcie 3.2.1 oraz z terminem uprawniającym Administratora Zabezpieczeń do wystąpienia o nadanie takiemu aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności co najmniej do dnia 14 kwietnia 2024 r.

4. CIĄGŁOŚĆ ZABEZPIECZENIA

Strony niniejszym postanawiają, że Zabezpieczenia ustanowione na mocy niniejszej Umowy będą pozostawały w mocy niezależnie od jakiegokolwiek częściowej spłaty bądź zwiększenia, zmiany lub odnowienia Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji.

5. ZOBOWIĄZANIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ

Administrator Zabezpieczeń zobowiązuje się zawiadomić Poręczyciela w przypadku jakiegokolwiek opóźnienia ze strony Emitenta w spłacie Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy wynikających z Obligacji.

6. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZycIELA

6.1.1. Mając świadomość, że Administrator Zabezpieczeń polega na poniższych oświadczeniach i zapewnieniach, Poręczyciel oświadcza wobec Administratora Zabezpieczeń i zapewnia go, że:

- a) posiada pełną zdolność do czynności prawnych oraz ma prawo do zawarcia niniejszej Umowy oraz do wykonywania praw i zobowiązań z niej wynikających,
- b) niniejsza Umowa stanowi ważne i prawnie wiążące porozumienie w kwestii udzielenia Poręczenia; obowiązki nałożone na Poręczyciela mocą niniejszej Umowy są ważne, wiążące i mogą być dochodzone zgodnie z powszechnie obowiązującym polskim prawem a niniejsza Umowa ustanawia Poręczenie na rzecz Administratora Zabezpieczeń zgodnie z jej postanowieniami oraz powszechnie obowiązującym polskim prawem,
- c) ma wszelkie uprawnienia, podjął wszelkie czynności korporacyjne, uzyskał wszelkie zgody i podjął wszelkie działania niezbędne lub wymagane prawem lub przepisami prawa polskiego, aby prawidłowo zawrzeć niniejszą Umowę i prawidłowo wykonać i/lub spełnić obowiązki wynikające z niniejszej Umowy,
- d) nie istnieją żadne fakty, zdarzenia ani okoliczności, lub naruszenie przepisów prawa polskiego lub innego właściwego prawa, które wywierają istotny niekorzystny wpływ na zgodność z prawem, ważność lub skuteczność Poręczenia ustanowionego niniejszą Umową, bądź możliwość zaspokojenia wierzytelności z tytułu Poręczenia,
- e) nie istnieją żadne fakty ani okoliczności, w wyniku których podstawy do udzielenia Poręczenia mogłyby zostać uchylone lub w jakikolwiek inny sposób unieważnione w wyniku rozpoczęcia postępowania upadłościowego lub ogłoszenia upadłości Poręczyciela lub w jakikolwiek inny sposób,

- f) zawarcie i wykonanie przez Poręczyciela niniejszej Umowy nie stoi i nie będzie stało w sprzeczności z:
- (i) jakimkolwiek przepisami prawa mającymi zastosowanie do Poręczyciela, pod jakimkolwiek istotnym względem, ani
 - (ii) jakąkolwiek inną umową, w tym jakąkolwiek umową, której stroną jest Poręczyciel, pod jakimkolwiek istotnym względem,
- g) względem Poręczyciela nie toczy się żadne postępowanie sądowe, arbitrażowe lub administracyjne, które mogłoby negatywnie wpłynąć na możliwość wykonywania przez Poręczyciela jego obowiązków wynikających z niniejszej Umowy,
- h) nie posiada Zadłużenia Finansowego innego niż Dozwolone Zadłużenie Finansowe Poręczyciela zgodnie z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- i) nie ustanowił żadnego Zabezpieczenia innego niż Dozwolone Zabezpieczenie zgodnie z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- j) otrzymał od Emitenta odpowiednie wynagrodzenie za udzielenie Poręczenia i ustanowienie innych Zabezpieczeń Obligacji.

6.1.2. Powyższe oświadczenia i zapewnienia zostały złożone w dacie zawarcia niniejszej Umowy oraz uznaje się je za powtórzone przez Poręczyciela każdego dnia obowiązywania niniejszej Umowy.

7. ZOBOWIĄZANIA PORĘCZYCIELA

Poręczyciel jest zobowiązany:

- a) informować Administratora Zabezpieczeń o każdym toczącym się wobec niego postępowaniu upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub podobnego rodzaju,
- b) informować Administratora Zabezpieczeń o wszczęciu jakiegokolwiek postępowania egzekucyjnego wobec jego majątku lub dochodzenia przez jakiegokolwiek wierzyciela zaspokojenia na podstawie pozaegzekucyjnych sposobów dochodzenia zaspokojenia,
- c) do przestrzegania warunków dokumentacji dotyczącej Zadłużenia Finansowego oraz dokonywania spłaty Zadłużenia Finansowego w terminie w zakresie określonym postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- d) do niezaciągania Zadłużenia Finansowego innego niż Dozwolone Zadłużenie Finansowe Poręczyciela oraz nieustanawiania na swoim majątku Zabezpieczenia innego niż Dozwolone Zabezpieczenie, chyba że będzie to zgodne z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- e) do niedokonywania jakiegokolwiek podziału, połączenia lub przekształcenia spółki Poręczyciela bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń,
- f) do niedokonywania jakiegokolwiek Rozporządzenia składnikami majątku innego niż Dozwolone Rozporządzenia, chyba że będzie to zgodne z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- g) do niedokonywania wypłaty dywidendy, zwrotu dopłat, dystrybucji pomiędzy wspólników spółki Poręczyciela zysku netto w innej formie (w szczególności w formie nabycia udziałów własnych), nieudzielania pożyczki, nienabywania obligacji oraz weksli z wyjątkiem Dozwolonej Płatności, chyba że będzie to zgodne z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej.

8. ZWOLNIENIE Z ODPOWIEDZIALNOŚCI

Administrator Zabezpieczeń nie będzie odpowiedzialny za jakąkolwiek stratę lub szkodę poniesioną przez Poręczyciela z wyjątkiem przypadków, gdy taka strata lub szkoda powstanie z winy umyślnej lub wskutek rażącego niedbalstwa Administratora Zabezpieczeń. Poręczyciel pokryje

Administratorowi Zabezpieczeń wszelkie poniesione szkody, straty oraz należności z tytułu skarg, roszczeń, wydatków, żądań i zobowiązań zgłoszonych przeciw Administratorowi Zabezpieczeń lub poniesionych przez niego wskutek jakiegokolwiek działania bądź zaniechania związanego z wykonywaniem lub z rzekomym wykonywaniem uprawnień zawartych w niniejszej Umowie, spowodowanych przez jakiegokolwiek naruszenie przez Poręczyciela któregośkolwiek z jego obowiązków lub zobowiązań zawartych w niniejszej Umowie.

9. PODZIAŁ UZYSKANYCH KWOT

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa oraz postanowień Umowy Międzywierzycielskiej wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zabezpieczeń lub w wyniku dochodzenia zaspokojenia z Poręczenia ustanowionego na mocy niniejszej Umowy będą zaliczane na poczet niezaspokojonej kwoty Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy w następującym porządku: (i) najpierw, na zaspokojenie wszelkich wymagalnych i niespłaconych kosztów i wydatków związanych z ochroną, dochodzeniem zaspokojenia lub wykonywaniem praw z Zabezpieczenia lub odpowiednio Warunków Emisji, (ii) w drugiej kolejności, na zaspokojenie wszelkich wymagalnych i niespłaconych odsetek, (iii) w trzeciej kolejności, na zaspokojenie jakiegokolwiek wymagalnej i niespłaconej kwoty głównej Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy, (iv) w czwartej kolejności, na zaspokojenie jakiegokolwiek innej wymagalnej i niespłaconej kwoty Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy. W przypadku, gdyby kwoty otrzymane przez Administratora Zabezpieczeń przekraczały wartość Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy, wówczas Administrator Zabezpieczeń zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić o tym Poręczyciela oraz wpłacić nadwyżkę na rachunek wskazany w tym celu przez Poręczyciela na piśmie, chyba że Umowa Międzywierzycielska określa inny sposób postępowania.

10. KOSZTY

10.1. Opłaty i koszty

Wszelkie koszty, opłaty i wydatki spowodowane przez niniejszą Umowę lub poniesione w związku z przygotowaniem oraz wykonaniem niniejszej Umowy (w każdym przypadku włączając w to opłaty na rzecz doradców prawnych) zostaną poniesione przez Poręczyciela.

10.2. Zwrot Kosztów

Jeżeli jakiegokolwiek płatności, o których mowa w Punkcie 10.1 (*Opłaty i koszty*) zostaną poniesione przez Administratora Zabezpieczeń, Poręczyciel zwróci im wszelkie takie koszty niezwłocznie po otrzymaniu od nich żądania o zwrot kosztów.

11. POSTANOWIENIA RÓŻNE

11.1. Środki prawne i Zrzeczenie się Praw

Nieskorzystanie lub opóźnienie w skorzystaniu z jakiegokolwiek prawa lub środka prawnego przysługującego na mocy niniejszej Umowy nie będzie w żadnym razie traktowane jako zrzeczenie się danego prawa lub środka prawnego, jak również żadne jednorazowe lub częściowe skorzystanie z jakiegokolwiek prawa lub środka prawnego nie będzie wykluczać dalszego lub ponownego skorzystania z takiego prawa lub środka prawnego, bądź z jakiegokolwiek innego prawa lub środka prawnego. Prawa i środki prawne przewidziane w niniejszej Umowie mają charakter łączny i nie wyłączają żadnego z praw ani środków prawnych przewidzianych przepisami prawa.

