

Nota Informacyjna
dla Obligacji serii B
wyemitowanych przez
Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex Spółka Akcyjna
z siedzibą w Poznaniu
pod adresem ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań



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

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

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

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

Data sporządzenia: 8 czerwca 2021 r.

Oświadczenie Emitenta

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

Za Emitenta

.....

W związku z postanowieniami §3 ust. 4 pkt 2) oraz § 18 ust. 3a Regulaminu ASO GPW, Emitent jest zwolniony z obowiązku zawierania umowy z Autoryzowanym Doradcą.

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

Nazwa (firma) Emitenta:	Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres Emitenta:	ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań
Telefon:	+48 61 821 04 00
Telefaks:	+48 61 822 11 42
Adres poczty elektronicznej:	info@pekabex.pl
Adres głównej strony internetowej:	www.pekabex.pl

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

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody. Emitent jest spółką dominującą Grupy, w skład której, poza Spółką, wchodzi podmioty zajmujące się m.in. produkcją prefabrykowanych elementów żelbetonowych wykorzystywanych w budownictwie oraz robotami budowlanymi związanymi ze wznoszeniem budynków mieszkalnych oraz obiektów inżynierii lądowej i wodnej. W sześciu fabrykach Grupy, (zlokalizowanych w Poznaniu, Bielsko-Białej, Gdańsku i Mszczonowie, a także w fabryce na terenie Niemiec z bawarskim Marktzeuln) produkowane są elementy wykorzystywane w budownictwie wielokubaturowym (np. hale produkcyjne, magazyny, biura, obiekty handlowe, dworce, parkingi), inżynierskim (np. mosty, tunele), a także elementy na potrzeby projektów nietypowych. W ramach Grupy produkowane są także elementy ścienne dla budownictwa mieszkaniowego. Szczegółowe informacje o zakresie działalności Emitenta oraz Grupy zawarte są na stronie internetowej www.pekabex.pl oraz w raportach okresowych oraz raportach bieżących.

3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I GRUPĄ GWARANTA ORAZ WPROWADZANYMI DŁUŻNYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I GRUPY GWARANTA

Jeżeli którekolwiek z niżej opisanych zdarzeń rzeczywiście wystąpi, może ono mieć istotny negatywny wpływ na działalność Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex S.A. („Emitent”) lub Grupy Kapitałowej Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. („Grupa”), ich sytuację finansową lub wyniki z działalności, co może wpłynąć na możliwość wypełnienia przez Emitenta swoich obowiązków z obligacji serii B, emitowanych przez Emitenta w ramach programu emisji obligacji („Obligacje”), w tym na zdolność Emitenta do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu, a także na wartość lub rentowność Obligacji. W szczególności zdarzenia opisane poniżej mogą indywidualnie lub kumulatywnie doprowadzić do trwałej niemożności obsługi przez Emitenta swoich zobowiązań finansowych, przejściowej utraty płynności, mogą wpłynąć na wysokość stopy bazowej lub rentowność Obligacji lub mogą wpłynąć na ocenę ryzyka Emitenta i Obligacji przez inwestorów, powodując obniżenie wartości rynkowej Obligacji.

Ponadto, niżej opisane czynniki ryzyka nie są jedynymi czynnikami, na które narażony jest Emitent lub Grupa. Kolejność, w jakiej poszczególne czynniki ryzyka zostały poniżej opisane, nie odzwierciedla ich względnego znaczenia dla Emitenta lub Grupy, prawdopodobieństwa ich wystąpienia ani ich potencjalnego wpływu na działalność lub sytuację finansową Emitenta lub Grupy, w tym na zdolność wypełniania zobowiązań finansowych z Obligacji przez Emitenta. Dodatkowe czynniki ryzyka, które obecnie nie są znane lub które są obecnie uważane za nieistotne, mogą także mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub Grupy, ich sytuację finansową i wyniki z działalności oraz na zdolność Emitenta do wykonywania zobowiązań wynikających z Obligacji.

3.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA I GRUPY PEKABEX

3.1.1. RYZYKO BŁĘDU INŻYNIERYJNEGO

Spółka świadczy kompleksowe usługi projektowe, realizowane przez inżynierów wewnętrznych oraz zewnętrznych. Projektowanie i wykonawstwo wiąże się z ryzykiem popełnienia błędu inżynierskiego, skutkującego koniecznością poniesienia znaczących kosztów lub nawet rozbiórką obiektu.

3.1.2. RYZYKO WYSTĄPIENIA WYPADKÓW PRZY PRACY

Działalność spółek Grupy, jak każdego przedsiębiorstwa zajmującego się produkcją oraz świadczeniem usług budowlano-montażowych, obarczona jest ryzykiem wystąpienia wypadków przy pracy. Dotyczy to głównie pracowników obsługujących maszyny i urządzenia w zakładach produkcyjnych i na budowach.

3.1.3. RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ

Na realizację założonych przez Grupę celów strategicznych i osiągane przez nią wyniki finansowe oddziałują m.in. czynniki makroekonomiczne, których skutki są niezależne od działań Grupy. Można do nich zaliczyć stabilność sytuacji politycznej, inflację, ogólną kondycję polskiej gospodarki, zmiany sytuacji gospodarczej, wysokość produktu krajowego brutto, politykę podatkową, zmiany stóp procentowych oraz politykę państwa w zakresie rynku nieruchomości. Działalność Grupy jest przede wszystkim ściśle uzależniona od koniunktury w budownictwie, popytu inwestycyjnego, planów rozwoju przedsiębiorstw oraz planów dotyczących wydatków infrastrukturalnych.

W związku z aktualną sytuacją gospodarczą rozwój branż, w których działa lub zamierza działać Grupa, może zostać spowolniony, m.in. ze względu na wstrzymywanie procesów inwestycyjnych, niepełną realizację założeń inwestycyjnych, rezygnację z realizacji programów inwestycyjnych oraz zmiany koncepcji w zakresie inwestycji, często po zakończeniu kosztownych dla oferentów, dwuetapowych postępowań przetargowych.

Branża budowlana charakteryzuje się wysoką wrażliwością na sytuację makroekonomiczną, a jej rozwój jest w dużym stopniu uzależniony od cyklu koniunktury. Z punktu widzenia podejmowanych przez Spółkę decyzji strategicznych kluczowe znaczenie dla Grupy ma umiejętność dostosowywania organizacji i prowadzonej przez nią działalności do zmieniającej się sytuacji gospodarczej kraju i regionów, w których spółki z Grupy realizują projekty.

3.1.4. RYZYKO SPOWOLNIENIA ROZWOJU BRANŻ, W KTÓRYCH OPERUJE GRUPA

W związku z aktualną sytuacją gospodarczą rozwój branż, w których działa lub zamierza działać Grupa, może zostać spowolniony, m.in. ze względu na wstrzymywanie procesów inwestycyjnych, niepełną realizację założeń inwestycyjnych, rezygnację z realizacji programów inwestycyjnych oraz zmiany koncepcji w zakresie inwestycji, często po zakończeniu kosztownych dla oferentów, dwuetapowych postępowań przetargowych. Przeszoje w rozwoju branż, w których działa Grupa, mogą mieć istotny negatywny wpływ na jej działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju.

3.1.5. RYZYKO ZWIĄZANE Z CELAMI STRATEGICZNYMI

Cele strategiczne Grupy mogą nie zostać osiągnięte. Rynek, na którym działają spółki z Grupy, podlega ciągłym zmianom, dlatego jej sytuacja finansowa zależy od opracowania skutecznej, długoterminowej strategii i dostosowywania jej do zmian w otoczeniu. Wszelkie błędne decyzje, podjęte w wyniku nieumiejętności dostosowania się do zmieniających się warunków rynkowych, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy. Szczegółowe informacje na temat strategii Grupy znajdują się na stronie internetowej Emitenta w zakładce "o firmie" i "strategia" lub pod niniejszym linkiem - <https://pekabex.pl/pl/o-firmie/strategia>.

3.1.6. RYZYKO ZWIĄZANE Z CHARAKTEREM DZIAŁALNOŚCI BUDOWLANEJ

Działalność budowlana opiera się na realizacji jednostkowych kontraktów, a osiągnięte z niej wyniki zależą niejednokrotnie od czynników zewnętrznych, nieależących po stronie wykonawcy. Opóźnienia oraz przeszoje w realizacji inwestycji budowlanych mogą być spowodowane m.in.: (i) brakami lub błędami w przygotowanej przez zamawiającego dokumentacji projektowej; (ii) wykraczającymi poza dopuszczone prawem terminami uzyskiwania odpowiednich decyzji i zezwoleń, niezbędnych do wykonywania zakontraktowanych prac budowlanych; (iii) niekorzystnymi warunkami pogodowymi; (iv) niekorzystnymi warunkami gruntowymi; (v) skutkami trwającej pandemii COVID-19; (vi) innymi czynnikami, nieprzewidywalnymi na etapie przygotowywania projektu i prac z nim związanych. Opóźnienia oraz przeszoje w wykonywanych pracach mogą stanowić utrudnienie dla efektywnego zarządzania kosztami operacyjnymi, co może stanowić przyczynę okresowego obniżenia stopnia wykorzystania potencjału produkcyjnego Grupy oraz negatywnie wpływać na jej wyniki finansowe.

3.1.7. RYZYKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ MOŻLIWOŚCI REALIZACJI KONTRAKTÓW NA SKUTEK AWARII, ZNISZCZENIA LUB UTRATY MAJĄTKU

W przypadku awarii maszyn wykorzystywanych przez spółki z Grupy, ich zniszczenia albo utraty, może wystąpić ryzyko przejściowego wstrzymania realizacji zawartych kontraktów, w całości lub istotnej części. Istotny przestój może doprowadzić do niedotrzymania uzgodnionych terminów realizacji kontraktów oraz może skutkować karami umownymi, co może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.1.8. RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ CEN RYNKOWYCH SUROWCÓW

Efektywność ekonomiczna produkcji prowadzonej przez spółki z Grupy jest w znacznej mierze uzależniona od wahań cen surowców, w tym przede wszystkim stali, cementu i kruszyw.

Wzrost cen surowców może spowodować zwiększenie kosztów produkcji prowadzonej przez Grupę. Istnieje znaczące ryzyko, że w przyszłości ceny strategicznych surowców przez nią wykorzystywanych wzrosną tak, że pociągnie to za sobą wzrost cen oferowanych produktów i w rezultacie ograniczenie ich sprzedaży. Należy przy tym zauważyć, iż wzrost cen surowców powinien jednakowo dotyczyć wszystkich producentów, w tym konkurentów Spółki, co zwiększa szanse na przeniesienie tych kosztów na odbiorców. Grupa na bieżąco analizuje rynki surowców, jak również ceny usług. Oferty składane zamawiającym uwzględniają bieżące ceny rynkowe oraz ich przewidywaną zmienność. Ze względu na przeciętny czas realizacji kontraktów omawiane ryzyko było dotąd ograniczone. Grupa nie stosuje instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia cen towarów i usług.

3.1.9. RYZYKO ZWIĄZANE Z EWENTUALNYMI ROSZCZENIAMI ODSZKODOWAWCZYMI ZE STRONY KONTRAHENTÓW

Spółki z Grupy realizują zamówienia oraz projekty budowlane dla różnorodnego grona odbiorców. Kontrakty z nimi zawierają klauzule zobowiązujące spółki z Grupy do wykonywania przedmiotu umowy zgodnie z określonymi wymogami technicznymi, a także w określonych terminach. W kontraktach strony uwzględniają również postanowienia w sprawie odpowiedzialności odszkodowawczej oraz kar umownych. W szczególności opóźnienia na poszczególnych etapach procesu produkcyjnego mogą powodować opóźnienia w dostarczaniu produktów wytwarzanych na zlecenie kontrahentów, a tym samym rodzić obowiązek zapłaty na ich rzecz kar umownych. Powyższe może przyczynić się do zmniejszenia rentowności danego kontraktu, a w konsekwencji wywrzeć negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy.

Ponadto niewykonanie lub nienależyte wykonanie kontraktów albo zaistnienie innych zdarzeń powodujących odpowiedzialność po stronie spółek z Grupy powoduje ryzyko podniesienia przeciwko nim istotnych roszczeń odszkodowawczych oraz roszczeń z tytułu kar umownych. Nie można również wykluczyć, że powstanie roszczeń spowoduje utratę kontrahentów, pogorszenie warunków finansowych świadczenia usług lub osłabienie pozycji konkurencyjnej Grupy. Wystąpienie którejkolwiek z powyższych okoliczności może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy

3.1.10. RYZYKO ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ PROJEKTÓW DEWELOPERSKICH

Realizacja projektów deweloperskich, ze względu na ich złożoną naturę prawną i techniczną, towarzyszy wiele istotnych ryzyk. Obejmują one w szczególności nieuzyskanie wymaganych pozwoleń, niezbędnych do wykorzystania gruntów zgodnie z planami Grupy czy oddania budynku do użytkowania, opóźnienia w zakończeniu budowy, koszty przewyższające założenia budżetu z powodu niekorzystnych warunków pogodowych, niewypłacalność wykonawców lub podwykonawców, spory pracownicze u wykonawców lub podwykonawców, niedobór materiałów lub sprzętu budowlanego, nieszczęśliwe wypadki lub nieprzewidziane trudności techniczne, a także zmiany w przepisach regulujących wykorzystanie gruntów. Wystąpienie któregoś z tych ryzyk może spowodować opóźnienie w realizacji projektu deweloperskiego, wzrost kosztów lub utratę przychodów, zamrożenie środków zainwestowanych w nabycie nieruchomości pod projekt, a w niektórych przypadkach niezdolność do ukończenia inwestycji, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.1.11. RYZYKO ZWIĄZANE Z ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ PO SPRZEDAŻY LOKALI MIESZKANIOWYCH

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

3.1.12. RYZYKO ZWIĄZANE Z ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ ZA DZIAŁANIA LUB ZANIECHANIA PODWYKONAWCÓW LUB W STOS. DO PODWYKONAWCÓW

Spółki z Grupy realizują kontrakty budowlane zarówno we własnym zakresie, jak i przy pomocy podwykonawców. Wobec zamawiających spółki z Grupy ponoszą odpowiedzialność za działania lub zaniechania zatrudnionych przez siebie podwykonawców jak za swoje własne. Ponadto w ramach istotnej części umów realizowanych przez spółki z Grupy, roszczenia zamawiającego są zabezpieczane m.in. w formie gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej, które dają zamawiającemu możliwość szybkiego zaspokojenia się z gwarancji, nawet w przypadku kwestionowania przez spółki z Grupy zasadności roszczeń zamawiającego.

3.1.13. RYZYKO ZWIĄZANE Z ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z TYTUŁU RĘKOJMI ZA WADY FIZYCZNE ORAZ GWARANCJI JAKOŚCI WYKONYWANYCH PRODUKTÓW

Na spółkach z Grupy spoczywa odpowiedzialność z tytułu rękojmi za wady fizyczne wytworzonych produktów, o ile nie została ona wyłączona na podstawie zawartej umowy, oraz z tytułu gwarancji jakości zrealizowanych prac w przypadkach, gdy została ona udzielona. Istnieje ryzyko, że w przypadku ujawnienia się wad lub usterek w okresach rękojmi lub gwarancji zamawiający podniosą wobec spółek z Grupy stosowne roszczenia, co może skutkować dodatkowymi kosztami, a w konsekwencji mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności Grupy. Omawiane ryzyko w odniesieniu do wytwarzanych przez Grupę konstrukcji prefabrykowanych jest niższe niż w przypadku realizacji usług kompleksowych.

3.1.14. RYZYKO ZWIĄZANE Z NIEWYPŁACALNOŚCIĄ KONTRAHENTÓW

Stosowane systemy oceny, monitoring kondycji finansowej kontrahentów, zabezpieczenia wiarygodności oraz wewnętrzny system procedur i raportowania mogą nie być właściwe oraz odpowiednie dla każdego typu kontrahenta. Ponadto istnieje możliwość niedoszacowania ryzyka związanego z kondycją finansową kontrahentów.

3.1.15. RYZYKO ZWIĄZANE Z NOWYMI INWESTYCJAMI

Inwestycje realizowane przez Grupę dotyczą głównie nabywania terenów inwestycyjnych, budowy nowych zakładów i zwiększania mocy produkcyjnych. Istnieje ryzyko niezrealizowania planowanych inwestycji oraz ryzyko, że nie przyniosą one zadowalającego zwrotu z zaangażowanego kapitału. Wystąpienie tych ryzyk może skutkować spowolnieniem rozwoju Grupy i realizacji jej strategii.

3.1.16. RYZYKO ZWIĄZANE Z ROZWOJEM GRUPY KAPITAŁOWEJ W OPARCIU O FUZJE I PRZEJĘCIA

Zarząd Spółki nie wyklucza, że w celu wzmocnienia podstawowej działalności dalszy rozwój Grupy lub wejście w działalność komplementarną może się odbywać przez transakcje fuzji i przejęć. Przeprowadzenie transakcji fuzji lub przejęcia może wiązać się z wystąpieniem wielu istotnych czynników ryzyka, których natężenie może być tym większe, im bardziej zakres działalności spółki przejmowanej będzie odbiegał od profilu działalności Grupy Kapitałowej. Istnieje ryzyko, że przyszłe wyniki przejmowanych podmiotów oraz efekty synergii mogą być gorsze od oczekiwanych lub wystąpienie planowanych synergii znacznie się opóźni. Nie można również wykluczyć, że po dokonaniu transakcji ujawnione zostaną zdarzenia mające negatywny wpływ na wyniki przejętych podmiotów (np. nieujawnione zobowiązania wobec osób trzecich). W związku z tym nawet dochowanie najwyższej staranności może nie pozwolić zabezpieczyć się przed wystąpieniem opisanych powyżej czynników ryzyka. Wszelkie odstępstwa od założonych celów transakcji, a także ujawnione zobowiązania mogą mieć istotny negatywny wpływ na osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe Grupy. Realizacja transakcji fuzji i przejęć wiąże się ponadto na gruncie formalnoprawnym z sukcesją praw i obowiązków podmiotu przejmowanego. Zakres odpowiedzialności za zobowiązania pomiotu uczestniczącego w procesie konsolidacyjnym wyznaczony jest przepisami prawa. Stąd, w przypadku gdy pewne zobowiązania zostaną ujawnione po sfinalizowaniu transakcji, istnieje ryzyko, że może to wpłynąć negatywnie na Grupę zarówno w zakresie wyników finansowych, jak i sytuacji formalnoprawnej.

3.1.17. RYZYKO KREDYTOWE

Istnieje możliwość niedostatecznego monitoringu zaległości klientów oraz wierzycieli. Stosowana analiza ryzyka kredytowego, indywidualnego lub w ramach poszczególnych klas aktywów, określonych ze względu na ryzyko, może przeszacować lub nie doszacować realnego poziomu ryzyka.

3.1.18. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych: kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe (pozostałe aktywa finansowe), inne instrumenty dłużne, leasing finansowy.

Spółki z Grupy korzystają z kredytów finansujących działalność operacyjną oraz inwestycyjną. Zobowiązania te oprocentowane są w oparciu o zmienne stopy procentowe. W przypadku wzrostu stóp procentowych WIBOR istnieje ryzyko wzrostu kosztów finansowych, co negatywnie wpłynie na rentowność Grupy.

3.1.19. RYZYKO ZWIĄZANE Z GWARANCJAMI

W związku z prowadzoną działalnością gospodarczą spółki z Grupy zlecają towarzystwom ubezpieczeniowym oraz bankom wystawianie gwarancji dotyczących m.in. zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, właściwego usunięcia wad i usterek, a także zwrotu zaliczki, które wymagane są przez inwestorów, zamawiających i innych kontrahentów spółek z Grupy. W przypadku zaspokojenia się przez kontrahenta z gwarancji udzielonych przez towarzystwa ubezpieczeniowe i banki na zlecenie spółek z Grupy, gwarantom będzie przysługiwało roszczenie zwrotne do spółek z Grupy o zwrot wypłaconej na rzecz beneficjenta gwarancji

kwoty, powiększonej o koszty realizacji gwarancji, wraz z odsetkami. Ponadto, w przypadku naruszenia zobowiązań spółek z Grupy wynikających z umów z towarzystwami ubezpieczeniowymi i bankami, na podstawie których wystawiane są gwarancje, podmioty te będą mogły zaspokoić swe roszczenia poprzez realizację wskazanych w umowach zabezpieczeń ustanowionych przez spółki z Grupy.

3.1.20. RYZYKO ZWIĄZANE Z POŻYCZKAMI I PORĘCZENIAMI UDZIELANYMI PODMIOTOM ZALEŻNYM

Emitent udziela poręczeń za zobowiązania spółek z Grupy związane z finansowaniem zewnętrznym oraz z działalnością gospodarczą prowadzoną przez Spółki. Ponadto Emitent udziela pożyczek podmiotom powiązanym. Wystąpienie potencjalnych trudności w wywiązywaniu się z zobowiązań wynikających z umów kredytowych i handlowych przez zależne od Spółki podmioty powiązane może skutkować roszczeniem regresowym wobec Emitenta i może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta, a także na wizerunek Grupy, postrzeganie Grupy przez podmioty kredytujące oraz utrzymujące stosunki handlowe z Grupą.

3.1.21. RYZYKO ZWIĄZANE Z ZAWIERANIEM UMÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Spółki z Grupy zawierają transakcje z innymi należącymi do niej podmiotami, w tym z podmiotami powiązanymi w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Transakcje te zapewniają efektywne prowadzenie działalności gospodarczej w ramach Grupy i obejmują m.in. wzajemne świadczenie usług, w tym usług projektowych, wykonawstwo robót oraz sprzedaż towarów. Ze względu na specyfikę transakcji między podmiotami powiązanymi, złożoność i niejednoznaczność regulacji prawnych w zakresie metod badania stosowanych cen, a także trudności w identyfikacji transakcji porównywalnych, nie można wykluczyć, że organy podatkowe lub organy kontroli skarbowej zakwestionują metody określania warunków rynkowych przyjęte przez podmioty z Grupy. Może to mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy.

3.1.22. RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NARUSZENIA PRZEZ SPÓŁKI Z GRUPY ZOBOWIĄZAŃ Z UMÓW FINANSOWYCH

Umowy finansowe zawierane przez spółki z Grupy w ramach działalności gospodarczej nakładają na nie określone zobowiązania, m.in. wymóg utrzymywania określonych wskaźników finansowych na ustalonych poziomach oraz przekazywania informacji, m.in. dotyczących ich sytuacji finansowej. Niedotrzymanie tych zobowiązań oraz naruszenie zakazów może skutkować naruszeniem postanowień umowy i obowiązkiem wcześniejszej spłaty kredytu. Ponadto podmiot finansujący może być uprawniony do zaspokojenia poprzez realizację uprawnień związanych z ustanowionymi zabezpieczeniami, w tym przejęcia własności obciążonych aktywów Grupy lub zlecenia ich sprzedaży. Dodatkowo, spółki z Grupy korzystają z części floty samochodowej, sprzętu komputerowego oraz maszyn i urządzeń na podstawie umów leasingowych. Niewykonanie zobowiązań z umów leasingowych lub inne naruszenie ich postanowień może skutkować wypowiedzeniem umów przez finansujących i obowiązkiem zwrotu leasingowanych przedmiotów, co może wpłynąć na możliwość wykonywania przez spółki z Grupy działalności gospodarczej, a w konsekwencji na możliwość realizowania zobowiązań z kontraktów.

3.1.23. RYZYKO NIEWYSTARCZAJĄCEJ OCHRONY UBEZPIECZENIOWEJ

Polisy ubezpieczeniowe, które posiada Grupa, mogą nie zabezpieczać jej przed wszystkimi ryzykami i stratami, jakie może ponieść w związku z prowadzeniem działalności. Niektóre rodzaje ubezpieczeń mogą okazać się w ogóle niedostępne bądź niedostępne na komercyjnie uzasadnionych warunkach, np. w przypadku ryzyka związanego z katastrofami naturalnymi, atakami terrorystycznymi lub wojnami. Pozostałe czynniki, obejmujące w szczególności inflację, zmiany w prawie budowlanym oraz kwestie związane z ochroną środowiska, również mogą spowodować, że wpływy z ubezpieczenia nie będą wystarczające do naprawy powstałych szkód. Ponadto Grupa może ponieść znaczące straty lub szkody, za które uzyskanie pełnego lub jakiegokolwiek odszkodowania okaże się niemożliwe. Innymi słowy Grupa może nie być objęta wystarczającą ochroną ubezpieczeniową przed wszystkimi szkodami, jakie może ponieść. Nie może także zapewnić, że w przyszłości nie powstaną istotne szkody przewyższające limity ochrony ubezpieczeniowej.