11.2. Zmiany do Umowy

Wszelkie zmiany, dodania lub wykreślenia z Umowy są nieważne, jeżeli nie zostały zatwierdzone przez Poręczyciela i Administratora Zabezpieczeń w formie pisemnej.

11.3. Cesje

11.3.1. Administrator Zabezpieczeń może w każdym czasie przenieść swoje prawa i/lub obowiązki wynikające z niniejszej Umowy. W stosunku do takiego przelewu Poręczyciel zobowiązany jest niezwłocznie wyrazić zgodę na przejęcie zobowiązań, jeśli będzie wymagana, i na żądanie Administratora Zabezpieczeń podjąć wszelkie kroki niezbędne w celu ochrony Poręczenia.

11.3.2. Poręczyciel nie może przenieść swoich praw lub obowiązków wynikających z niniejszej Umowy.

11.4. Zawiadomienia

11.4.1. Wszelkie zawiadomienia i inne formy komunikacji, dokonywane zgodnie z Umową, będą miały formę pisemną i jeżeli nie postanowiono inaczej, mogą zostać doręczone osobiście, kurierem lub listem poleconym lub email. Wszelkie takie zawiadomienia będą uważane za doręczone, w przypadku gdy zostaną:

- i) w przypadku doręczenia osobistego, kurierem lub listem poleconym – w momencie otrzymania jej przez adresata w taki sposób, że może on zapoznać się z jej treścią (art. 61 § 1 Kodeksu Cywilnego) lub w dniu drugiej awizacji przesyłki poleconej lub drugiej próby doręczenia osobistego lub kurierem pod wskazany adres (w zależności od tego która z tych dat przypada wcześniej), oraz
- ii) w przypadku doręczenia za pośrednictwem poczty elektronicznej – w momencie wprowadzenia jej do środka komunikacji elektronicznej w taki sposób, żeby adresat mógł zapoznać się z jego treścią (art. 61 § 2 Kodeksu Cywilnego) lub po upływie 14 dni od dnia przesłania za pośrednictwem poczty elektronicznej (w zależności od tego, która z tych dat przypada wcześniej).

Jednakże zawiadomienie wysłane zgodnie z powyższymi postanowieniami i otrzymane w dniu, który nie jest Dniem Roboczym lub otrzymane po godzinie 15.00 w miejscu odbioru, będzie uważane za złożone w tym miejscu w następnym Dniu Roboczym.

11.4.2. Adresy, numery telefonów i adresy e-mail Stron:

EUCO FINANSE S.A.

adres: ul. Świętego Maksymiliana Kolbe 18, 59-220 Legnica
do wiadomości: Joanna Paczkowska, Prezes Zarządu
e-mail: j.paczowska@euco.pl

MWW TRUSTEES SP. Z O.O.

adres: ul. Warecka 11A, 00-034 Warszawa
do wiadomości: Pani Agata Nowicka, Pan Kamil Gorzelnik
e-mail: anowicka@mwwlaw.pl; kgorzelnik@mwwlaw.pl

- lub inny, o jakim Strona może zawiadomić Stronę, z wyprzedzeniem co najmniej 5 Dni Roboczych. Zmiana adresu w tym trybie nie wymaga zmiany Umowy.

11.5. Język i egzemplarze

Niniejsza Umowa została sporządzona w polskiej wersji językowej, w trzech egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron oraz jeden dla Emitenta.

11.6. Częściowa Nieważność

Jeżeli którekolwiek z postanowień niniejszej Umowy stanie się w dowolnym czasie niezgodne z prawem, nieważne lub niewykonalne pod jakimkolwiek względem w świetle prawa jakiegokolwiek państwa, fakt ten nie będzie miał wpływu na zgodność z prawem, ważność ani wykonalność pozostałych postanowień Umowy oraz nie ograniczy ich w jakikolwiek sposób, ani też nie będzie miał żadnego wpływu na zgodność z prawem, ważność lub wykonalność takiego postanowienia w świetle prawa jakiegokolwiek innego państwa.

11.7. Rozstrzyganie sporów

Strony nieodwołalnie uzgadniają, że wszelkie spory, które mogą powstać w związku z niniejszą Umową, lub które dotyczą jej naruszenia, rozwiązania lub nieważności będą w sposób ostateczny rozstrzygane przez polskie sądy powszechne właściwe miejscowo dla siedziby Administratora Zabezpieczeń.

11.8. Prawo właściwe

Niniejsza Umowa podlega prawu polskiemu i zgodnie z nim należy ją interpretować.

NINIEJSZA UMOWA została zawarta w dniu podanym na wstępie.

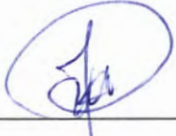
[podpisy na stronie podpisowej]

PODPISY

EUCO FINANSE S.A.

jako Poręczyciel

Podpis:



Imię i Nazwisko:

Joanna Paczkowska

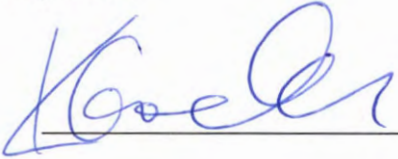
Stanowisko:

Prezes Zarządu

MWW TRUSTEES SP. Z O.O.

jako Administrator Zabezpieczeń

Podpis:



Imię i Nazwisko:

Kamil Gorzelnik

Stanowisko:

Członek Zarządu

UMOWA PORĘCZENIA

zawarta 21 kwietnia 2020 r.

pomiędzy:

**KANCELARIĄ RADCÓW PRAWNYCH
EUCO JOANNA SMERECZAŃSKA – SMULCZYK I WSPÓLNICY S.K.A.
jako Poręczycielem**

a

**MWW TRUSTEES SP. Z O.O.
jako Administratorem Zabezpieczeń**

SPIS TREŚCI

1.	DEFINICJE I INTERPRETACJA.....	4
2.	OŚWIADCZENIA PORĘCZYCIELA	5
3.	USTANOWIENIE ZABEZPIECZENIA	5
4.	CIĄGŁOŚĆ ZABEZPIECZENIA	7
5.	ZOBOWIĄZANIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ.....	7
6.	OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZYCIELA.....	7
7.	ZOBOWIĄZANIA PORĘCZYCIELA	8
8.	ZWOLNIENIE Z ODPOWIEDZIALNOŚCI	8
9.	PODZIAŁ UZYSKANYCH KWOT.....	9
10.	KOSZTY	9
11.	POSTANOWIENIA RÓŻNE	9

Niniejsza umowa („**Umowa**”) została zawarta w Warszawie dnia 21 kwietnia 2020 r. pomiędzy:

- 1) **KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH EUCO JOANNA SMERECZAŃSKA – SMULCZYK I WSPÓLNICY S.K.A.** z siedzibą w Legnicy przy ul. Świętego Maksymiliana Kolbe 18, 59-220 Legnica, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000657397, NIP: 6912350916, REGON: 020359346, o kapitale zakładowym opłaconym w całości wynoszącym 55.000,00 PLN („**Poręczyciel**”), oraz
- 2) **MWW TRUSTEES SP. Z O.O.**, z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wareckiej 11A, 00-034 Warszawa, spółką wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374816, REGON 142748872, NIP 5213589835, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000 PLN („**Administrator Zabezpieczeń**”).

Każda ze stron dalej zwana jest osobno „**Stroną**”, łącznie zaś „**Stronami**”.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- a) w dniu 3 kwietnia 2020 r. pomiędzy m.in. Emitentem (zgodnie z poniższą definicją) a Administratorem Zabezpieczeń została zawarta umowa pod nazwą „Umowa Pomędzy Wierzycielami” („**Umowa Międzywierzycielska**”), mocą której m.in.: (i) zostały określone kluczowe warunki, na jakich zostaną wyemitowane Obligacje (zgodnie z poniższą definicją) przez Emitenta, oraz (ii) sposób zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji,
- b) w dniu 9 kwietnia 2020 r. Zarząd Emitenta na podstawie uchwały nr 1/04/2020 w sprawie emisji obligacji serii B podjął decyzję o emisji do 25.000 (dwudziestu pięciu tysięcy), amortyzowanych i zabezpieczonych obligacji serii B, nieposiadających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej wynoszącej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda obligacja oraz o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej wynoszącej do 25.000.000,00 PLN (dwudziestu pięciu milionów złotych), oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M (nie niższej jednak niż 0 punktów procentowych) powiększonej o marżę odsetkową (wynoszącą: (i) począwszy od dnia emisji obligacji do końca okresu odsetkowego, w którym upływnie 12 miesięcy od dnia emisji – 600 punktów bazowych w stosunku rocznym, (ii) począwszy od 14 kwietnia 2021 r. do końca okresu odsetkowego, w którym upływnie 24 miesięcy od dnia emisji – 800 punktów bazowych w stosunku rocznym oraz (iii) począwszy od 14 kwietnia 2022 r. do końca okresu odsetkowego, w którym upływnie 36 miesięcy od dnia emisji – 1.000 punktów bazowych w stosunku rocznym) i płatnych kwartalnie, oraz o terminie wykupu przypadającym na dzień 14 kwietnia 2023 r., dla których zakres praw i obowiązków Emitenta oraz obligatariuszy został określony w sporządzonych przez Zarząd Emitenta w formie pisemnej „Warunkach Emisji Obligacji serii B” („**Warunki Emisji**”); emisja przedmiotowych obligacji doszła do skutku, a Zarząd Emitenta w dniu 14 kwietnia 2020 r. na podstawie uchwały nr 3/04/2020 w sprawie przydziału obligacji serii B, dokonał przydziału łącznie 23.572 (dwudziestu trzech tysięcy pięciuset siedemdziesięciu dwóch) obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 23.572.000,00 PLN (dwadzieścia trzy miliony pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące złotych) („**Obligacje**”),
- c) Emitent na podstawie zawartej z Administratorem Zabezpieczeń w dniu 2 kwietnia 2020 r. umowy o ustanowienie administratora zabezpieczeń oraz Umowy Międzywierzycielskiej, powierzył Administratorowi Zabezpieczeń pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach działającemu w imieniu własnym, lecz na rzecz Obligatariuszy, w odniesieniu do przedmiotu zabezpieczenia opisanego w niniejszej Umowie,

- d) w celu zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy z tytułu Obligacji, Poręczyciel jest zobowiązany do zawarcia niniejszej Umowy.

Strony uzgodniły, co następuje:

1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

1.1. Definicje

Użyte i niezdefiniowane w niniejszej Umowie pojęcia mają następujące znaczenie:

- 1.1.1. „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień tygodnia (z wyjątkiem sobót i niedziel oraz innych dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce);
- 1.1.2. „**Emitent**” oznacza spółkę Europejskie Centrum Odszkodowań S.A. z siedzibą w Legnicy przy ul. Świętego Maksymiliana Kolbe 18, 59-220 Legnica, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000359831, NIP: 6912284786, REGON: 391073970;
- 1.1.3. „**Kodeks Cywilny**” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1145 ze zm.);
- 1.1.4. „**Obligatariusz**” oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji;
- 1.1.5. „**Okres Zabezpieczenia**” oznacza w odniesieniu do Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy - okres rozpoczynający się w dniu zawarcia niniejszej Umowy i kończący się (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej): (i) w dacie, w której Administrator Zabezpieczeń potwierdzi, że Zabezpieczona Wierzytelność Obligatariuszy została nieodwołalnie, bezwarunkowo oraz w pełni spłacona lub w inny sposób zaspokojona lub (ii) w dacie, w której Administrator Zabezpieczeń rzeknie się Poręczenia udzielonego na mocy niniejszej Umowy,
- 1.1.6. „**Przypadek Naruszenia**” ma znaczenie przypisane temu wyrażeniu w Umowie Międzywierzycielskiej;
- 1.1.7. „**Strona**” oznacza stronę niniejszej Umowy;
- 1.1.8. „**Umowa**” oznacza niniejszą umowę o udzielenie Poręczenia;
- 1.1.9. „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2018 r., poz. 483 ze zm.);
- 1.1.10. „**Warunki Emisji**” ma znaczenie przypisane temu wyrażeniu w lit. b) preambuły do Umowy;
- 1.1.11. „**Zabezpieczenie**” oznacza jakąkolwiek hipotekę, zastaw, zastaw skarbowy, zastaw finansowy, zastaw rejestrowy, cesję lub przewłaszczenie na zabezpieczenie, prawo pierwszeństwa, kumulatywne przystąpienie do długu, inne zabezpieczenie o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym lub inną umowę lub czynność prawną, której skutkiem jest ustanowienie takiego zabezpieczenia;
- 1.1.12. „**Zabezpieczona Wierzytelność Obligatariuszy**” oznacza wszelkie istniejące i przyszłe wierzytelności pieniężne każdego Obligatariusza wobec Emitenta z tytułu Obligacji lub w związku z nimi, w tym zwłaszcza wierzytelności o zapłatę: (i) kwoty wykupu Obligacji, (ii) rat amortyzacyjnych wykupu Obligacji, (iii) kwot odsetek od Obligacji, (iv) premii za wcześniejszy wykup w przypadku, gdy Warunki Emisji przewidują taką premię, (v) odsetek za opóźnienie w płatności kwot wynikających z Obligacji, łącznie

z kosztami ochrony, dochodzenia zaspokojenia lub wykonania praw związanych z Zabezpieczeniem lub Warunkami Emisji oraz wszelkimi innymi powiązanymi kosztami i roszczeniami akcesoryjnymi, poniesionymi bezpośrednio przez Obligatariuszy lub pośrednio przez Administratora Zabezpieczeń wykonującego prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu ustanowionego zabezpieczenia w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy.

1.2. Interpretacja

Wszelkie terminy i wyrażenia zawarte w niniejszej Umowie będą, w braku odmiennej intencji lub definicji, posiadały znaczenie przypisane tym terminom i wyrażeniom w treści Umowy Międzywierzycielskiej.

2. OŚWIADCZENIA PORĘCZYCIELA

Poręczyciel oświadcza, że zapoznał się z treścią Warunków Emisji, zna prawa i obowiązki Emitenta z nich wynikające, ani nie wnosi do nich żadnych zastrzeżeń.

3. USTANOWIENIE ZABEZPIECZENIA

3.1. Poręczenie

3.1.1. Poręczyciel niniejszym nieodwołalnie i bezwarunkowo zobowiązuje się wobec Administratora Zabezpieczeń działającego w charakterze administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach w imieniu własnym, lecz na rachunek każdego Obligatariusza, do zapłaty wszelkich Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy, na wypadek gdyby Emitent nie wykonał ich w terminie wynikającym z Warunków Emisji („Poręczenie”).

3.1.2. Jeżeli Emitent nie wykona swoich zobowiązań stanowiących Zabezpieczone Wierzytelności Obligatariuszy w terminie wynikającym z Warunków Emisji, wówczas Poręczyciel jest zobowiązany do zapłaty tych zobowiązań na rzecz Administratora Zabezpieczeń, niezwłocznie na jego żądanie, jednakże nie później niż w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od otrzymania takiego żądania.

3.2. Wysokość oraz termin ważności Poręczenia

3.2.1. Poręczenie jest udzielone do kwoty maksymalnej wynoszącej 35.358.000,00 PLN (słownie: trzydzieści pięć milionów trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych).

3.2.2. Poręczenie zostaje udzielone do dnia 14 kwietnia 2024 r. lub do dnia, w którym wszystkie Zabezpieczone Wierzytelności Obligatariuszy zostaną bezwarunkowo i nieodwołalnie zaspokojone w całości i wygasną, w zależności od tego, co przypadnie wcześniej. Upływ powyższego terminu nie będzie miał jednak wpływu na zobowiązanie Poręczyciela do dokonania płatności na podstawie Poręczenia, o ile żądanie zapłaty zostanie doręczone Poręczycielowi przed jego upływem.

3.3. Status Poręczenia

3.3.1. Poręczyciel potwierdza, że jego zamiarem jest, aby Poręczenie pozostawało w pełni ważne i skuteczne w każdym czasie niezależnie od wszelkich zmian lub nowacji Obligacji lub Warunków Emisji, o ile łączna wysokość zobowiązań Poręczyciela z tytułu Poręczenia nie będzie przekraczać kwoty wskazanej w Punkcie 3.2.1, ani terminu odpowiedzialności Poręczyciela wskazanego w pkt 3.2.2 powyżej.

3.3.2. Administrator Zabezpieczeń może dochodzić praw wynikających z Poręczenia niezależnie od innych Zabezpieczeń Obligacji,

3.3.3. Poręczyciel zrzeka się jakiegokolwiek prawa, jakie może mu przysługiwać, do żądania od Administratora Zabezpieczeń, aby w pierwszej kolejności dochodził swoich praw (w tym z tytułu Zabezpieczeń) lub żądał zapłaty od jakiejkolwiek innej osoby, zanim zażąda wykonania zobowiązania Poręczyciela z tytułu niniejszej Umowy.

3.4. Odroczenie wykonania praw Poręczyciela

3.4.1. Bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń, do czasu, gdy wszelkie kwoty należne jako Zabezpieczona Wierzytelność Obligatariuszy (w tym także niewymagalne) od Emitenta z tytułu Obligacji zostaną nieodwołalnie zapłacone w całości i o ile Administrator Zabezpieczeń nie postanowi inaczej, Poręczyciel nie wykona żadnych praw, jakie mogą mu przysługiwać z tytułu wykonania przez niego jego zobowiązań z tytułu Obligacji lub z tytułu wymagalności jakiegokolwiek zobowiązania na podstawie niniejszego Poręczenia:

- a) do wystąpienia z roszczeniem regresowym bądź otrzymania rekompensaty z innego tytułu od Emitenta,
- b) do żądania udziału w płatności przez jakiegokolwiek innego poręczyciela lub gwaranta zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji,
- c) do skorzystania (w całości lub części, w drodze subrogacji lub na innej podstawie) z jakichkolwiek praw przysługujących Obligatariuszom lub Administratorowi Zabezpieczeń z tytułu Obligacji lub jakiejkolwiek innego poręczenia, gwarancji lub zabezpieczenia przez Administratora Zabezpieczeń,
- d) do wszczęcia jakiegokolwiek postępowania sądowego lub innego postępowania w celu uzyskania orzeczenia lub innego tytułu uprawniającego do dochodzenia zaspokojenia roszczeń wobec Emitenta związanych ze zobowiązaniami, w odniesieniu do których Poręczyciel udzielił poręczenia w związku z Obligacjami,
- e) do wykonania prawa potrącenia wobec Emitenta, oraz
- f) do dochodzenia swoich roszczeń (w tym zgłaszania w jakimkolwiek postępowaniu swoich wierzytelności) przeciwko Emitentowi w zbiegu z Administratorem Zabezpieczeń lub Obligatariuszami.

3.4.2. W przypadku, gdy Poręczyciel uzyska jakikolwiek pożytek lub płatność z tytułu takich praw, zatrzyma taki pożytek lub płatność, w celu przekazania takiego pożytku lub płatności zgodnie z poleceniem Administratora Zabezpieczeń i wykorzystania jej w celu zaspokojenia Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy.