3.1.24. RYZYKO ZWIĄZANE Z OBCIĄŻENIAMI USTANOWIONYMI NA AKTYWACH GRUPY

Większość znaczących nieruchomości oraz ruchomych środków trwałych Grupy zostało obciążonych na zabezpieczenie zobowiązań spółek z Grupy. W szczególności nieruchomości stanowiące własność lub będące przedmiotem użytkowania wieczystego spółek z Grupy są obciążone hipotekami. W związku z powyższym wierzyciele hipoteczni, w przypadku gdy zobowiązania wynikające z zawartych umów, z których wierzytelności zostały zabezpieczone poprzez ustanowienie hipotek, nie zostaną w określonym terminie spełnione, będą mogli dochodzić zaspokojenia swoich roszczeń z nieruchomości Grupy na drodze postępowania egzekucyjnego. Istnieje więc ryzyko utraty tytułu prawnego do nieruchomości Grupy w następstwie postępowania egzekucyjnego z nieruchomości, wszczętego przez wierzycieli w celu zaspokojenia wierzytelności zabezpieczonych hipotekami. Utrata tytułu prawnego do nieruchomości uniemożliwi wykonywanie przez spółki z Grupy działalności gospodarczej, a co za tym idzie realizację zobowiązań wynikających z umów handlowych. Okoliczność ta może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.1.25. RYZYKO ZWIĄZANE Z POSTĘPOWANIAМИ ADMINISTRACYJNYMI I SĄDOWYMI

Spółki z Grupy są stroną postępowań administracyjnych i sądowych, w tym dotyczących wierzytelności i zobowiązań z umów handlowych. Nie można wykluczyć, że zapadną w nich rozstrzygnięcia niekorzystne dla Grupy. Ponadto, nie można wykluczyć wszczęcia w przyszłości przeciwko spółkom z Grupy lub przez spółki z Grupy innych postępowań związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą, w których również mogą zapaść rozstrzygnięcia niekorzystne dla Grupy. Niektóre z niekorzystnych rozstrzygnięć postępowań sądowych, arbitrażowych lub administracyjnych mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki finansowe, sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju Grupy.

3.1.26. RYZYKO ZWIĄZANE Z POŁOŻENIEM ZAKŁADU W POZNANIU W POBLIŻU ZABUDOWY JEDNORODZINNEJ I PROWADZONYMI POSTĘPOWANIAМИ W ZWIĄZKU Z USTALANIEM DOPUSZCZALNEGO POZIOMU HAŁASU

Jedna ze spółek z Grupy, Pekabex Bet, była stroną postępowań administracyjnych, które miały na celu ustalenie dopuszczalnego maksymalnego poziomu hałasu emitowanego do środowiska

przez zakład w Poznaniu. Na dzień publikacji nie toczą się już żadne postępowania w tej sprawie, jednak Grupa nie może wykluczyć, że w ewentualnych przyszłych postępowaniach, jeżeli wystąpią, zapadnie prawomocne rozstrzygnięcie niekorzystne dla Pekabex Bet. W takim przypadku spółka będzie zobowiązana do przestrzegania obniżonych norm emisji hałasu. Ponadto, zgodnie z przepisami o ochronie środowiska, w przypadku przekroczenia poziomu hałasu określonego w decyzji Wojewódzkiego Inspektora Ochrony Środowiska może nałożyć na Pekabex Bet karę grzywny, a w szczególnych sytuacjach, tj. zagrożenia życia lub zdrowia bądź pogorszenia stanu środowiska w znacznych rozmiarach, może wstrzymać działalność zakładu w zakresie niezbędnym do zapobieżenia pogarszaniu się stanu środowiska. Powyższe może wywrzeć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy.

3.1.27. RYZYKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ

Działalność Grupy narażona jest na ryzyko konkurencji ze strony podmiotów oferujących usługi na tych samych rynkach. Grupa narażona jest w szczególności na znaczną konkurencję na rynku budownictwa kubaturowego, gdzie oferuje wykonawstwo i montaż konstrukcji z prefabrykatów. Ze względu na silną konkurencję na polskim rynku budownictwa i prefabrykatów, Grupa pozyskuje zlecenia również od odbiorców zagranicznych, dywersyfikując geograficznie swoje przychody ze sprzedaży.

3.1.28. RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI

Grupa, jak każdy podmiot gospodarczy, jest narażona na ryzyko utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych.

3.1.29. RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI KURSÓW WALUT

Większość transakcji w Grupie przeprowadzana jest w PLN. Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR oraz SEK, a także z kontraktów budowlanych realizowanych w Polsce, w szczególności w formule kompleksowego wykonawstwa, denominowanych w EUR. W związku z powyższym znaczne wahania kursów wymiany EUR lub SEK na PLN mogą, w szczególności, zmniejszać wartość należności Grupy lub zwiększać wartość jej zobowiązań. Zmiany kursów wymiany walut mogą zatem wywierać niekorzystny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Grupy.

3.1.30. RYZYKO ZWIĄZANE Z BRAKIEM MOŻLIWOŚCI ZATRUDNIENIA ORAZ UTRZYMANIA WYKWALIFIKOWANYCH PRACOWNIKÓW

Rozwój Grupy, zgodnie z przyjętymi założeniami, zależy od możliwości zatrzymania kadry i pozyskania pracowników o odpowiednich kwalifikacjach i doświadczeniu, w szczególności w zakresie produkcji betonu sprężonego i struktur zbrojonych. Grupa może mieć trudności z pozyskaniem kadry pracowniczej posiadającej odpowiednią wiedzę, doświadczenie oraz uprawnienia. Utrata odpowiednio wykwalifikowanej kadry może znacząco opóźnić lub uniemożliwić realizację strategii Grupy oraz ograniczyć jej możliwości w zakresie realizacji poszczególnych projektów. Grupa może być także zmuszona do zaoferowania wyższego wynagrodzenia i dodatkowych świadczeń w celu pozyskania odpowiednich lub utrzymania dotychczasowych pracowników. Powyższe okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy

3.1.31. RYZYKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

Sukces Grupy uzależniony jest od działalności kluczowych pracowników, w tym kadry zarządzającej. Wspomniane osoby posiadają umiejętności i doświadczenie związane z budownictwem i branżą budowlaną, jak również w zakresie pozyskiwania finansowania, organizowania procesu produkcji i budowy, marketingu oraz zarządzania projektami. Tymczasowa lub stała utrata możliwości świadczenia usług przez kluczowych oraz wykwalifikowanych pracowników może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy oraz cenę akcji.

3.1.32. RYZYKO ZWIĄZANE Z PRACOWNIKAMI ŚWIADCZĄCYMI PRACĘ W NIEMCZECH

Pekabex Pref zatrudnia polskich pracowników i deleguje ich do Niemiec w celu wykonywania pracy na rzecz klientów tamtejszego oddziału firmy. Pracownicy ci rozliczani są zgodnie z zasadami obowiązującymi pracowników czasowo delegowanych do wykonywania pracy w innym państwie członkowskim UE, tj. np. składki na ubezpieczenie społeczne od ich wynagrodzeń są odprowadzane do polskiego ZUS. W związku z powyższym nie można wykluczyć, że okoliczności faktyczne, w jakich pracownicy świadczą pracę, staną się podstawą uznania, że ich stałym miejscem pracy są Niemcy, a przepisy o delegowaniu nie mają w ich przypadku zastosowania. Dodatkowo nie można wykluczyć, iż spółka zostanie objęta układami zbiorowymi pracy, mającymi w Niemczech zastosowanie do pracowników branży budowlanej. Rodzi to ryzyko roszczeń pracowników o ukształtowanie ich warunków pracy i płacy zgodnie z postanowieniami powyższych układów zbiorowych.

3.1.33. RYZYKO ZWIĄZANE Z OCHRONĄ ŚRODOWISKA

Przepisy polskiego prawa ochrony środowiska nakładają na właścicieli zobowiązania w zakresie remediacji gruntu zanieczyszczonego substancjami niebezpiecznymi lub toksycznymi. Należy przy tym zwrócić uwagę, że w razie ujawnienia tzw. historycznego zanieczyszczenia powierzchni ziemi (szkody, które wystąpiły do dnia 30 kwietnia 2007 roku, a także szkody, które zostały spowodowane działaniami zakończonymi przed dniem 30 kwietnia 2007 roku) na terenach, dla których podmiotem władającym są spółki z Grupy, mogą one zostać zobowiązane do przeprowadzenia remediacji gruntu, bez względu na to, kto był sprawcą szkody i kiedy została ona wyrządzona, a koszty usunięcia zanieczyszczenia lub remediacji mogą okazać się znaczące.

3.1.34. RYZYKO ZWIĄZANE Z SYSTEMEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W STRUKTURACH SPÓŁKI

Nie można wykluczyć, że obowiązujące w Spółce procedury okażą się nie w pełni adekwatne do działalności Spółki i Grupy, a w konsekwencji nie będą źródłem rzetelnej informacji na ich temat. Może to mieć negatywny wpływ na skuteczność zarządzania Spółką, a w konsekwencji na perspektywy rozwoju i wyniki finansowe Grupy.

3.1.35. EMITENT NARAŻONY JEST NA RYZYKO ZWIĄZANE Z ROZWOJEM PANDEMII COVID-19

W dniu 12 marca 2020 Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) ogłosiła pandemię koronawirusa COVID-19, która w znaczący sposób wpłynęła na sytuację gospodarczą i

polityczną na całym świecie. Znacząca większość krajów wprowadziła ograniczenia w przemieszczaniu się, również wiele branż gospodarki dotknęły ograniczenia w prowadzeniu działalności gospodarczej. Poziom niepewności co do kształtu sytuacji w przyszłości w globalnej gospodarce, w tym na rynku finansowym i w ramach niego na rynku kapitałowym, jest jednym z czynników koniecznych do rozważenia przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych także w dłużne papiery wartościowe.

Grupa narażona jest również na ryzyko pojawienia się przypadków zachorowań wśród pracowników, co może skutkować czasowymi ograniczeniami w bieżącym funkcjonowaniu.

3.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PRZEPISAMI PRAWA I REGULACJAMI

3.2.1. NIEKORZYSTNE ZMIANY W OTOCZENIU PRAWNYM EMITENTA I GRUPY

Przepisy prawne w zakresie planowania i zagospodarowania przestrzennego, przepisów prawa budowlanego, podatkowe obrotu nieruchomościami i odpowiedzialności sprzedawcy oraz ograniczenia sposobu korzystania z gruntów jak i dotyczące raportowania specyficznych elementów działalności gospodarczej bywają często zmieniane, przy czym zmiany mogą pogorszyć warunki prowadzenia działalności deweloperskiej, na przykład nakładając dodatkowe obowiązki, których realizacja może wiązać się z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów.

Zmiany przepisów podatkowych mogą polegać na podwyższaniu stawek podatkowych, a także na wprowadzaniu nowych specyficznych instrumentów prawnych lub interpretacji dotyczących Emitenta, między innymi w zakresie możliwości uznania kosztów odsetek jako koszty podatkowe czy wpływających na rozszerzenie zakresu opodatkowania wprowadzającego nowe formy obciążeń podatkowych.

Wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji (np. zmiana poziomu minimalnego wynagrodzenia czy usunięcie limitu do naliczania składek ZUS, zmiana obowiązujących standardów technicznych obowiązujących dla budynków czy też nałożenie dodatkowych obowiązków w trakcie procesu inwestycyjnego) mogą spowodować bezpośrednie istotne zmiany dla prowadzonej działalności gospodarczej i znaczący wzrost kosztów realizacji inwestycji czy też zmianę kształtu umów z nabywcami lub najemcami lokali.

W przypadku nowych przepisów budzących wątpliwości interpretacyjne, ich wprowadzenie może stworzyć sytuację niepewności co do obowiązującego stanu prawnego i spowodować czasowe wstrzymanie wielu inwestycji w obawie przed niekorzystnymi skutkami wprowadzonych regulacji (straty finansowe bądź nawet konsekwencje karne działań podjętych na podstawie przepisów, które następnie sądy bądź organy administracji publicznej zinterpretowały w sposób niekorzystny dla przedsiębiorcy).

3.2.2. RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ PRZEPISÓW PRAWA PODATKOWEGO ORAZ JEGO INTERPRETACJĄ, JAK RÓWNIEŻ ZE ZMIANĄ

INDYWIDUALNYCH INTERPRETACJI PRZEPISÓW PRAWA PODATKOWEGO OTRZYMANÝCH PRZEZ SPÓŁKI Z GRUPY

Przepisy prawa podatkowego są skomplikowane i niejasne oraz podlegają częstym zmianom. Istnieje ryzyko, że wraz z wprowadzeniem nowych regulacji spółki z Grupy będą musiały ponieść znaczące koszty związane z dostosowaniem się do nowych przepisów i/lub z niestosowaniem się do nich. Dodatkowo praktyka stosowania prawa podatkowego przez organy podatkowe nie jest jednolita, a w orzecznictwie sądów administracyjnych w zakresie prawa podatkowego występują istotne rozbieżności. Spółka nie może zagwarantować, że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej dla spółek z Grupy interpretacji przepisów podatkowych realizowanych przez te spółki. Nie można także wykluczyć, że poszczególne interpretacje podatkowe, uzyskane oraz stosowane już przez spółki z Grupy, zostaną zakwestionowane. Z uwagi na powyższe nie można wykluczyć sporów z organami podatkowymi, a w rezultacie zakwestionowania przez nie prawidłowości rozliczeń podatkowych spółek z Grupy w zakresie nieprzedawnionych zobowiązań podatkowych oraz określenia zaległości podatkowych tych podmiotów. Ponadto, z uwagi na prowadzenie działalności w różnych jurysdykcjach, na Grupę mają również wpływ umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawarte przez Rzeczpospolitą Polską z innymi państwami. Odmienne interpretacje tych umów przez organy podatkowe oraz zmiany tych umów mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy. Ponadto, w 2017 roku zostały wprowadzone (na dzień bilansowy już nieobowiązujące) przepisy dotyczące odwrotnego obciążenia podatkiem VAT, odnoszące się do wskazanych rodzajów usług budowlanych. W związku z brakiem praktyki i orzecznictwa dotyczącego stosowania wspomnianych przepisów istnieje ryzyko dokonania błędnej interpretacji przez spółki z Grupy, a w konsekwencji wystawienia faktur obciążonych niewłaściwą stawką podatku VAT, czego skutkiem będzie konieczność dokonywania korekt i ewentualny zwrot niedoszacowanego podatku.