3.5. Zabezpieczenie wykonania Poręczenia oraz Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy

3.5.1. Poręczyciel zobowiązuje się jako zastawca do ustanowienia na rzecz Administratora Zabezpieczeń zastawów rejestrowych na wszelkich rachunkach bankowych i rachunkach pieniężnych otwartych i prowadzonych na jego rzecz przez podmioty do tego uprawnione zgodnie z odrębnymi przepisami prawa, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej wysokości udzielanego Poręczenia wskazanej w Punkcie 3.2.1. Każdy z tak ustanawianych zastawów rejestrowych powinien zabezpieczać roszczenia Administratora Zabezpieczeń przysługujące mu względem Poręczyciela w związku z Poręczeniem udzielanym przez niego na podstawie niniejszej Umowy, z uwzględnieniem postanowień Umowy Międzywierzycielskiej. Obowiązek ustanowienia zastawu rejestrowego dotyczy wszystkich rachunków bankowych i rachunków pieniężnych, które zostały otwarte na rzecz Zastawcy przed dniem zawarcia Umowy lub zostaną otwarte w Okresie Zabezpieczenia. Odpowiednia umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego powinna

zostać zawarta przez Zastawcę z Administratorem Zabezpieczeń w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od daty zawarcia Umowy lub od dnia, w którym Zastawca dowiedział się o otwarciu dla niego po dniu zawarcia Umowy nowego rachunku bankowego lub rachunku pieniężnego.

3.5.2. Poręczyciel zobowiązuje się również do złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o poddaniu się na rzecz Administratora Zabezpieczeń egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1460 z zm.), co do obowiązku zapłaty wszelkich roszczeń pieniężnych Administratora Zabezpieczeń przysługujących mu względem Poręczyciela w związku z Poręczeniem udzielanym przez niego na podstawie niniejszej Umowy, do maksymalnej kwoty równej wysokości udzielanego Poręczenia wskazanego w Punkcie 3.2.1 oraz z terminem uprawniającym Administratora Zabezpieczeń do wystąpienia o nadanie takiemu aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności co najmniej do dnia 14 kwietnia 2024 r.

4. CIĄGŁOŚĆ ZABEZPIECZENIA

Strony niniejszym postanawiają, że Zabezpieczenia ustanowione na mocy niniejszej Umowy będą pozostawały w mocy niezależnie od jakiegokolwiek częściowej spłaty bądź zwiększenia, zmiany lub odnowienia Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji.

5. ZOBOWIĄZANIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ

Administrator Zabezpieczeń zobowiązuje się zawiadomić Poręczyciela w przypadku jakiegokolwiek opóźnienia ze strony Emitenta w spłacie Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy wynikających z Obligacji.

6. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZycIELA

6.1.1. Mając świadomość, że Administrator Zabezpieczeń polega na poniższych oświadczeniach i zapewnieniach, Poręczyciel oświadcza wobec Administratora Zabezpieczeń i zapewnia go, że:

- a) posiada pełną zdolność do czynności prawnych oraz ma prawo do zawarcia niniejszej Umowy oraz do wykonywania praw i zobowiązań z niej wynikających,
- b) niniejsza Umowa stanowi ważne i prawnie wiążące porozumienie w kwestii udzielenia Poręczenia; obowiązki nałożone na Poręczyciela mocą niniejszej Umowy są ważne, wiążące i mogą być dochodzone zgodnie z powszechnie obowiązującym polskim prawem a niniejsza Umowa ustanawia Poręczenie na rzecz Administratora Zabezpieczeń zgodnie z jej postanowieniami oraz powszechnie obowiązującym polskim prawem,
- c) ma wszelkie uprawnienia, podjął wszelkie czynności korporacyjne, uzyskał wszelkie zgody i podjął wszelkie działania niezbędne lub wymagane prawem lub przepisami prawa polskiego, aby prawidłowo zawrzeć niniejszą Umowę i prawidłowo wykonać i/lub spełnić obowiązki wynikające z niniejszej Umowy,
- d) nie istnieją żadne fakty, zdarzenia ani okoliczności, lub naruszenie przepisów prawa polskiego lub innego właściwego prawa, które wywierają istotny niekorzystny wpływ na zgodność z prawem, ważność lub skuteczność Poręczenia ustanowionego niniejszą Umową, bądź możliwość zaspokojenia wierzytelności z tytułu Poręczenia,
- e) nie istnieją żadne fakty ani okoliczności, w wyniku których podstawy do udzielenia Poręczenia mogłyby zostać uchylone lub w jakikolwiek inny sposób unieważnione w

wyniku rozpoczęcia postępowania upadłościowego lub ogłoszenia upadłości Poręczyciela lub w jakimkolwiek inny sposób,

- f) zawarcie i wykonanie przez Poręczyciela niniejszej Umowy nie stoi i nie będzie stało w sprzeczności z:
- (i) jakimkolwiek przepisami prawa mającymi zastosowanie do Poręczyciela, pod jakimkolwiek istotnym względem, ani
 - (ii) jakąkolwiek inną umową, w tym jakąkolwiek umową, której stroną jest Poręczyciel, pod jakimkolwiek istotnym względem,
- g) względem Poręczyciela nie toczy się żadne postępowanie sądowe, arbitrażowe lub administracyjne, które mogłoby negatywnie wpłynąć na możliwość wykonywania przez Poręczyciela jego obowiązków wynikających z niniejszej Umowy,
- h) nie posiada Zadłużenia Finansowego innego niż Dozwolone Zadłużenie Finansowe Poręczyciela zgodnie z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- i) nie ustanowił żadnego Zabezpieczenia innego niż Dozwolone Zabezpieczenie zgodnie z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- j) otrzymał od Emitenta odpowiednie wynagrodzenie za udzielenie Poręczenia i ustanowienie innych Zabezpieczeń Obligacji.

6.1.2. Powyższe oświadczenia i zapewnienia zostały złożone w dacie zawarcia niniejszej Umowy oraz uznaje się je za powtórzone przez Poręczyciela każdego dnia obowiązywania niniejszej Umowy.

7. ZOBOWIĄZANIA PORĘCZYCIELA

Poręczyciel jest zobowiązany:

- a) informować Administratora Zabezpieczeń o każdym toczącym się wobec niego postępowaniu upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub podobnego rodzaju,
- b) informować Administratora Zabezpieczeń o wszczęciu jakiegokolwiek postępowania egzekucyjnego wobec jego majątku lub dochodzenia przez jakiegokolwiek wierzyciela zaspokojenia na podstawie pozaegzekucyjnych sposobów dochodzenia zaspokojenia,
- c) do przestrzegania warunków dokumentacji dotyczącej Zadłużenia Finansowego oraz dokonywania spłaty Zadłużenia Finansowego w terminie w zakresie określonym postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- d) do niezaciągania Zadłużenia Finansowego innego niż Dozwolone Zadłużenie Finansowe Poręczyciela oraz nieustanawiania na swoim majątku Zabezpieczenia innego niż Dozwolone Zabezpieczenie, chyba że będzie to zgodne z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- e) do niedokonywania jakiegokolwiek podziału, połączenia lub przekształcenia spółki Poręczyciela bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń,
- f) do niedokonywania jakiegokolwiek Rozporządzenia składnikami majątku innego niż Dozwolone Rozporządzenia, chyba że będzie to zgodne z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- g) do niedokonywania wypłaty dywidendy, zwrotu dopłat, dystrybucji pomiędzy wspólników spółki Poręczyciela zysku netto w innej formie (w szczególności w formie nabycia udziałów własnych), nieudzielania pożyczki, nienabywania obligacji oraz weksli z wyjątkiem Dozwolonej Płatności, chyba że będzie to zgodne z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej.

8. ZWOLNIENIE Z ODPOWIEDZIALNOŚCI

Administrator Zabezpieczeń nie będzie odpowiedzialny za jakąkolwiek stratę lub szkodę poniesioną przez Poręczyciela z wyjątkiem przypadków, gdy taka strata lub szkoda powstanie z winy umyślnej lub wskutek rażącego niedbalstwa Administratora Zabezpieczeń. Poręczyciel pokryje Administratorowi Zabezpieczeń wszelkie poniesione szkody, straty oraz należności z tytułu skarg, roszczeń, wydatków, żądań i zobowiązań zgłoszonych przeciw Administratorowi Zabezpieczeń lub poniesionych przez niego wskutek jakiegokolwiek działania bądź zaniechania związanego z wykonywaniem lub z rzekomym wykonywaniem uprawnień zawartych w niniejszej Umowie, spowodowanych przez jakiegokolwiek naruszenie przez Poręczyciela któregośkolwiek z jego obowiązków lub zobowiązań zawartych w niniejszej Umowie.

9. PODZIAŁ UZYSKANYCH KWOT

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa oraz postanowień Umowy Międzywierzycielskiej wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zabezpieczeń lub w wyniku dochodzenia zaspokojenia z Poręczenia ustanowionego na mocy niniejszej Umowy będą zaliczane na poczet niezaspokojonej kwoty Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy w następującym porządku: (i) najpierw, na zaspokojenie wszelkich wymagalnych i niespłaconych kosztów i wydatków związanych z ochroną, dochodzeniem zaspokojenia lub wykonywaniem praw z Zabezpieczenia lub odpowiednio Warunków Emisji, (ii) w drugiej kolejności, na zaspokojenie wszelkich wymagalnych i niespłaconych odsetek, (iii) w trzeciej kolejności, na zaspokojenie jakiejkolwiek wymagalnej i niespłaconej kwoty głównej Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy, (iv) w czwartej kolejności, na zaspokojenie jakiejkolwiek innej wymagalnej i niespłaconej kwoty Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy. W przypadku, gdyby kwoty otrzymane przez Administratora Zabezpieczeń przekraczały wartość Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy, wówczas Administrator Zabezpieczeń zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić o tym Poręczyciela oraz wpłacić nadwyżkę na rachunek wskazany w tym celu przez Poręczyciela na piśmie, chyba że Umowa Międzywierzycielska określa inny sposób postępowania.

10. KOSZTY

10.1. Opłaty i koszty

Wszelkie koszty, opłaty i wydatki spowodowane przez niniejszą Umowę lub poniesione w związku z przygotowaniem oraz wykonaniem niniejszej Umowy (w każdym przypadku włączając w to opłaty na rzecz doradców prawnych) zostaną poniesione przez Poręczyciela.

10.2. Zwrot Kosztów

Jeżeli jakiegokolwiek płatności, o których mowa w Punkcie 10.1 (*Opłaty i koszty*) zostaną poniesione przez Administratora Zabezpieczeń, Poręczyciel zwróci im wszelkie takie koszty niezwłocznie po otrzymaniu od nich żądania o zwrot kosztów.

11. POSTANOWIENIA RÓŻNE

11.1. Środki prawne i Zrzeczenie się Praw

Nieskorzystanie lub opóźnienie w skorzystaniu z jakiegokolwiek prawa lub środka prawnego przysługującego na mocy niniejszej Umowy nie będzie w żadnym razie traktowane jako zrzeczenie się danego prawa lub środka prawnego, jak również żadne jednorazowe lub częściowe skorzystanie z jakiegokolwiek prawa lub środka prawnego nie będzie wykluczać dalszego lub ponownego skorzystania z takiego prawa lub środka prawnego, bądź z jakiegokolwiek innego prawa lub środka prawnego. Prawa i środki prawne przewidziane w niniejszej Umowie mają charakter łączny i nie wyłączają żadnego z praw ani środków prawnych przewidzianych przepisami prawa.

11.2. Zmiany do Umowy

Wszelkie zmiany, dodania lub wykreślenia z Umowy są nieważne, jeżeli nie zostały zatwierdzone przez Poręczyciela i Administratora Zabezpieczeń w formie pisemnej.

11.3. Cesje

11.3.1. Administrator Zabezpieczeń może w każdym czasie przenieść swoje prawa i/lub obowiązki wynikające z niniejszej Umowy. W stosunku do takiego przelewu Poręczyciel zobowiązany jest niezwłocznie wyrazić zgodę na przejęcie zobowiązań, jeśli będzie wymagana, i na żądanie Administratora Zabezpieczeń podjąć wszelkie kroki niezbędne w celu ochrony Poręczenia.

11.3.2. Poręczyciel nie może przenieść swoich praw lub obowiązków wynikających z niniejszej Umowy.

11.4. Zawiadomienia

11.4.1. Wszelkie zawiadomienia i inne formy komunikacji, dokonywane zgodnie z Umową, będą miały formę pisemną i jeżeli nie postanowiono inaczej, mogą zostać doręczone osobiście, kurierem lub listem poleconym lub email. Wszelkie takie zawiadomienia będą uważane za doręczone, w przypadku gdy zostaną:

- i) w przypadku doręczenia osobistego, kurierem lub listem poleconym – w momencie otrzymania jej przez adresata w taki sposób, że może on zapoznać się z jej treścią (art. 61 § 1 Kodeksu Cywilnego) lub w dniu drugiej awizacji przesyłki poleconej lub drugiej próby doręczenia osobistego lub kurierem pod wskazany adres (w zależności od tego która z tych dat przypada wcześniej), oraz
- ii) w przypadku doręczenia za pośrednictwem poczty elektronicznej – w momencie wprowadzenia jej do środka komunikacji elektronicznej w taki sposób, żeby adresat mógł zapoznać się z jego treścią (art. 61 § 2 Kodeksu Cywilnego) lub po upływie 14 dni od dnia przesłania za pośrednictwem poczty elektronicznej (w zależności od tego, która z tych dat przypada wcześniej).

Jednakże zawiadomienie wysłane zgodnie z powyższymi postanowieniami i otrzymane w dniu, który nie jest Dniem Roboczym lub otrzymane po godzinie 15.00 w miejscu odbioru, będzie uważane za złożone w tym miejscu w następnym Dniu Roboczym.

11.4.2. Adresy, numery telefonów i adresy e-mail Stron:

KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH EUCO JOANNA SMERECZAŃSKA – SMULCZYK I WSPÓLNICY S.K.A.

adres: ul. Świętego Maksymiliana Kolbe 18, 59-220 Legnica
do wiadomości: Pani Joanna Smereczńska-Smulczyk, Komplementariusz
e-mail: j.smereczanska@euco.pl

MWW TRUSTEES SP. Z O.O.

adres: ul. Warecka 11A, 00-034 Warszawa
do wiadomości: Pani Agata Nowicka, Pan Kamil Gorzelnik

e-mail: anowicka@mwwlaw.pl; kgorzelnik@mwwlaw.pl

- lub inny, o jakim Strona może zawiadomić Strony, z wyprzedzeniem co najmniej 5 Dni Roboczych. Zmiana adresu w tym trybie nie wymaga zmiany Umowy.

11.5. Język i egzemplarze

Niniejsza Umowa została sporządzona w polskiej wersji językowej, w trzech egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron oraz jeden dla Emitenta.

11.6. Częściowa Nieważność

Jeżeli którekolwiek z postanowień niniejszej Umowy stanie się w dowolnym czasie niezgodne z prawem, nieważne lub niewykonalne pod jakimkolwiek względem w świetle prawa jakiegokolwiek państwa, fakt ten nie będzie miał wpływu na zgodność z prawem, ważność ani wykonalność pozostałych postanowień Umowy oraz nie ograniczy ich w jakikolwiek sposób, ani też nie będzie miał żadnego wpływu na zgodność z prawem, ważność lub wykonalność takiego postanowienia w świetle prawa jakiegokolwiek innego państwa.

11.7. Rozstrzyganie sporów

Strony nieodwołalnie uzgadniają, że wszelkie spory, które mogą powstać w związku z niniejszą Umową, lub które dotyczą jej naruszenia, rozwiązania lub nieważności będą w sposób ostateczny rozstrzygane przez polskie sądy powszechne właściwe miejscowo dla siedziby Administratora Zabezpieczeń.

11.8. Prawo właściwe

Niniejsza Umowa podlega prawu polskiemu i zgodnie z nim należy ją interpretować.

NINIEJSZA UMOWA została zawarta w dniu podanym na wstępie.

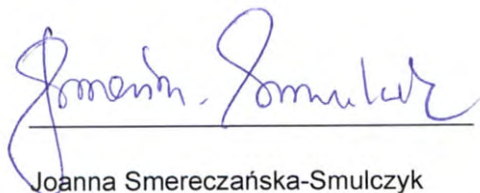
[podpisy na stronie podpisowej]

PODPISY

**KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH EUCO JOANNA SMERECZAŃSKA – SMULCZYK
I WSPÓLNICY S.K.A.**

jako Poręczyciel

Podpis:



Imię i Nazwisko:

Joanna Smreczańska-Smulczyk

Stanowisko:

Komplementariusz

MWW TRUSTEES SP. Z O.O.

jako Administrator Zabezpieczeń

Podpis:



Imię i Nazwisko:

Kamil Gorzelnik

Stanowisko:

Członek Zarządu

UMOWA PORĘCZENIA

zawarta 21 kwietnia 2020 r.

pomiędzy:

EUCOVI PCAR S.A.

jako Poręczycielem

a

MWW TRUSTEES SP. Z O.O.

jako Administratorem Zabezpieczeń

SPIS TREŚCI

1.	DEFINICJE I INTERPRETACJA.....	4
2.	OŚWIADCZENIA PORĘCZYCIELA	5
3.	USTANOWIENIE ZABEZPIECZENIA	5
4.	CIĄGŁOŚĆ ZABEZPIECZENIA	7
5.	ZOBOWIĄZANIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ.....	7
6.	OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZYCIELA	7
7.	ZOBOWIĄZANIA PORĘCZYCIELA	8
8.	ZWOLNIENIE Z ODPOWIEDZIALNOŚCI	8
9.	PODZIAŁ UZYSKANYCH KWOT	9
10.	KOSZTY	9
11.	POSTANOWIENIA RÓŻNE	9

Niniejsza umowa („**Umowa**”) została zawarta w Warszawie dnia 21 kwietnia 2020 r. pomiędzy:

- 1) **EUCOVIPCAR S.A.** z siedzibą w Legnicy przy ul. Stefana Okrzei 10, 59-220 Legnica, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000688872, NIP: 6912505661, REGON: 022437168, o kapitale zakładowym opłaconym w całości wynoszącym 100.000,00 PLN („**Poręczyciel**”), oraz
- 2) **MWW TRUSTEES SP. Z O.O.**, z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wareckiej 11A, 00-034 Warszawa, spółką wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374816, REGON 142748872, NIP 5213589835, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000 PLN („**Administrator Zabezpieczeń**”).