3.2.3. NIEPRECYZYJNE PRZEPISY DOTYCZĄCE SCHEMATÓW PODATKOWYCH

Z dniem 1 stycznia 2019 r. weszły w życie przepisy Ordynacji podatkowej dotyczące raportowania tzw. schematów podatkowych (*Mandatory Disclosure Rules*). Nowe przepisy implementują w Polsce dyrektywę UE w sposób znacznie rozszerzony w stosunku do ich proponowanego zakresu. Ze względu na szeroki charakter przepisów dotyczących schematów podatkowych, obowiązek raportowania może dotyczyć każdej transakcji lub nawet uzgodnienia biznesowego, które zawiera w sobie jakiegokolwiek elementy podatkowe. Emitent może nieprawidłowo zidentyfikować obszary działalności, które są najbardziej narażone na możliwość występowania schematów podatkowych lub niewłaściwie wdrożyć procedury wewnętrzne w tym zakresie. Brak zgłoszenia lub inna niezgodność z regulacjami w zakresie raportowania schematów podatkowych może wiązać się z indywidualną odpowiedzialnością karno-skarbową, w tym grzywną w wysokości nawet do 720 stawek dziennych (tj. ponad 20 milionów złotych), zakazem prowadzenia działalności gospodarczej oraz w przypadku braku procedury wewnętrznej – karą pieniężną do 10 milionów złotych.

Ponadto, należy zauważyć, że z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień ogólnej klauzuli przeciwko unikaniu opodatkowania („GAAR”), która ma zastosowanie do korzyści podatkowych uzyskanych po dniu wejścia klauzuli w życie.

Zgodnie z GAAR, czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli osiągnięcie tej korzyści, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem lub celem ustawy podatkowej lub jej przepisu, było głównym lub jednym z głównych celów jej dokonania, a sposób działania był sztuczny (unikanie opodatkowania). W takiej sytuacji skutki podatkowe czynności określa się na podstawie takiego stanu rzeczy, jaki mógłby zaistnieć, gdyby dokonano czynności odpowiedniej.

Za odpowiednią uznaje się czynność, której podmiot mógłby w danych okolicznościach dokonać, jeżeli działałby rozsądnie i kierował się zgodnymi z prawem celami innymi niż osiągnięcie korzyści podatkowej sprzecznej z przedmiotem lub celem ustawy podatkowej lub jej przepisu, a sposób działania nie byłby sztuczny. Czynność odpowiednia może polegać także na zaniechaniu działania.

Sposób działania nie jest sztuczny, jeżeli na podstawie istniejących okoliczności należy przyjąć, że podmiot działający rozsądnie i kierujący się zgodnymi z prawem celami zastosowałby ten sposób działania w dominującej mierze z uzasadnionych przyczyn ekonomicznych. Do przyczyn, o których mowa w zdaniu pierwszym, nie zalicza się celu osiągnięcia korzyści podatkowej sprzecznej z przedmiotem lub celem ustawy podatkowej lub jej przepisu.

Przy ocenie, czy osiągnięcie korzyści podatkowej było głównym lub jednym z głównych celów dokonania czynności, bierze się pod uwagę cele ekonomiczne czynności wskazane przez stronę.

Korzyścią podatkową jest:

- (i) niepowstanie zobowiązania podatkowego, odsunięcie w czasie powstania zobowiązania podatkowego lub obniżenie jego wysokości;
- (ii) powstanie lub zawyżenie straty podatkowej;
- (iii) powstanie nadpłaty lub prawa do zwrotu podatku albo zawyżenie kwoty nadpłaty lub zwrotu podatku;
- (iv) brak obowiązku pobrania podatku przez płatnika, jeżeli wynika on z okoliczności wskazanych w pkt (i).

Niespójna praktyka polskich organów skarbowych oraz orzecznictwa w zakresie przepisów prawa podatkowego jest powszechnym problemem. W konsekwencji istnieje ryzyko, że polskie organy skarbowe mogą wydać nieoczekiwane decyzje w postępowaniach podatkowych, w tym z zastosowaniem GAAR w stosunku do Emitenta.

3.2.4. RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ PRAWA OBCEGO

Grupa prowadzi działalność również poza granicami Polski, głównie w Niemczech oraz Skandynawii. Przepisy prawa obcego mogą podlegać różnorodnej interpretacji i mogą być stosowane w niejednolity sposób. Ponadto, przepisy prawa obowiązujące w jurysdykcjach, w których Grupa prowadzi działalność, mogą podlegać zmianom. Nie można wykluczyć, że wprowadzenie nowych przepisów będzie źródłem znaczących kosztów związanych z koniecznością dostosowania się do nich oraz ewentualnych kosztów związanych z niestosowaniem się do nich. Grupa nie może zagwarantować, że przyjęte przez nią interpretacje

przepisów obowiązujących w państwach, w których prowadzi działalność, nie zostaną zakwestionowane, co może skutkować wyciągnięciem wobec niej stosownych konsekwencji prawnych. Powyższe może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.2.5. RYZYKO ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ NA INNYCH RYNKACH NIŻ POLSKI

Grupa prowadzi działalność również w Niemczech, Szwecji oraz Danii. Fundamentem kontynentalnego systemu prawnego jest prawo stanowione. Regulacje prawne obowiązujące we wspomnianych krajach podlegają różnorodnym interpretacjom i mogą być stosowane w sposób niejednolity. Spółka nie może zapewnić, że jej interpretacja przepisów obowiązujących w państwach, w których prowadzi działalność, nie zostanie zakwestionowana, co może skutkować karą lub grzywną albo koniecznością zmiany praktyki. Wszystko to może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OBLIGACJAMI

3.3.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z NIESPEŁNIENIEM ZOBOWIĄZAŃ WOBEC OBLIGATARIUSZY

Świadczenia z Obligacji polegają na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek. Świadczenia te nie będą wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie wymagalności. Odsetki mogą także nie zostać wypłacone na skutek zajęcia środków pieniężnych Emitenta w egzekucji prowadzonej przeciwko Emitentowi lub problemów technicznych. Dodatkowo Warunki Emisji Obligacji zawierają szereg klauzul, których naruszenie daje prawo Obligatariuszowi (po spełnieniu określonych działań i wypełnieniu odpowiedniej procedury) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta. W szczególności istnieje ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Jeżeli Emitent nie dokona wykupu Obligacji, Obligatariusz może nie odzyskać całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje.

Ponadto Emitent może stać się niewypłacalny, jeżeli utraci zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, w tym wykonywania w terminie zobowiązań z Obligacji, albo gdy jego zobowiązania pieniężne, w tym zobowiązania z Obligacji, będą przekraczać wartość jego majątku. W takich przypadkach może zostać ogłoszona upadłość Emitenta. W przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta jego wierzyciele będą zaspokajani w kolejności wskazanej w przepisach ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe („Prawo upadłościowe”). Zgodnie z tymi przepisami, Obligatariusze zaspokajani będą po zaspokojeniu m.in. kosztów postępowania upadłościowego, należności pracowników powstałych przed ogłoszeniem upadłości, składek na ubezpieczenie społeczne za trzy ostatnie lata przed ogłoszeniem upadłości. Pomimo niewypłacalności Emitenta, wniosek o ogłoszenie upadłości może zostać oddalony lub postępowanie upadłościowe może zostać umorzone z braku majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania. W razie niewypłacalności lub zagrożenia niewypłacalnością Emitenta jego zobowiązania, w tym zobowiązania z Obligacji, mogą również podlegać restrukturyzacji na mocy przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. -

Prawo restrukturyzacyjne („**Prawo restrukturyzacyjne**”). Restrukturyzacja może polegać na odroczeniu terminu spłaty zobowiązań z Obligacji, rozłożeniu spłaty na raty, zmniejszeniu wysokości zobowiązań lub ich konwersji na udziały w Emitencie. Ponadto, w razie wszczęcia postępowania upadłościowego lub postępowania restrukturyzacyjnego może nie być możliwe prowadzenie egzekucji wobec Emitenta w celu zaspokojenia wierzytelności z Obligacji.

W przypadku upadłości, restrukturyzacji lub niewypłacalności Emitenta posiadacze Obligacji mogą nie odzyskać istotnej części zainwestowanych środków lub nie odzyskać ich wcale, a prowadzenie egzekucji wobec Emitenta może być utrudnione albo niemożliwe lub może nie doprowadzić do pełnego zaspokojenia wierzytelności posiadaczy Obligacji.

Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów. Inwestorzy podejmując decyzje inwestycyjne powinni więc być w szczególności świadomi wysokiego ryzyka związanego z inwestowaniem wszystkich środków w obligacje jednego podmiotu i związanej z tym konieczności zachowania stosownej dywersyfikacji inwestycji.

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej w ramach Programu Emisji Obligacji zostały wyemitowane obligacje serii A na kwotę 20.000.000 złotych (słownie: dwudziestu milionów złotych), które są przedmiotem obrotu w Alternatywnych Systemach Obrotu Catalyst GPW oraz Bondspot.

3.3.2. RYZYKO BRAKU WYKUPU OBLIGACJI

Obligacje przypadają do wykupu w określonych datach wykupu wskazanych w Warunkach Emisji, co oznacza konieczność zgromadzenia przez Emitenta znacznej kwoty na wykup Obligacji w tych dniach. Istnieje ryzyko, iż Emitent nie będzie dysponował kwotą środków niezbędnych do wykupu Obligacji.

3.3.3. RYZYKO WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU OBLIGACJI Z POWODU LIKWIDACJI EMITENTA LUB NIEDOKONANIA PŁATNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z OBLIGACJI

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, w dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, chociażby Dzień Wykupu jeszcze nie nastąpił (zgodnie z Warunkami Emisji). Emitent jest zobowiązany zapłacić w tym dniu kwotę wcześniejszego wykupu.

Zgodnie z Warunkami Emisji, w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania.

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

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

3.3.4. RYZYKO WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU OBLIGACJI NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA

Warunki Emisji Obligacji zawierają szereg klauzul, których naruszenie daje prawo obligatariuszowi (po spełnieniu określonych działań i wypełnieniu odpowiedniej procedury) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta.

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu obligacji, o których mowa w Warunkach Emisji Obligacji, w kontekście przepisów Prawa restrukturyzacyjnego i Prawa upadłościowego, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu obligacji jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i/lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

3.3.5. RYZYKO BRAKU ZDOLNOŚCI EMITENTA DO WYKONYWANIA ZOBOWIĄZAŃ Z OBLIGACJI

Świadczenia z Obligacji polegają na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji (Należności Głównej) oraz na zapłacie Odsetek (Kwoty Odsetek). Świadczenia te nie będą wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie wymagalności. Skutkiem niedokonania wykupu Obligacji w terminie może być ryzyko upadłości Emitenta, a w konsekwencji ryzyko utraty całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje. Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów. Inwestorzy podejmując decyzje inwestycyjne powinni więc być w szczególności świadomi wysokiego ryzyka związanego z inwestowaniem wszystkich środków w obligacje jednego podmiotu i związanej z tym konieczności zachowania stosownej dywersyfikacji inwestycji. Do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie wystąpiły przypadki niewywiązywania lub nieterminowego wywiązywania się Emitenta ze zobowiązań wynikających z emisji obligacji.