Każda ze stron dalej zwana jest osobno „**Stroną**”, łącznie zaś „**Stronami**”.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- a) w dniu 3 kwietnia 2020 r. pomiędzy m.in. Emitentem (zgodnie z poniższą definicją) a Administratorem Zabezpieczeń została zawarta umowa pod nazwą „Umowa Pomędzy Wierzycielami” („**Umowa Międzywierzycielska**”), mocą której m.in.: (i) zostały określone kluczowe warunki, na jakich zostaną wyemitowane Obligacje (zgodnie z poniższą definicją) przez Emitenta, oraz (ii) sposób zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji,
- b) w dniu 9 kwietnia 2020 r. Zarząd Emitenta na podstawie uchwały nr 1/04/2020 w sprawie emisji obligacji serii B podjął decyzję o emisji do 25.000 (dwudziestu pięciu tysięcy), amortyzowanych i zabezpieczonych obligacji serii B, nieposiadających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej wynoszącej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda obligacja oraz o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej wynoszącej do 25.000.000,00 PLN (dwudziestu pięciu milionów złotych), oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 3M (nie niższej jednak niż 0 punktów procentowych) powiększonej o marżę odsetkową (wynoszącą: (i) począwszy od dnia emisji obligacji do końca okresu odsetkowego, w którym upływnie 12 miesięcy od dnia emisji – 600 punktów bazowych w stosunku rocznym, (ii) począwszy od 14 kwietnia 2021 r. do końca okresu odsetkowego, w którym upływnie 24 miesięcy od dnia emisji – 800 punktów bazowych w stosunku rocznym oraz (iii) począwszy od 14 kwietnia 2022 r. do końca okresu odsetkowego, w którym upływnie 36 miesięcy od dnia emisji – 1.000 punktów bazowych w stosunku rocznym) i płatnych kwartalnie, oraz o terminie wykupu przypadającym na dzień 14 kwietnia 2023 r., dla których zakres praw i obowiązków Emitenta oraz obligatariuszy został określony w sporządzonych przez Zarząd Emitenta w formie pisemnej „Warunkach Emisji Obligacji serii B” („**Warunki Emisji**”); emisja przedmiotowych obligacji doszła do skutku, a Zarząd Emitenta w dniu 14 kwietnia 2020 r. na podstawie uchwały nr 3/04/2020 w sprawie przydziału obligacji serii B, dokonał przydziału łącznie 23.572 (dwudziestu trzech tysięcy pięciuset siedemdziesięciu dwóch) obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 23.572.000,00 PLN (dwadzieścia trzy miliony pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące złotych) („**Obligacje**”),
- c) Emitent na podstawie zawartej z Administratorem Zabezpieczeń w dniu 2 kwietnia 2020 r. umowy o ustanowienie administratora zabezpieczeń oraz Umowy Międzywierzycielskiej, powierzył Administratorowi Zabezpieczeń pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach działającemu w imieniu własnym, lecz na rzecz Obligatariuszy, w odniesieniu do przedmiotu zabezpieczenia opisanego w niniejszej Umowie
- d) w celu zabezpieczenia roszczeń Obligatariuszy z tytułu Obligacji, Poręczyciel jest zobowiązany do zawarcia niniejszej Umowy.

Strony uzgodniły, co następuje:

1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

1.1. Definicje

Użyte i niezdefiniowane w niniejszej Umowie pojęcia mają następujące znaczenie:

- 1.1.1. „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień tygodnia (z wyjątkiem sobót i niedziel oraz innych dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce);
- 1.1.2. „**Emitent**” oznacza spółkę Europejskie Centrum Odszkodowań S.A. z siedzibą w Legnicy przy ul. Świętego Maksymiliana Kolbe 18, 59-220 Legnica, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000359831, NIP: 6912284786, REGON: 391073970;
- 1.1.3. „**Kodeks Cywilny**” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1145 ze zm.);
- 1.1.4. „**Obligatariusz**” oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji;
- 1.1.5. „**Okres Zabezpieczenia**” oznacza w odniesieniu do Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy - okres rozpoczynający się w dniu zawarcia niniejszej Umowy i kończący się (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej): (i) w dacie, w której Administrator Zabezpieczeń potwierdzi, że Zabezpieczona Wierzytelność Obligatariuszy została nieodwołalnie, bezwarunkowo oraz w pełni spłacona lub w inny sposób zaspokojona lub (ii) w dacie, w której Administrator Zabezpieczeń zrzeknie się Poręczenia udzielonego na mocy niniejszej Umowy,
- 1.1.6. „**Przypadek Naruszenia**” ma znaczenie przypisane temu wyrażeniu w Umowie Międzywierzycielskiej;
- 1.1.7. „**Strona**” oznacza stronę niniejszej Umowy;
- 1.1.8. „**Umowa**” oznacza niniejszą umowę o udzielenie Poręczenia;
- 1.1.9. „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2018 r., poz. 483 ze zm.);
- 1.1.10. „**Warunki Emisji**” ma znaczenie przypisane temu wyrażeniu w lit. b) preambuły do Umowy;
- 1.1.11. „**Zabezpieczenie**” oznacza jakąkolwiek hipotekę, zastaw, zastaw skarbowy, zastaw finansowy, zastaw rejestrowy, cesję lub przewłaszczenie na zabezpieczenie, prawo pierwszeństwa, kumulatywne przystąpienie do długu, inne zabezpieczenie o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym lub inną umowę lub czynność prawną, której skutkiem jest ustanowienie takiego zabezpieczenia;
- 1.1.12. „**Zabezpieczona Wierzytelność Obligatariuszy**” oznacza wszelkie istniejące i przyszłe wierzytelności pieniężne każdego Obligatariusza wobec Emitenta z tytułu Obligacji lub w związku z nimi, w tym zwłaszcza wierzytelności o zapłatę: (i) kwoty wykupu Obligacji, (ii) rat amortyzacyjnych wykupu Obligacji, (iii) kwot odsetek od Obligacji, (iv) premii za wcześniejszy wykup w przypadku, gdy Warunki Emisji przewidują taką premię, (v) odsetek za opóźnienie w płatności kwot wynikających z Obligacji, łącznie z kosztami ochrony, dochodzenia zaspokojenia lub wykonania praw związanych z Zabezpieczeniem lub Warunkami Emisji oraz wszelkimi innymi powiązanymi kosztami

i roszczeniami akcesoryjnymi, poniesionymi bezpośrednio przez Obligatariuszy lub pośrednio przez Administratora Zabezpieczeń wykonującego prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu ustanowionego zabezpieczenia w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy.

1.2. Interpretacja

Wszelkie terminy i wyrażenia zawarte w niniejszej Umowie będą, w braku odmiennej intencji lub definicji, posiadały znaczenie przypisane tym terminom i wyrażeniom w treści Umowy Międzywierzycielskiej.

2. OŚWIADCZENIA PORĘCZycIELA

Poręczyciel oświadcza, że zapoznał się z treścią Warunków Emisji, zna prawa i obowiązki Emitenta z nich wynikające, ani nie wnosi do nich żadnych zastrzeżeń.

3. USTANOWIENIE ZABEZPIECZENIA

3.1. Poręczenie

3.1.1. Poręczyciel niniejszym nieodwołalnie i bezwarunkowo zobowiązuje się wobec Administratora Zabezpieczeń działającego w charakterze administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach w imieniu własnym, lecz na rachunek każdego Obligatariusza, do zapłaty wszelkich Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy, na wypadek gdyby Emitent nie wykonał ich w terminie wynikającym z Warunków Emisji („**Poręczenie**”).

3.1.2. Jeżeli Emitent nie wykona swoich zobowiązań stanowiących Zabezpieczone Wierzytelności Obligatariuszy w terminie wynikającym z Warunków Emisji, wówczas Poręczyciel jest zobowiązany do zapłaty tych zobowiązań na rzecz Administratora Zabezpieczeń, niezwłocznie na jego żądanie, jednakże nie później niż w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych od otrzymania takiego żądania.

3.2. Wysokość oraz termin ważności Poręczenia

3.2.1. Poręczenie jest udzielone do kwoty maksymalnej wynoszącej 35.358.000,00 PLN (słownie: trzydzieści pięć milionów trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych).

3.2.2. Poręczenie zostaje udzielone do dnia 14 kwietnia 2024 r. lub do dnia, w którym wszystkie Zabezpieczone Wierzytelności Obligatariuszy zostaną bezwarunkowo i nieodwołalnie zaspokojone w całości i wygasną, w zależności od tego, co przypadnie wcześniej. Upływ powyższego terminu nie będzie miał jednak wpływu na zobowiązanie Poręczyciela do dokonania płatności na podstawie Poręczenia, o ile żądanie zapłaty zostanie doręczone Poręczycielowi przed jego upływem.

3.3. Status Poręczenia

3.3.1. Poręczyciel potwierdza, że jego zamiarem jest, aby Poręczenie pozostawało w pełni ważne i skuteczne w każdym czasie niezależnie od wszelkich zmian lub nowacji Obligacji lub Warunków Emisji, o ile łączna wysokość zobowiązań Poręczyciela z tytułu Poręczenia nie będzie przekraczać kwoty wskazanej w Punkcie 3.2.1, ani terminu odpowiedzialności Poręczyciela wskazanego w pkt 3.2.2 powyżej.

3.3.2. Administrator Zabezpieczeń może dochodzić praw wynikających z Poręczenia niezależnie od innych Zabezpieczeń Obligacji,

3.3.3. Poręczyciel zrzeka się jakiegokolwiek prawa, jakie może mu przysługiwać, do żądania od Administratora Zabezpieczeń, aby w pierwszej kolejności dochodził swoich praw (w tym z tytułu Zabezpieczeń) lub żądał zapłaty od jakiegokolwiek innej osoby, zanim zażąda wykonania zobowiązania Poręczyciela z tytułu niniejszej Umowy.

3.4. Odroczenie wykonania praw Poręczyciela

3.4.1. Bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń, do czasu, gdy wszelkie kwoty należne jako Zabezpieczona Wierzytelność Obligatariuszy (w tym także niewymagalne) od Emitenta z tytułu Obligacji zostaną nieodwołalnie zapłacone w całości i o ile Administrator Zabezpieczeń nie postanowi inaczej, Poręczyciel nie wykona żadnych praw, jakie mogą mu przysługiwać z tytułu wykonania przez niego jego zobowiązań z tytułu Obligacji lub z tytułu wymagalności jakiegokolwiek zobowiązania na podstawie niniejszego Poręczenia:

- a) do wystąpienia z roszczeniem regresowym bądź otrzymania rekompensaty z innego tytułu od Emitenta,
- b) do żądania udziału w płatności przez jakiegokolwiek innego poręczyciela lub gwaranta zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji,
- c) do skorzystania (w całości lub części, w drodze subrogacji lub na innej podstawie) z jakichkolwiek praw przysługujących Obligatariuszom lub Administratorowi Zabezpieczeń z tytułu Obligacji lub jakiegokolwiek innego poręczenia, gwarancji lub zabezpieczenia przez Administratora Zabezpieczeń,
- d) do wszczęcia jakiegokolwiek postępowania sądowego lub innego postępowania w celu uzyskania orzeczenia lub innego tytułu uprawniającego do dochodzenia zaspokojenia roszczeń wobec Emitenta związanych ze zobowiązaniami, w odniesieniu do których Poręczyciel udzielił poręczenia w związku z Obligacjami,
- e) do wykonania prawa potrącenia wobec Emitenta, oraz
- f) do dochodzenia swoich roszczeń (w tym zgłaszania w jakimkolwiek postępowaniu swoich wierzytelności) przeciwko Emitentowi w zbiegu z Administratorem Zabezpieczeń lub Obligatariuszami.

3.4.2. W przypadku, gdy Poręczyciel uzyska jakikolwiek pożytek lub płatność z tytułu takich praw, zatrzyma taki pożytek lub płatność, w celu przekazania takiego pożytku lub płatności zgodnie z poleceniem Administratora Zabezpieczeń i wykorzystania jej w celu zaspokojenia Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy.

3.5. Zabezpieczenie wykonania Poręczenia

3.5.1. Poręczyciel zobowiązuje się jako zastawca do ustanowienia na rzecz Administratora Zabezpieczeń zastawów rejestrowych na wszelkich rachunkach bankowych i rachunkach pieniężnych otwartych i prowadzonych na jego rzecz przez podmioty do tego uprawnione zgodnie z odrębnymi przepisami prawa, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej wysokości udzielanego Poręczenia wskazanej w Punkcie 3.2.1. Każdy z tak ustanawianych zastawów rejestrowych powinien zabezpieczać roszczenia Administratora Zabezpieczeń przysługujące mu względem Poręczyciela w związku z Poręczeniem udzielanym przez niego na podstawie niniejszej Umowy, z uwzględnieniem postanowień Umowy Międzywierzycielskiej. Obowiązek ustanowienia zastawu rejestrowego dotyczy wszystkich rachunków bankowych i rachunków pieniężnych, które zostały otwarte na rzecz Zastawcy przed dniem zawarcia Umowy lub zostaną otwarte w Okresie Zabezpieczenia. Odpowiednia umowa o ustanowienie zastawu rejestrowego powinna zostać zawarta przez Zastawcę z Administratorem Zabezpieczeń w terminie 5 (pięciu) Dni

Roboczych od daty zawarcia Umowy lub od dnia, w którym Zastawca dowiedział się o otwarciu dla niego po dniu zawarcia Umowy nowego rachunku bankowego lub rachunku pieniężnego.

3.5.2. Poręczyciel zobowiązuje się również do złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o poddaniu się na rzecz Administratora Zabezpieczeń egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 1460 z zm.), co do obowiązku zapłaty wszelkich roszczeń pieniężnych Administratora Zabezpieczeń przysługujących mu względem Poręczyciela w związku z Poręczeniem udzielanym przez niego na podstawie niniejszej Umowy, do maksymalnej kwoty równej wysokości udzielanego Poręczenia wskazanego w Punkcie 3.2.1 oraz z terminem uprawniającym Administratora Zabezpieczeń do wystąpienia o nadanie takiemu aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności co najmniej do dnia 14 kwietnia 2024 r.

4. CIĄGŁOŚĆ ZABEZPIECZENIA

Strony niniejszym postanawiają, że Zabezpieczenia ustanowione na mocy niniejszej Umowy będą pozostawały w mocy niezależnie od jakiegokolwiek częściowej spłaty bądź zwiększenia, zmiany lub odnowienia Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji.

5. ZOBOWIĄZANIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ

Administrator Zabezpieczeń zobowiązuje się zawiadomić Poręczyciela w przypadku jakiegokolwiek opóźnienia ze strony Emitenta w spłacie Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy wynikających z Obligacji.

6. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZycIELA

6.1.1. Mając świadomość, że Administrator Zabezpieczeń polega na poniższych oświadczeniach i zapewnieniach, Poręczyciel oświadcza wobec Administratora Zabezpieczeń i zapewnia go, że:

- a) posiada pełną zdolność do czynności prawnych oraz ma prawo do zawarcia niniejszej Umowy oraz do wykonywania praw i zobowiązań z niej wynikających,
- b) niniejsza Umowa stanowi ważne i prawnie wiążące porozumienie w kwestii udzielenia Poręczenia; obowiązki nałożone na Poręczyciela mocą niniejszej Umowy są ważne, wiążące i mogą być dochodzone zgodnie z powszechnie obowiązującym polskim prawem a niniejsza Umowa ustanawia Poręczenie na rzecz Administratora Zabezpieczeń zgodnie z jej postanowieniami oraz powszechnie obowiązującym polskim prawem,
- c) ma wszelkie uprawnienia, podjął wszelkie czynności korporacyjne, uzyskał wszelkie zgody i podjął wszelkie działania niezbędne lub wymagane prawem lub przepisami prawa polskiego, aby prawidłowo zawrzeć niniejszą Umowę i prawidłowo wykonać i/lub spełnić obowiązki wynikające z niniejszej Umowy,
- d) nie istnieją żadne fakty, zdarzenia ani okoliczności, lub naruszenie przepisów prawa polskiego lub innego właściwego prawa, które wywierają istotny niekorzystny wpływ na zgodność z prawem, ważność lub skuteczność Poręczenia ustanowionego niniejszą Umową, bądź możliwość zaspokojenia wierzytelności z tytułu Poręczenia,
- e) nie istnieją żadne fakty ani okoliczności, w wyniku których podstawy do udzielenia Poręczenia mogłyby zostać uchylone lub w jakikolwiek inny sposób unieważnione w wyniku rozpoczęcia postępowania upadłościowego lub ogłoszenia upadłości Poręczyciela lub w jakikolwiek inny sposób,

- f) zawarcie i wykonanie przez Poręczyciela niniejszej Umowy nie stoi i nie będzie stało w sprzeczności z:
 - (i) jakimkolwiek przepisami prawa mającymi zastosowanie do Poręczyciela, pod jakimkolwiek istotnym względem, ani
 - (ii) jakąkolwiek inną umową, w tym jakąkolwiek umową, której stroną jest Poręczyciel, pod jakimkolwiek istotnym względem,
- g) względem Poręczyciela nie toczy się żadne postępowanie sądowe, arbitrażowe lub administracyjne, które mogłoby negatywnie wpłynąć na możliwość wykonywania przez Poręczyciela jego obowiązków wynikających z niniejszej Umowy,
- h) nie posiada Zadłużenia Finansowego innego niż Dozwolone Zadłużenie Finansowe Poręczyciela zgodnie z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- i) nie ustanowił żadnego Zabezpieczenia innego niż Dozwolone Zabezpieczenie zgodnie z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- j) otrzymał od Emitenta odpowiednie wynagrodzenie za udzielenie Poręczenia i ustanowienie innych Zabezpieczeń Obligacji.

6.1.2. Powyższe oświadczenia i zapewnienia zostały złożone w dacie zawarcia niniejszej Umowy oraz uznaje się je za powtórzone przez Poręczyciela każdego dnia obowiązywania niniejszej Umowy.

7. ZOBOWIĄZANIA PORĘCZycIELA

Poręczyciel jest zobowiązany:

- a) informować Administratora Zabezpieczeń o każdym toczącym się wobec niego postępowaniu upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub podobnego rodzaju,
- b) informować Administratora Zabezpieczeń o wszczęciu jakiegokolwiek postępowania egzekucyjnego wobec jego majątku lub dochodzenia przez jakiegokolwiek wierzyciela zaspokojenia na podstawie pozaegzekucyjnych sposobów dochodzenia zaspokojenia,
- c) do przestrzegania warunków dokumentacji dotyczącej Zadłużenia Finansowego oraz dokonywania spłaty Zadłużenia Finansowego w terminie w zakresie określonym postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- d) do niezaciągania Zadłużenia Finansowego innego niż Dozwolone Zadłużenie Finansowe Poręczyciela oraz nieustanawiania na swoim majątku Zabezpieczenia innego niż Dozwolone Zabezpieczenie, chyba że będzie to zgodne z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- e) do niedokonywania jakiegokolwiek podziału, połączenia lub przekształcenia spółki Poręczyciela bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń,
- f) do niedokonywania jakiegokolwiek Rozporządzenia składnikami majątku innego niż Dozwolone Rozporządzenia, chyba że będzie to zgodne z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej,
- g) do niedokonywania wypłaty dywidendy, zwrotu dopłat, dystrybucji pomiędzy wspólników spółki Poręczyciela zysku netto w innej formie (w szczególności w formie nabycia udziałów własnych), nieudzielania pożyczki, nienabywania obligacji oraz weksli z wyjątkiem Dozwolonej Płatności, chyba że będzie to zgodne z postanowieniami Umowy Międzywierzycielskiej.