3.3.6. RYZYKO ZMIENNOŚCI KURSU

Obrót obligacjami notowanymi w alternatywnym systemie obrotu Catalyst wiąże się z ryzykiem zmienności kursu. Kurs zależy od wyceny Obligacji, która może się wahać w wyniku zmian w sytuacji finansowej Emitenta, kształtowania się rynkowych stóp procentowych i innych warunków na rynku kapitałowym. Ponadto, kurs kształtuje się pod wpływem relacji podaży i popytu, która jest wypadkową wielu czynników i skutkiem trudno przewidywalnych reakcji inwestorów. W przypadku znacznego wahania kursów, Obligatariusze mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zaplanowanego zysku. Notowania Obligacji Emitenta mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji. Może to wynikać z polepszenia lub pogorszenia wyników działalności Emitenta, płynności na rynku obligacji, ogólnej koniunktury na Catalyst, sytuacji na giełdach światowych oraz zmian czynników ekonomicznych i politycznych. Ponadto, może się okazać, że płynność Obligacji będzie bardzo niska, co utrudni sprzedaż Obligacji po oczekiwanej przez Obligatariusza cenie. Nie można więc zapewnić, iż osoba, która nabędzie Obligacje będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

3.3.7. RYZYKO ZMIANY STOPY BAZOWEJ

Oprocentowanie Obligacji jest zmienne oparte o stawki rynku pieniężnego WIBOR 6M. Przy zmiennym oprocentowaniu Obligacji, w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu (zgodnie z definicją zawartą w Warunkach Emisji) mogą nastąpić znaczące zmiany WIBOR 6M. Obniżenie poziomu WIBOR 6M, w szczególności związane z pogarszającymi się warunkami gospodarczymi, może wpłynąć na obniżenie rentowności Obligacji.

3.3.8. RYZYKO CENY OBLIGACJI NA RYNKU WTÓRNYM

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

3.3.9. RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ OBLIGACJI

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

3.3.10. RYZYKO ZWIĄZANE Z RATINGIEM DLA DANEJ SERII OBLIGACJI

Emitent może ubiegać się o uzyskanie ratingu dla wybranej serii emitowanych przez siebie obligacji. W przypadku uzyskania takiego ratingu zostanie on udostępniony do publicznej wiadomości. Nie ma pewności, że Emitent uzyska rating dla obligacji lub, jeżeli taki rating zostanie uzyskany, że nie zostanie on cofnięty lub zmieniony. Niewystąpienie o uzyskanie ratingu, brak możliwości uzyskania ratingu, jego cofnięcie lub zmiana może mieć wpływ na cenę Obligacji na rynku wtórnym.

3.3.11. RYZYKO ZAWIESZENIA OBROTU OBLIGACJAMI PO ICH WPROWADZENIU NA CATALYST

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, GPW jako organizator alternatywnego systemu obrotu ASO GPW ma prawo, zgodnie z § 11 Regulaminu ASO GPW, zawiesić obrót instrumentami dłużnymi w następujących przypadkach:

- (i) na wniosek emitenta,
- (ii) w przypadku uznania, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- (iii) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z § 11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW zawieszając obrót instrumentami finansowymi, ASO GPW może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek Emitenta lub jeżeli w ocenie ASO GPW zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3) Regulaminu ASO GPW.

W przypadkach określonych przepisami prawa, GPW, jako organizator alternatywnego systemu obrotu, zawiesza obrót instrumentami dłużnymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Dodatkowo, zgodnie z § 12 ust. 3. Regulaminu ASO GPW, ASO GPW, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Ponadto, zgodnie z art. 78 ust. 3. Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, KNF może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. Dodatkowo, w żądaniu, wspomnianym w poprzednim zdaniu, KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej. KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa powyżej, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie, GPW może podjąć decyzję o zawieszeniu obrotu instrumentami finansowymi, w przypadku gdy instrumenty finansowe przestaną spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. W takim wypadku GPW informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu obrotu instrumentami finansowymi i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

3.3.12. RYZYKO WYKLUCZENIA OBLIGACJI Z OBROTU PO ICH WPROWADZENIU DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, zgodnie z zapisami § 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW, GPW wyklucza instrumenty dłużne z obrotu w alternatywnym systemie obrotu w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:

- (i) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- (ii) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- (iii) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- (iv) w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze

względem na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania - z zastrzeżeniem, że wykluczenie to dotyczy dłużnych instrumentów finansowych tego emitenta

Dodatkowo zgodnie z zapisami § 12 ust. 4 Regulaminu ASO GPW, GPW wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („**Rozporządzenie 596/2014**”), chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Dodatkowo, zgodnie z zapisami § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW, GPW może wykluczyć instrumenty dłużne z obrotu w alternatywnym systemie obrotu w następujących przypadkach:

- (i) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- (iii) jeżeli Emitent uparczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu,
- (iv) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta,
- (v) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

Zgodnie z Artykułem 78 ust 4. Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF, GPW jako organizator alternatywnego systemu obrotu, wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie, GPW może podjąć decyzję o wykluczeniu obrotu instrumentami finansowymi, w przypadku gdy instrumenty finansowe przestaną spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego

naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. W takim wypadku GPW informuje KNF o podjęciu decyzji o wykluczeniu obrotu instrumentami finansowymi i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

3.3.13. RYZYKO ZWIĄZANE Z KARAMI ADMINISTRACYJNYMI I REGULAMINOWYMI NAKŁADANYMI W ZWIĄZKU Z NIEWYWIĄZYWANIEM SIĘ PRZEZ SPÓŁKĘ Z OBOWIĄZKÓW ZWIĄZANYCH Z NOTOWANIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA NA RYNKU REGULOWANYM

Emitent narażony jest na ryzyko nałożenia kary administracyjnej przez KNF za niewykonywanie lub niewłaściwe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, między innymi obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie, Ustawy o Obrocie lub Regulaminu ASO GPW.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia 596/2014, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast wspomnianych kar, KNF może zgodnie z art. 176 ust. 4 Ustawy o Obrocie nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Ponadto, zgodnie z art. 176 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia 596/2014, KNF może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. Zgodnie z art. 176 ust. 3 Ustawy o Obrocie, art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7-8a Ustawy o Ofercie stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i. oraz 1k. Ustawy o Ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia 596/2014, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa powyżej, zamiast ww. kary KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO GPW, w przypadku gdy emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO GPW lub nie wykonuje albo wykonuje nienależycie

obowiązki, o których mowa w rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności o których mowa w § 15a, § 15b lub w § 17-17b Regulaminu ASO GPW, GPW może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia, upomnieć emitenta zgodnie z § 17c ust. 1 pkt 1 Regulaminu ASO GPW lub zgodnie z § 17 c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO GPW nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

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

3.3.14. RYZYKO ZWIĄZANE Z PRZEPISAMI PODATKOWYMI

Przepisy podatkowe podlegają zmianom, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższaniu stawek podatkowych, ale także na wprowadzaniu nowych specyficznych instrumentów prawnych, rozszerzeniu zakresu opodatkowania, a nawet wprowadzeniu nowych obciążeń podatkowych. Zmiany prawa podatkowego mogą także wynikać z konieczności wdrażania nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej, wynikających z wprowadzenia nowych lub zmian już istniejących regulacji w zakresie podatków. Częste zmiany przepisów prawa regulujących kwestie opodatkowania oraz rozbieżności interpretacyjne w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe, mogą okazać się niekorzystne dla Emitenta, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta. Także posiadacze obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, w szczególności w odniesieniu do stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez płatnika. Powyższe może negatywnie wpływać na zwrot kapitału zainwestowanego w Obligacje lub ich zyskowność.

W szczególności należy mieć na uwadze, że Warunki Emisji nie zawierają klauzuli ubruttowania, dotyczącej zryczałtowanego podatku dochodowego od płatności dokonywanych na rzecz jednostek niebędących polskimi rezydentami podatkowymi w rozumieniu polskich przepisów podatkowych, przez co płatności te mogą podlegać opodatkowaniu. Jednocześnie zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu podlegają również odsetki wypłacane osobom fizycznym będącym polskimi rezydentami podatkowymi.

4. CEL EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Warunki Emisji nie zawierają celu emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach. Wpływy z tytułu emisji zostały przeznaczone na finansowanie działalności Grupy. Emitent jest spółką publiczną której akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Ponadto jest również emitentem obligacji serii A, numer ISIN: PLPKBEX00098 które są przedmiotem obrotu w Alternatywnych Systemach Obrotu Catalyst GPW oraz Bondspot. W związku z tym podlega regulacjom dotyczącym spółek których instrumenty finansowe notowane są zarówno na rynku regulowanym jak i w alternatywnym systemie obrotu. Dodatkowe informacje dotyczące działalności Emitenta oraz Grupy można znaleźć na jego stronie internetowej www.pekabex.pl. Środki pozyskane z emisji Obligacji będą służyły bieżącej działalności operacyjnej Grupy.

5. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Obligacje na okaziciela spółki Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. serii B, numer ISIN: PLPKBEX00106 o oprocentowaniu zmiennym, emitowane na podstawie:

- a) art. 33 pkt 1 ustawy o Obligacjach (Dz.U. z 2018, poz. 483) w zw. z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego;
- b) uchwały rady nadzorczej Emitenta z dnia 21 maja 2021 r.;
- c) uchwał zarządu Emitenta z dnia 26 kwietnia 2021 r. oraz z dnia 24 maja 2021 r.

Obligacje były oferowane do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego, tym samym brak konieczności sporządzenia prospektu wynikał z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego.

Obligacje są emitowane w oparciu o umowę programową zawartą w dniu 5 czerwca 2018 r., zmienioną aneksem nr 1 z dnia 26 kwietnia 2021 roku, w związku z Programem Emisji Obligacji Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex S.A. o wartości 80.000.000 złotych (słownie: osiemdziesiąt milionów złotych).

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej w ramach Programu Emisji Obligacji zostały wyemitowane obligacje serii A na kwotę 20.000.000 złotych (słownie: dwadzieścia milionów złotych).

Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone.

6. WIELKOŚĆ EMISJI

W ramach serii B, emitowanych jest do 40.000 sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej emisji w wysokości do 40.000.000 PLN (słownie: czterdzieści milionów złotych).

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

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych). Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).

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

8.1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży Subskrypcja rozpoczęła się w dniu 24 maja 2021 r. i trwała do dnia 25 maja 2021 r.

8.2. Data przydziału instrumentów dłużnych

Wstępny przydział Obligacji nastąpił w dniu 26 maja 2021 r. Ostateczny przydział Obligacji nastąpi w Dniu Emisji.

8.3. Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

W ramach oferty Emitent oferował do 40.000 (czterdzieści tysięcy) sztuk Obligacji.

8.4. Stopa redukcji

Brak stopy redukcji. Wstępnie przydzielono tyle samo Obligacji ile było oferowanych.

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

W dniu 26 maja 2021 r. Emitent wstępnie przydzielił 40.000 (słownie: czterdzieści tysięcy) Obligacji. Informację o ostatecznej liczbie przydzielonych i wyemitowanych Obligacji Emitent poda do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego w Dniu Emisji.

8.6. Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane)

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

8.7. Wartość nominalna instrumentów finansowych

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych). Łączna wartość nominalna emisji wynosi do 40.000.000 PLN (słownie: czterdzieści milionów złotych).

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

Na rynku pierwotnym zapisy na Obligacje złożyło 35 inwestorów (liczba uwzględnia subfundusze).

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

Obligacje wstępnie przydzielono 35 inwestorom (liczba uwzględnia subfundusze).

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

Inwestorzy, którym przydzielono Obligacje, nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu §4 ust. 6 Regulaminu ASO GPW.

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

Obligacje nie były obejmowane przez subemitentów.

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

Koszty emisji zostaną ujęte w sprawozdaniu finansowym Emitenta w miesiącach poniesienia jako koszty związane z emisją obligacji Serii B.

9. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

9.1. Wykup Obligacji

Emitent zapłaci w Dniu Wykupu, w dniu wcześniejszego wykupu lub w dniu natychmiastowego wykupu za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej powiększoną o należną Kwotę Odsetek.

Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji prawa z tych Obligacji nie mogą być przenoszone, z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z przepisów obowiązującego prawa.

Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, którym przysługują Obligacje w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza zgodnie z Regulacjami KDPW.

Wszelkie płatności Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba, że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności.

Miejscem spełnienia świadczenia będzie siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, za pośrednictwem którego spełniane jest świadczenie.

Jeżeli Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty, przypada na dzień nie będący Dniem Roboczym, wówczas wykup Obligacji i dokonanie płatności Kwot do Zapłaty lub innej płatności przewidzianej Warunkami Emisji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszowi nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za taki okres.

Szczegółowe warunki wykupu zostały opisane w punktach 5.1 - 5.5. Warunków Emisji Obligacji.

Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

Umorzenie Obligacji będzie dokonywane zgodnie z Regulacjami KDPW.

9.2. Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta

Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu Obligacji na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż w dniu przypadającym 2 lata po Dniu Emisji („**Dzień Wcześniejszego Wykupu**”).

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do części, jak i wszystkich Obligacji. W przypadku wykupu części Obligacji, Obligacje posiadane przez każdego Obligatariusza będą podlegać wykupowi proporcjonalnie do łącznej liczby posiadanych przez niego Obligacji z zachowaniem zasad przewidzianych w Regulacjach KDPW.

Decyzję o wcześniejszym wykupie Obligacji podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. W przypadku skorzystania z przysługującego mu prawa Emitent określi Dzień Wcześniejszego Wykupu Obligacji.