8. ZWOLNIENIE Z ODPOWIEDZIALNOŚCI

Administrator Zabezpieczeń nie będzie odpowiedzialny za jakąkolwiek stratę lub szkodę poniesioną przez Poręczyciela z wyjątkiem przypadków, gdy taka strata lub szkoda powstanie z winy umyślnej lub wskutek rażącego niedbalstwa Administratora Zabezpieczeń. Poręczyciel pokryje

Administratorowi Zabezpieczeń wszelkie poniesione szkody, straty oraz należności z tytułu skarg, roszczeń, wydatków, żądań i zobowiązań zgłoszonych przeciw Administratorowi Zabezpieczeń lub poniesionych przez niego wskutek jakiegokolwiek działania bądź zaniechania związanego z wykonywaniem lub z rzekomym wykonywaniem uprawnień zawartych w niniejszej Umowie, spowodowanych przez jakiegokolwiek naruszenie przez Poręczyciela któregośkolwiek z jego obowiązków lub zobowiązań zawartych w niniejszej Umowie.

9. PODZIAŁ UZYSKANYCH KWOT

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa oraz postanowień Umowy Międzywierzycielskiej wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zabezpieczeń lub w wyniku dochodzenia zaspokojenia z Poręczenia ustanowionego na mocy niniejszej Umowy będą zaliczane na poczet niezaspokojonej kwoty Zabezpieczonych Wierzytelności Obligatariuszy w następującym porządku: (i) najpierw, na zaspokojenie wszelkich wymagalnych i niespłaconych kosztów i wydatków związanych z ochroną, dochodzeniem zaspokojenia lub wykonywaniem praw z Zabezpieczenia lub odpowiednio Warunków Emisji, (ii) w drugiej kolejności, na zaspokojenie wszelkich wymagalnych i niespłaconych odsetek, (iii) w trzeciej kolejności, na zaspokojenie jakiegokolwiek wymagalnej i niespłaconej kwoty głównej Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy, (iv) w czwartej kolejności, na zaspokojenie jakiegokolwiek innej wymagalnej i niespłaconej kwoty Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy. W przypadku, gdyby kwoty otrzymane przez Administratora Zabezpieczeń przekraczały wartość Zabezpieczonej Wierzytelności Obligatariuszy, wówczas Administrator Zabezpieczeń zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić o tym Poręczyciela oraz wpłacić nadwyżkę na rachunek wskazany w tym celu przez Poręczyciela na piśmie, chyba że Umowa Międzywierzycielska określa inny sposób postępowania.

10. KOSZTY

10.1. Opłaty i koszty

Wszelkie koszty, opłaty i wydatki spowodowane przez niniejszą Umowę lub poniesione w związku z przygotowaniem oraz wykonaniem niniejszej Umowy (w każdym przypadku włączając w to opłaty na rzecz doradców prawnych) zostaną poniesione przez Poręczyciela.

10.2. Zwrot Kosztów

Jeżeli jakiegokolwiek płatności, o których mowa w Punkcie 10.1 (*Opłaty i koszty*) zostaną poniesione przez Administratora Zabezpieczeń, Poręczyciel zwróci im wszelkie takie koszty niezwłocznie po otrzymaniu od nich żądania o zwrot kosztów.

11. POSTANOWIENIA RÓŻNE

11.1. Środki prawne i Zrzeczenie się Praw

Nieskorzystanie lub opóźnienie w skorzystaniu z jakiegokolwiek prawa lub środka prawnego przysługującego na mocy niniejszej Umowy nie będzie w żadnym razie traktowane jako zrzeczenie się danego prawa lub środka prawnego, jak również żadne jednorazowe lub częściowe skorzystanie z jakiegokolwiek prawa lub środka prawnego nie będzie wykluczać dalszego lub ponownego skorzystania z takiego prawa lub środka prawnego, bądź z jakiegokolwiek innego prawa lub środka prawnego. Prawa i środki prawne przewidziane w niniejszej Umowie mają charakter łączny i nie wyłączają żadnego z praw ani środków prawnych przewidzianych przepisami prawa.

11.2. Zmiany do Umowy

Wszelkie zmiany, dodania lub wykreślenia z Umowy są nieważne, jeżeli nie zostały zatwierdzone przez Poręczyciela i Administratora Zabezpieczeń w formie pisemnej.

11.3. Cesje

11.3.1. Administrator Zabezpieczeń może w każdym czasie przenieść swoje prawa i/lub obowiązki wynikające z niniejszej Umowy. W stosunku do takiego przelewu Poręczyciel zobowiązany jest niezwłocznie wyrazić zgodę na przejęcie zobowiązań, jeśli będzie wymagana, i na żądanie Administratora Zabezpieczeń podjąć wszelkie kroki niezbędne w celu ochrony Poręczenia.

11.3.2. Poręczyciel nie może przenieść swoich praw lub obowiązków wynikających z niniejszej Umowy.

11.4. Zawiadomienia

11.4.1. Wszelkie zawiadomienia i inne formy komunikacji, dokonywane zgodnie z Umową, będą miały formę pisemną i jeżeli nie postanowiono inaczej, mogą zostać doręczone osobiście, kurierem lub listem poleconym lub email. Wszelkie takie zawiadomienia będą uważane za doręczone, w przypadku gdy zostaną:

- i) w przypadku doręczenia osobistego, kurierem lub listem poleconym – w momencie otrzymania jej przez adresata w taki sposób, że może on zapoznać się z jej treścią (art. 61 § 1 Kodeksu Cywilnego) lub w dniu drugiej awizacji przesyłki poleconej lub drugiej próby doręczenia osobistego lub kurierem pod wskazany adres (w zależności od tego która z tych dat przypada wcześniej), oraz
- ii) w przypadku doręczenia za pośrednictwem poczty elektronicznej – w momencie wprowadzenia jej do środka komunikacji elektronicznej w taki sposób, żeby adresat mógł zapoznać się z jego treścią (art. 61 § 2 Kodeksu Cywilnego) lub po upływie 14 dni od dnia przesłania za pośrednictwem poczty elektronicznej (w zależności od tego, która z tych dat przypada wcześniej).

Jednakże zawiadomienie wysłane zgodnie z powyższymi postanowieniami i otrzymane w dniu, który nie jest Dniem Roboczym lub otrzymane po godzinie 15.00 w miejscu odbioru, będzie uważane za złożone w tym miejscu w następnym Dniu Roboczym.

11.4.2. Adresy, numery telefonów i adresy e-mail Stron:

EUCOVI PCAR S.A.

adres: ul. Stefana Okrzei 10, 59-220 Legnica
do wiadomości: Pan Norbert Rekowski, Prezes Zarządu oraz Pani Agata Rosa – Kołodziej, Wiceprezes Zarządu
e-mail: a.rosa@euco.pl

MWW TRUSTEES SP. Z O.O.

adres: ul. Warecka 11A, 00-034 Warszawa
do wiadomości: Pani Agata Nowicka, Pan Kamil Gorzelnik
e-mail: anowicka@mwwlaw.pl; kgorzelnik@mwwlaw.pl

hane 

- lub inny, o jakim Strona może zawiadomić Strony, z wyprzedzeniem co najmniej 5 Dni Roboczych. Zmiana adresu w tym trybie nie wymaga zmiany Umowy.

11.5. Język i egzemplarze

Niniejsza Umowa została sporządzona w polskiej wersji językowej, w trzech egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron oraz jeden dla Emitenta.

11.6. Częściowa Nieważność

Jeżeli którekolwiek z postanowień niniejszej Umowy stanie się w dowolnym czasie niezgodne z prawem, nieważne lub niewykonalne pod jakimkolwiek względem w świetle prawa jakiegokolwiek państwa, fakt ten nie będzie miał wpływu na zgodność z prawem, ważność ani wykonalność pozostałych postanowień Umowy oraz nie ograniczy ich w jakikolwiek sposób, ani też nie będzie miał żadnego wpływu na zgodność z prawem, ważność lub wykonalność takiego postanowienia w świetle prawa jakiegokolwiek innego państwa.

11.7. Rozstrzyganie sporów

Strony nieodwołalnie uzgadniają, że wszelkie spory, które mogą powstać w związku z niniejszą Umową, lub które dotyczą jej naruszenia, rozwiązania lub nieważności będą w sposób ostateczny rozstrzygane przez polskie sądy powszechne właściwe miejscowo dla siedziby Administratora Zabezpieczeń.

11.8. Prawo właściwe

Niniejsza Umowa podlega prawu polskiemu i zgodnie z nim należy ją interpretować.

NINIEJSZA UMOWA została zawarta w dniu podanym na wstępie.

[podpisy na stronie podpisowej]

PODPISY

EUCOVIPCAR S.A.

jako Poręczyciel

Podpis:



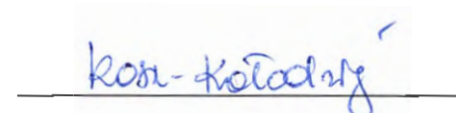
Imię i Nazwisko:

Norbert Rekowski

Stanowisko:

Prezes Zarządu

Podpis:



Imię i Nazwisko:

Agata Rosa-Koodziej

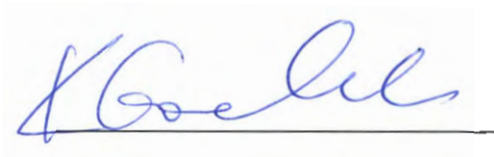
Stanowisko:

Wiceprezes Zarządu

MWW TRUSTEES SP. Z O.O.

jako Administrator Zabezpieczeń

Podpis:



Imię i Nazwisko:

Kamil Gorzelnik

Stanowisko:

Członek Zarządu