W celu dokonywania wcześniejszego wykupu Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie, określając liczbę Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi oraz Dzień Wcześniejszego Wykupu. Dzień Wcześniejszego Wykupu musi przypadać w Dniu Płatności Odsetek. Emitent powinien dokonać zawiadomienia o wcześniejszym wykupie nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed zakończeniem Okresu Odsetkowego, w którym ma nastąpić taki wcześniejszy wykup.

W razie wcześniejszego wykupu Obligacji Należność Główna wypłacana Obligatariuszom w ramach wykupu każdej Obligacji podlegającej wcześniejszemu wykupowi powiększana jest o premię w wysokości: (i) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na 6 miesięcy przed Dniem Wykupu - 0,2% Należności Głównej, (ii) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na 12 miesięcy przed Dniem Wykupu - 0,4% Należności Głównej, (iii) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na 18 miesięcy przed Dniem Wykupu - 0,6% Należności Głównej, (iv) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na 24 miesiące przed Dniem Wykupu - 0,8% Należności Głównej.

Zgodnie z Regulacjami KDPW, w przypadku wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta obrót Obligacjami zostanie zawieszony począwszy od drugiego dnia roboczego poprzedzającego Dzień Ustalenia Uprawnionych w zakresie wcześniejszego wykupu Obligacji.

9.3. Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza

W przypadku wycofania akcji Emitenta z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania wykupu posiadanych przez niego Obligacji. Dzień wykupu musi przypadać w Dniu Płatności Odsetek. Obligatariusza powinien doręczyć żądanie wcześniejszego wykupie nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed zakończeniem Okresu Odsetkowego, w którym ma nastąpić taki wcześniejszy wykup. Wcześniejszy wykup nastąpi poprzez zapłatę za każdą Obligację kwotą równą Należności Głównej powiększoną o należną Kwotę Odsetek.

Ponadto, wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza będzie mógł nastąpić zgodnie z następującymi paragrafami Warunków Emisji:

- 9 (*Przypadki Naruszenia Warunków Emisji*),
- 10 (*Następstwa Wystąpienia Przypadku Naruszenia Warunków Emisji*).

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do wystąpienia z żądaniem wcześniejszego wykupu Obligacji.

9.4. Zasady naliczania i płatności Kwoty Odsetek

Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji do dnia wykupu przypadającego odpowiednio w Dniu Wykupu, a w odniesieniu do Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi lub natychmiastowemu wykupowi - przypadającego w dniu wcześniejszego wykupu lub w dniu natychmiastowego wykupu. W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w Suplemencie Emisyjnym („Dni Płatności Odsetek”) Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego podmiotu będącego Obligatariuszem w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji płatności Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z paragrafem 3 (Oprocentowanie) Warunków Emisji. Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Płatności dokonywane będą zgodnie z paragrafem 6 (Płatności z Tytułu Obligacji) Warunków Emisji.

Okresy Odsetkowe

Okres odsetkowy oznacza okres od 11 czerwca 2021 r. (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem iż ostatni okres odsetkowy w którym nastąpił wcześniejszy wykup lub natychmiastowy wykup Obligacji może być odpowiednio skrócony („Okres Odsetkowy”).

Tabela - Okresy Odsetkowe, Dni Ustalenia Uprawnionych oraz Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Dni Ustalenia Uprawnionych	Koniec Okresu Odsetkowego / Dzień Płatności Odsetek
I	11 czerwca 2021 r.	5 grudnia 2021 r.	11 grudnia 2021 r.

II	11 grudnia 2021 r.	5 czerwca 2022 r.	11 czerwca 2022 r.
III	11 czerwca 2022 r.	4 grudnia 2022 r.	11 grudnia 2022 r.
IV	11 grudnia 2022 r.	4 czerwca 2023 r.	11 czerwca 2023 r.
V	11 czerwca 2023 r.	4 grudnia 2023 r.	11 grudnia 2023 r.
VI	11 grudnia 2023 r.	4 czerwca 2024 r.	11 czerwca 2024 r.
VII	11 czerwca 2024 r.	4 grudnia 2024 r.	11 grudnia 2024 r.
VIII	11 grudnia 2024 r.	4 czerwca 2025 r.	11 czerwca 2025 r.

Naliczanie odsetek

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. Po Dniu Wykupu, a w odniesieniu do Obligacji podlegających wcześniejszemu lub natychmiastowemu wykupowi - po dniu wcześniejszego wykupu lub dniu natychmiastowego wykupu, Obligacje nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W takim przypadku Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki ustawowe od niezapłaconej Należności Głównej naliczane od dnia powstania opóźnienia (włącznie) do dnia zapłaty (z wyłączeniem tego dnia).

Oprocentowanie za niepełne okresy

W przypadku, gdy Kwota Odsetek ma być obliczona za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w tym okresie, z zastosowaniem reguł określonych w punkcie 3.4 (Obliczanie Kwoty Odsetek) Warunków Emisji.

Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek od każdej Obligacji według następującej formuły:

$$KO = SP\% * NG * LD / 365$$

gdzie:

KO	oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy
SP	oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z punktem 3.5 (Ustalenie Stopy Procentowej) Warunków Emisji
NG	oznacza Należność Główną każdej Obligacji
LD	oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

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

Ustalenie Stopy Procentowej

- (1) Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa Wibor 6M powiększona o marżę 2,65% rocznie jak wskazano w Suplemencie Emisyjnym.
- (2) Stopa Bazowa zostanie określona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony „WIBO” lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów o długości określonej w Suplemencie Emisyjnym wyrażonych w PLN z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego (bądź o innej godzinie, o której fixing jest danego dnia dokonywany zgodnie z regulacjami dotyczącymi ustalania stawki WIBOR), publikowanych w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (3) W przypadku, gdy zgodnie z punktem (2) powyżej Monitor Rates Services Reuters nie udostępni Stopy Bazowej o godzinie 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Bazowa będzie równa stawce referencyjnej, o której mowa w punkcie (2) powyżej, podanej bezpośrednio przez GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie lub przez inny podmiot będący administratorem w odniesieniu do tej stawki referencyjnej (w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014).
- (4) W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami do godziny 15:00 w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej zgodnie z zasadami wskazanymi w punkcie (2) powyżej, lub gdy nie będzie to możliwe - zgodnie z punktem (3) powyżej, przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów w PLN o długości określonej w Suplemencie Emisyjnym.
- (5) Informacje odnośnie wysokości Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek będą przekazywane zgodnie z Regulacjami Catalyst.
- (6) W przypadku gdy ustalona Stopa Procentowa będzie mniejsza niż zero, dla potrzeb obliczenia Kwoty Odsetek przyjmuje się, że Stopa Procentowa wynosi zero.

10. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PROPONOWANYCH DO NABYCIA

10.1. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia

Wartość zaciągniętych jednostkowych zobowiązań Emitenta (z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych) na ostatni dzień kwartału poprzedzający udostępnienie propozycji nabycia o nie więcej niż 4 miesiące, tj. na dzień 31 marca 2021 r. wynosiła 66.841.000 PLN (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów osiemset czterdzieści jeden tysięcy złotych) w tym 1.157.000 PLN (słownie: milion sto pięćdziesiąt siedem tysięcy złotych) zobowiązań przeterminowanych (dane niezaudytowane). Wartość zaciągniętych skonsolidowanych zobowiązań Emitenta na ten dzień wynosiła 594.308.000 PLN (słownie: pięćset dziewięćdziesiąt cztery miliony trzysta osiem tysięcy złotych) w tym 17.550.000 PLN (słownie: siedemnaście milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) zobowiązań

przeterminowanych (dane niezaudytowane). Wartość zobowiązań wynikających z emisji Obligacji będzie wynosiła ich maksymalną wartość nominalną, tj. 40.000.000 PLN (słownie: czterdzieści milionów złotych).

10.2. Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta

Emitent przewiduje, że do czasu całkowitego wykupu Obligacji, zobowiązania Emitenta pozostawać będą na bezpiecznym poziomie, a wskaźniki zadłużenia kształtowały się na poziomach zapewniających zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z emitowanych Obligacji.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej, Emitent posiada zobowiązania z tytułu emisji obligacji serii A (ISIN PLPKBEX00098) na kwotę 20.000.000 PLN wyemitowanych w dniu 22 czerwca 2018 roku. Obligacje są oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową WIBOR 6M powiększoną o marżę w wysokości 2,5% w skali roku. Kupon jest płatny w okresach półrocznych, a data wykupu obligacji została określona na dzień 22 czerwca 2022 roku. Obligacje serii A notowane są na ASO Catalyst GPW oraz Bondspot.

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

Nie dotyczy, gdyż przedsięwzięcie nie zostało określone.

10.4. OGÓLNE INFORMACJE O RATINGU PRZYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO INSTRUMENTOM DŁUŻNYM, ZE WSKAZANIEM INSTYTUCJI DOKONUJĄCEJ TEJ OCENY, ORAZ ODESŁANIE DO SZCZEGÓŁOWYCH WARUNKÓW RATINGU OKREŚLONYCH W INFORMACJACH DODATKOWYCH

Nie dotyczy. Emitentowi oraz emitowanym przez niego instrumentom dłużnym nie przyznano ratingu.

10.5. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Nie dotyczy. Z tytułu Obligacji Obligatariuszom przysługują tylko świadczenia pieniężne.

10.6. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - WYCENA PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANĄ PRZEZ UPRAWNIONY PODMIOT LUB SKRÓT TEJ WYCENY

Nie dotyczy. Obligacje nie są zabezpieczone w formie zastawu lub hipoteki.

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

WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje.

10.8. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA: (A) LICZBA AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ, (B) CENA EMISYJNA AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA, (C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI.

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

10.9. OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, ŻE WEDŁUG NIEGO JEGO AKTYWA OBROTOWE WYSTARCZAJĄ DO POKRYCIA JEGO BIEŻĄCYCH POTRZEB, TO JEST POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA NOTY INFORMACYJNEJ, A JEŚLI NIE - WSKAZANIE W JAKI SPOSÓB ZAMIERZA ZAPEWNIĆ POTRZEBNE DODATKOWO AKTYWA OBROTOWE

W ocenie Emitenta, aktywa obrotowe Emitenta wystarczają do pokrycia jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Noty Informacyjnej.

Załączniki:

1. Informacja elektroniczna odpowiadająca aktualnemu odpisowi z rejestru właściwego dla Emitenta
2. Ujednolicony aktualny tekst umowy spółki Emitenta
3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych Notą Informacyjną
4. Kopia Warunków Emisji
5. Definicje i objaśnienia skrótów

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 26.05.2021 godz. 11:25:35

Numer KRS: 0000109717

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	29.04.2002		
Ostatni wpis	Numer wpisu	92	Data dokonania wpisu
	Sygnatura aktu	PO.VIII NS-REJ.KRS/1561/21/908	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 630007106, NIP: 7770000844
3.Firma, pod którą spółka działa	POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA PEKABEX SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 6548 SĄD REJONOWY W POZNANIU, WYDZIAŁ XIV GOSPODARCZY REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina M. POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
2.Adres	ul. SZARYCH SZEREGÓW, nr 27, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 60-462, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	15.11.1991 R. AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA PAWŁA BŁASZCZAKA - INDYWIDUALNA KANCELARIA NOTARIALNA NR 18 W WARSZAWIE, UL. DŁUGA 29, REPERTORIUM NR A 10688/91.
	2	28.01.2003 R., REP. A NR 307/03, ZOFIA GUTOWSKA KANCELARIA NOTARIALNA, 61-729

	POZNA , UL.MŁY SKA 3; ZMIANA TRE CI ARTYKUŁU 11 PKT 1.
3	AKT NOTARIALNY SPORZ DZONY W DNIU 19.01.2007 R., REP. A NR 382/2007, PRZEZ NOTARIUSZA MIKOŁAJA SIENNICKIEGO PROWADZ CEGO KANCELARI NOTARIALN W POZNANIU NA OSIEDLU NA MURAWIE NR 12; ZMIANA ART. 8 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 1 LIPCA 2010 R., REP. A NR 2677/2010, SPORZ DZONY PRZED NOTARIUSZEM IWON OKOŁOTOWICZ Z KANCELARII NOTARIALNEJ I OKOŁOTOWICZ, AL. SOLIDARNO CI 75/36 W WARSZAWIE. ZMIENIONO ART. 1, 6, 7, 9, 11, 12, 13, 15, 16, 18, 20, 22, 24, 25, 27, 28, 29, 30 STATUTU SPÓŁKI. SKRE LONO ART. 4, 14, 17, 21, 23, 26, 31, 32 STATUTU SPÓŁKI. DOSTOSOWANO NUMERACJ ARTYKUŁÓW 5, 8, 10, 19 DO WPROWADZONYCH ZMIAN ORAZ USUNI TO TYTUŁY ROZDZIAŁÓW STATUTU SPÓŁKI. PRZYJ TO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI.
5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 25 KWIETNIA 2014 R. REP. A. NR 2868/2014 SPORZ DZONY PRZEZ NOTARIUSZA IWON OKOŁOTOWICZ, PROWADZ C KANCELARI NOTARIALN W WARSZAWIE PRZY AL. SOLIDARNO CI 75/36, ZMIENIONO ART. 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI. AKT NOTARIALNY Z DNIA 16 MAJA 2014 R. REP. A. NR 3144/2014 SPORZ DZONY PRZEZ NOTARIUSZA IWON OKOŁOTOWICZ, PROWADZ C KANCELARI NOTARIALN W WARSZAWIE PRZY AL. SOLIDARNO CI 75/36, ZMIENIONO ART.1, ART.4 UST. 2, ART.6, ART.7 UST.1, ART.7 UST.2, ART.8, ART.9, ART.10, ART.11, ART.12, ART.13, ART.14 UST.2, ART.15, ART.16, ART.17 ART.18, ART.19, ART.20, ART.21, ART.22, ART.23, ART.24 STATUTU SPÓŁKI. UCHYLONO ART.14 UST.3 STATUTU SPÓŁKI. DODANO ART.7 UST.3, ART.25, ART.26, ART.27 ORAZ ART.28 STATUTU SPÓŁKI. PRZYJ TO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI.
6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21 STYCZNIA 2015 R., REP. A NR 260/2015 SPORZ DZONY PRZEZ NOTARIUSZA IWON OKOŁOTOWICZ, PROWADZ C KANCELARI NOTARIALN W WARSZAWIE PRZY UL. AL. SOLIDARNO CI 75 LOK. 36. O WIADCZENIE ZARZ DU O WYSOKO CI OBJ TEGO KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO. AKT NOTARIALNY Z DNIA 24 CZERWCA 2015 R., REP. A NR 5994/2015 SPORZ DZONY PRZEZ ZAST PC NOTARIALNEGO OLG ALBA-ZWIERNIK, ZAST PC NOTARIUSZA MIKOŁAJA SIENNICKIEGO, PROWADZ CEGO KANCELARI NOTARIALN W POZNANIU PRZY ULICY OSIEDLE NA MURAWIE 12. ZMIENIONO: ART. 7 UST. 1 STATUTU.
7	11.10.2016 R., REP. A NR 11.699/2016, ZAST PCA NOTARIALNY OLGA ALBA-ZWIERNIK, ZAST PCA NOTARIUSZA MIKOŁAJA SIENNICKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, UL. WINOGRADY 67, 61-659 POZNA DODANO: § 7A DO STATUTU SPÓŁKI

Rubryka 5

1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego ni Monitor S dowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłosze spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste okre lonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub maj tku spółki nie wynikaj cych z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze maj prawo do udziału w zysku?	TAK

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
--

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1.Wysoko kapitału zakładowego	24 826 512,00 ZŁ
2.Wysoko kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	24826512
4.Warto nominalna akcji	1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	24 826 512,00 ZŁ
6.Warto nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----

Podrubryka 1

Informacja o wniesieniu aportu

Brak wpisów

Rubryka 9 - Emisja akcji

1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	21213024
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	3000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	613488
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

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

Brak wpisów

Rubryka 11

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu
--

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZ D
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZ DU JEDNOOSOBOWEGO SO SKŁADANIA O WIADCZE W IMIENIU SPÓŁKI UPOWA NIONY JEST JEDEN CZŁONEK ZARZ DU. W PRZYPADKU ZARZ DU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA O WIADCZE W IMIENIU SPÓŁKI UPOWA NIENI S DWAJ CZŁONKOWIE ZARZ DU DZIAŁAJ CY Ł CZNIE ALBO JEDEN CZŁONEK ZARZ DU DZIAŁAJ CY Ł CZNIE Z PROKURENTEM
<p align="center">Podrubryka 1</p> <p align="center">Dane osób wchodz cych w skład organu</p>		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	J DRZEJOWSKI
	2.Imiona	ROBERT
	3.Numer PESEL/REGON	73051900131
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentuj cym	PREZES ZARZ DU
	6.Czy osoba wchodz ca w skład zarz du została zawieszona w czynno ciach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BOREK
	2.Imiona	PRZEMYSŁAW ADAM
	3.Numer PESEL/REGON	72022300411
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentuj cym	WICEPREZES ZARZ DU
	6.Czy osoba wchodz ca w skład zarz du została zawieszona w czynno ciach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ACZEK
	2.Imiona	BEATA
	3.Numer PESEL/REGON	74121311628
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentuj cym	WICEPREZES ZARZ DU
	6.Czy osoba wchodz ca w skład zarz du została zawieszona w czynno ciach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SEREMET
	2.Imiona	TOMASZ
	3.Numer PESEL/REGON	75092209251
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentuj cym	CZŁONEK ZARZ DU
	6.Czy osoba wchodz ca w skład zarz du została zawieszona w czynno ciach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	GRABSKI
		2.Imiona	MACIEJ
		3.Numer PESEL	68102705258
	2	1.Nazwisko	KLIMCZYK
		2.Imiona	RYSZARD HUBERT
		3.Numer PESEL	74021101093
	3	1.Nazwisko	CYBURT
		2.Imiona	PIOTR
		3.Numer PESEL	56080801057
	4	1.Nazwisko	GRABSKI
		2.Imiona	STEFAN JAN
		3.Numer PESEL	45041601717
	5	1.Nazwisko	TARACHA
		2.Imiona	PIOTR MARIAN
		3.Numer PESEL	67110201736
	6	1.Nazwisko	SZPAK
		2.Imiona	MARCIN JÓZEF
		3.Numer PESEL	72031806971
	7	1.Nazwisko	KULA
		2.Imiona	LESŁAW MAREK
		3.Numer PESEL	57082105071

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot prowadzenia działalności przedsiębiorcy	1	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	2	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	23.05.2002	OD 01.01.2001R. DO 31.12.2001R.
	2	09.05.2003	01.01.2002 - 31.12.2002
	3	12.08.2004	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.

	4	26.07.2005	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	16.11.2006	01.01.2005 R. - 03.04.2005 R., 04.04.2005 R. - 31.12.2005 R.
	6	13.02.2007	2006 ROK
	7	07.07.2008	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	8	03.07.2009	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	9	15.07.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	10	14.07.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	11	12.07.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	04.07.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	13	11.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	08.04.2016	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	12.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	16	20.09.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	17	21.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	18	04.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	19	30.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2001R. DO 31.12.2001R.
	2	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	5	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	6	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	7	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	8	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	9	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	10	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	11	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	12	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	13	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	14	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	15	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	16	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2001R. DO 31.12.2001R.
	2	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	5	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	6	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	7	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	8	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	9	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	10	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	11	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	12	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	13	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	14	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	15	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	16	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	1	*****	OD 01.01.2001R. DO 31.12.2001R.
	2	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	3	*****	01.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	4	*****	01.01.2004 R. - 31.12.2004 R.
	5	*****	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	6	*****	01.01.2005 R. - 03.04.2005 R., 04.04.2005 R. - 31.12.2005 R.
	7	*****	2006 ROK
	8	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	9	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	10	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	11	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	12	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	13	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	14	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	15	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	16	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	17	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	18	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	19	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	20	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	03.07.2009	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	2	15.07.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	3	14.07.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	12.07.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	04.07.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	6	11.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	08.04.2016	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	12.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	20.09.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	21.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	04.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	12	30.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii	1	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.

biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	2	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	12	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	2	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	12	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	2	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	12	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji po ytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe

31.12.2001

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległo ci

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelno ci

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadło ci na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadło ciowe albo o zabezpieczeniu maj tku dłu nika w post powaniu w przedmiocie ogłoszenia upadło ci albo w post powaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu post powania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, e z egzekucji nie uzyska si sumy wy szej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwi zaniu lub uniewa nieniu podmiotu

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarz d komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o poł czeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o post powaniu upadło ciowym

1	1.Informacja o ogłoszeniu upadło ci	S D REJONOWY W POZNANIU, 02.04.2007, XV GU 310/04, 04.04.2005, XV GUP 15/05
	2.Informacje o zako czeniu post powania upadło ciowego	S D REJONOWY POZNA -STARE MIASTO W POZNANIU XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY DO SPRAW UPADŁO CIOWYCH I NAPRAWCZYCH POSTANOWIENIE O UMORZENIU POST POWANIA UPADŁO CIOWEGO W CELU ZAWARCIA UKŁADU, 07.03.2008
	3.Okre lenie sposobu prowadzenia post powania upadło ciowego	UPADŁO Z MO LIWO CI ZAWARCIA UKŁADU

4. Informacja o uchyleniu układu	---, ---, ---, ---
Podrubryka 1 Dane syndyka	
Brak wpisów	
Podrubryka 2 Dane osoby powołanej w toku post powania upadł ciowego do reprezentowania upadłego	
Brak wpisów	

Rubryka 6 - Informacja o post powaniu układowym		
1	1. Informacja o otwarciu post powania układowego	S D REJONOWY W POZNANIU, XV WYDZIAŁ GOSPODARCZY SPRAW UPADŁO CIOWO - UKŁADOWYCH, 19.02.2003, XV UKŁ 133/02
	2. Informacja o zako czeniu post powania układowego	05.07.2004, S D REJONOWY W POZNANIU, WYDZIAŁ XV GOSPODARCZY SPRAW UPADŁO CIOWYCH I NAPRAWCZYCH, UMORZONO POST POWANIE W SPRAWIE.
	3. Informacja o uchyleniu układu	---, ---, ---

Rubryka 7 - Informacje o post powaniach restrukturyzacyjnych, o post powaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalno ci gospodarczej	
Brak wpisów	

data sporz dzenia wydruku 26.05.2021

adres strony internetowej, na której s dost pne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

Załącznik do uchwały Rady Nadzorczej Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex Spółka Akcyjna („Spółka”) w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki, uwzględniającego zmiany statutu wprowadzone uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11 października 2016 r.

STATUT SPÓŁKI

POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA PEKABEX SPÓŁKA AKCYJNA

(tekst jednolity)

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

Artykuł 1.

1. Spółka działa pod firmą Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy: Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A.
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

Artykuł 2.

Siedzibą Spółki jest Poznań.

Artykuł 3.

1. Założycielem Spółki jest Skarb Państwa.
2. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Poznański Kombinat Budowlany.

Artykuł 4.

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
2. Spółka może otwierać i prowadzić oddziały, zakłady, biura, przedstawicielstwa oraz inne jednostki, a także może uczestniczyć w innych spółkach i przedsięwzięciach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

Artykuł 5.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Artykuł 6.

Przedmiotem działalności Spółki jest:



23.61.Z Produkcja wyrobów budowlanych z betonu,
23.63.Z Produkcja masy betonowej lub prefabrykowanej,
23.69.Z Produkcja pozostałych wyrobów z betonu, gipsu i cementu,
41.10.Z Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
41.20.Z Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
42.11.Z Roboty związane z budową dróg i autostrad,
42.12.Z Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej,
42.13.Z Roboty związane z budową mostów i tuneli,
42.21.Z Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
42.91.Z Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,
42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
43.12.Z Przygotowanie terenu pod budowę,
43.13.Z Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich,
43.22.Z Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
43.29.Z Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
43.39.Z Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
43.99.Z Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
46.13.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych,
46.14.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
46.63.Z Sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie oraz inżynierii lądowej i wodnej.
46.69.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
46.73.Z Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego, 49.41.Z Transport drogowy towarów, 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne
64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page. The signature is a long, sweeping line, followed by the initials 'AS' and a small mark.

- 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
71. 11 .Z Działalność w zakresie architektury,
- 71.12.Z Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- 77.12.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Artykuł 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 24.213.024 zł (słownie: dwadzieścia cztery miliony dwieście trzynaście tysięcy dwadzieścia cztery złotych) i dzieli się na 24.213.024 (słownie: dwadzieścia cztery miliony dwieście trzynaście tysięcy dwadzieścia cztery) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda, w tym:
 - a) 21.213.024 (słownie: dwadzieścia jeden milionów dwieście trzynaście tysięcy dwadzieścia cztery) akcje serii A;
 - b) 3.000.000 (słownie: trzy miliony) akcji serii B.
2. Akcje Spółki są zbywalne.
3. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie podlegają zamianie na akcje imienne.

Artykuł 7a.

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 726 391 zł (słownie: siedemset dwadzieścia sześć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt jeden złotych) i dzieli się na nie więcej niż 726 391 (słownie: siedemset dwadzieścia sześć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w §7a ust. 1 powyżej jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 października 2016 roku
3. Uprawnieni do objęcia Akcji Serii C będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 2.
4. Prawo do objęcia Akcji Serii C może być wykonane nie później niż do dnia 31 grudnia 2020 roku.

Artykuł 8.

1. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki może nastąpić w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej akcji dotychczasowych. Podwyższenie kapitału zakładowego jest

Handwritten signature and initials in blue ink, located at the bottom right of the page.

możliwe przez przeniesienie na kapitał zakładowy środków z kapitału rezerwowego lub nadwyżki kapitału zapasowego ponad wartość przeznaczoną wyłącznie na pokrycie strat bilansowych.

2. Kapitał zakładowy może zostać obniżony na zasadach przewidzianych w postanowieniach art. 455 - 458 ustawy z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94 poz. 1037 ze zm., dalej „Kodeks spółek handlowych”).
3. Spółka może nabywać akcje własne w przypadkach przewidzianych postanowieniami art. 362 § 1 Kodeksu spółek handlowych.
4. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, którego akcji umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
5. Akcjonariuszowi, którego akcje zostały umorzone, przysługuje z tego tytułu wynagrodzenie. Wysokość wynagrodzenia nie może być niższa od wartości przypadających na akcje aktywów netto wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych

Handwritten signature and initials in black ink, consisting of a stylized 'A' and 'B'.

0kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy. Za zgodą akcjonariusza umorzenie może nastąpić bez wynagrodzenia.

6. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego.
7. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji określa sposób i warunki umorzenia akcji, a w szczególności wysokość, termin i sposób wypłaty wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi z tytułu umorzenia jego akcji, podstawę prawną umorzenia, a także sposób obniżenia kapitału zakładowego.

IV. ORGANY SPÓŁKI

Artykuł 9.

Organami Spółki są:

- A. Zarząd.
- B. Rada Nadzorcza.
- C. Walne Zgromadzenie.

A. ZARZĄD

Artykuł 10.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych.
2. Zarząd składa się od jednego do czterech członków. Rada Nadzorcza może powołać wybranego członka Zarządu na stanowisko Prezesa Zarządu.
3. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję.
4. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza w głosowaniu tajnym. Członkowie Zarządu mogą być odwołani lub zawieszeni w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie.
5. Rada Nadzorcza może odwołać poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu przed upływem kadencji Zarządu.
6. Każdy Członek Zarządu może zrezygnować z pełnienia funkcji przed upływem kadencji poprzez złożenie pisemnej rezygnacji Przewodniczącemu Rady Nadzorczej a w razie jego braku dowolnemu Członkowi Rady Nadzorczej - na adres Spółki.

Artykuł 11.

1. W przypadku zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważniony jest jeden członek Zarządu. W przypadku zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łączne albo jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.
2. Do zakresu działania Zarządu należy prowadzenie i podejmowanie decyzji we wszystkich sprawach Spółki nie zastrzeżonych Kodeksem spółek handlowych lub niniejszym Statutem dla pozostałych organów Spółki.

Handwritten signature and initials in blue ink, located at the bottom right of the page.

3. Wszyscy członkowie Zarządu są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki.
4. W przypadku powołania Prezesa Zarządu, Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. Prezes Zarządu może upoważnić innego członka Zarządu do zwoływania i przewodniczenia posiedzeniom Zarządu. W przypadku braku powołania Prezesa Zarządu pracami Zarządu kieruje członek Zarządu wybrany przez pozostałych członków Zarządu spośród swojego grona.

Artykuł 12.

1. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki.
2. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy prawa przewidują surowsze wymagania. Każdy członek Zarządu posiada jeden głos. W razie równowagi głosów decyduje głos Prezesa Zarządu, o ile został powołany zgodnie z Artykułem 10 ust. 2 Statutu.
3. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w ten sposób jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu takiej uchwały.
4. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Zarządu, ustalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

B. RADA NADZORCZA

Artykuł 13.

1. Rada Nadzorcza składa się od pięciu do siedmiu członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej oraz członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję.
3. Członek Rady Nadzorczej może być odwołany przez Walne Zgromadzenie w każdym czasie.
4. Każdy Członek Rady Nadzorczej może zrezygnować z pełnienia funkcji przed upływem kadencji poprzez złożenie pisemnej rezygnacji Zarządowi - na adres Spółki.
5. Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z członkami Zarządu i reprezentuje Spółkę w sporach z członkami Zarządu.
6. Przy czynnościach określonych w ust. 5 powyżej, Rada Nadzorcza reprezentowana jest przez Przewodniczącego albo Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej po uprzednim podjęciu przez Radę Nadzorczą stosownej uchwały.
7. Począwszy od chwili dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w skład Rady Nadzorczej może zostać powołanych co najmniej dwóch członków spełniających kryteria niezależności przewidziane dla niezależnego członka rady nadzorczej w rozumieniu Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej)



(2005/162/WE) z uwzględnieniem Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Kandydat na członka Rady Nadzorczej, o którym mowa powyżej, składa Spółce, przed jego powołaniem do składu Rady Nadzorczej, pisemne oświadczenie o spełnieniu kryteriów niezależności.

Artykuł 14.

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego, jeżeli funkcje te nie zostały wyznaczone uchwałą Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem Artykułu 14 ust. 2.
2. W przypadku wygaśnięcia mandatu Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, do czasu obrad pierwszego Walnego Zgromadzenia zwołanego po wygaśnięciu tych mandatów, Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza Rada Nadzorcza ze swojego grona. Najbliższe Walne Zgromadzenie może zatwierdzić wybór Rady Nadzorczej lub dokonać zmian na pełnieniu funkcji odpowiednio Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Artykuł 15.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w dowolnym czasie, w zależności od aktualnych potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Zarząd w terminie 14 dni od dnia powołania Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, przedstawiając szczegółowy porządek obrad. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno zostać zwołane na żądanie każdego z członków Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu.
4. Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej wyznaczony przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
5. Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane.

Artykuł 16.

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów w obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Każdy członek Rady Nadzorczej posiada jeden głos. W razie równowagi głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych. W przypadku zarządzenia głosowania tajnego postanowień ust. 5 i 6 poniżej nie stosuje się.
3. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zawiadomienie wszystkich członków Rady Nadzorczej o planowanym posiedzeniu Rady Nadzorczej co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą posiedzenia.
4. Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbyć się bez formalnego zwołania wskazanego w ustępie poprzedzającym, jeżeli na jej posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady



Nadzorczej i żaden z nich nie sprzeciwia się odbyciu posiedzenia i wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
6. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza może podejmować uchwały także w trybie pisemnym bez odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej (tryb obiegowy) lub przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Z głosowania w trybie obiegowym sporządza się odrębny protokół, który podlega przyjęciu na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej.
7. Tryb działania Rady Nadzorczej określa szczegółowo Regulamin Rady Nadzorczej ustalony przez Radę Nadzorczą.

Artykuł 17.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. Udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej jest obowiązkiem każdego członka Rady.
2. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości określonej uchwałą Walnego Zgromadzenia. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu, zgodnie z ust. 4 poniżej, ustala uchwałą Rada Nadzorcza.
3. Rada Nadzorcza może na czas oznaczony delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.
4. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.

Artykuł 18.

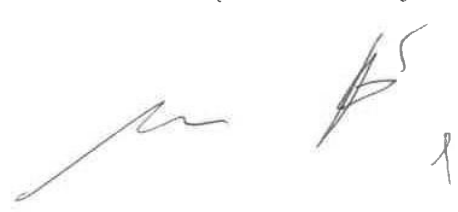
1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Oprócz spraw wskazanych w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz w innych postanowieniach niniejszego Statutu do kompetencji Rady Nadzorczej należy, w szczególności:
 - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
 - 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty;
 - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 1) i 2) powyżej;
 - 4) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego;



- 5) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej;
 - 6) przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki;
 - 7) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
 - 8) raz w roku sporządzanie i przedstawianie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki;
 - 9) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia;
 - 10) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, co nie uchybia postanowieniom Artykułu 23 ust. 2 pkt 2);
 - 11) zawieszanie w czynnościach członków Zarządu, co nie uchybia postanowieniom Artykułu 23 ust. 2 pkt 2);
 - 12) ustalanie zasad i wysokości wynagradzania członków Zarządu;
 - 13) wyrażanie zgody na zajmowanie stanowisk przez członków Zarządu w organach innych spółek oraz pobieranie z tego tytułu wynagrodzenia.
3. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy wyrażanie Zarządowi zgody na:
- 1) nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
 - 2) zbywanie akcji, udziałów lub innych tytułów uczestnictwa w spółkach;
 - 3) nabywanie (obejmowanie) akcji, udziałów lub innych tytułów uczestnictwa w spółkach o wartości przekraczającej 1.000.000 zł;
 - 4) zawieranie przez Spółkę umów, których zamiarem jest darowizna lub zwolnienie z długu oraz innych umów niezwiązanych z przedmiotem działalności gospodarczej Spółki określonym w Statucie, w szczególności umów sponsoringu, których wartość przekracza równowartość kwoty 1.000.000 zł;
 - 5) udzielanie przez Spółkę poręczeń i gwarancji podmiotom innym niż spółki należące do Grupy;
 - 6) zawieranie przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym, za wyjątkiem transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach działalności operacyjnej prowadzonej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy;
 - 7) tworzenie oddziałów Spółki za granicą;
 - 8) wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

Dla celów niniejszego Artykułu „Grupa Pekabex” oznacza grupę kapitałową Spółki.

4. Rada Nadzorcza jest uprawniona do żądania od Zarządu oraz pracowników Spółki informacji i wyjaśnień dotyczących Spółki i jej działalności, które uzna za niezbędne dla realizacji należących do niej kompetencji.



Artykuł 19.

1. Rada Nadzorcza może powołać komitet audytu.
2. Rada Nadzorcza, która liczy pięciu członków, może wykonywać zadania komitetu audytu.
3. Do zadań komitetu audytu należy w szczególności:
 - 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
 - 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
 - 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
 - 4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta;
 - 5) nadzór nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym;
 - 6) rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki.
4. Rada Nadzorcza może powołać również inne komitety, w szczególności komitet do spraw wynagrodzeń. Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania komitetów Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej.

C. WALNE ZGROMADZENIE

Artykuł 20.

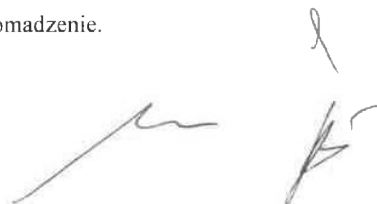
1. Walne Zgromadzenie może obradować jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.
3. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.
4. Rada Nadzorcza zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał go w przepisany terminie.

Artykuł 21.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w Warszawie lub w Gdańsku.

Artykuł 22.

1. Jeżeli bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
2. Z zastrzeżeniem art. 404 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych szczegółowym porządkiem obrad.
3. Porządek obrad proponuje Zarząd, albo inny podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.



4. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
5. Akcjonariusze, o których mowa w ust. 4 powyżej, mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mogą zostać wprowadzone do porządku obrad. Uprawnienie, o którym mowa w poprzednim zdaniu może być wykonywane począwszy od dnia, w którym Spółka stanie się spółką publiczną.
6. Od dnia, w którym Spółka stanie się spółką publiczną, Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. nr 184 poz. 1539 ze zm.). Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.
7. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach organów Spółki albo likwidatora Spółki oraz przy wnioskach o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym głosowanie tajne zarządza się na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Artykuł 23.

1. Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki;
 - 2) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania obowiązków;
 - 3) podział zysku lub pokrycie straty;
 - 4) przesunięcie dnia dywidendy lub rozłożenie wypłaty dywidendy na raty.
2. Ponadto uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:
 - 1) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej;
 - 2) zawieszanie członków Zarządu w czynnościach i ich odwoływanie, co nie uchybia postanowieniom Artykułu 18 ust. 2 pkt 10) i 11);
 - 3) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
 - 4) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki;
 - 5) emisja obligacji zamiennych oraz emisja warrantów subskrypcyjnych;
 - 6) tworzenie, użycie i likwidacja kapitałów rezerwowych;
 - 7) użycie kapitału zapasowego;

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

- 8) połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki;
 - 9) umorzenie akcji;
 - 10) zmiana Statutu i zmiana przedmiotu działalności Spółki;
 - 11) rozwiązanie i likwidacja Spółki.
3. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Artykuł 24.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności dowolny członek Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności członków Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie otwiera dowolny członek zarządu, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie może zarządzić przerwę w obradach większością dwóch trzecich głosów, jednakże łącznie przerwy w obradach nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.
3. Tryb działania Walnego Zgromadzenia określa szczegółowo Regulamin Walnego Zgromadzenia ustalony przez Walne Zgromadzenie.

V. GOSPODARKA FINANSOWA SPÓŁKI

Artykuł 25.

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych.
2. Spółka, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia może tworzyć kapitały rezerwowe.
3. Na podstawie uchwały Zarządu mogą być także tworzone inne kapitały oraz fundusze celowe, w szczególności fundusz świadczeń socjalnych oraz fundusz premiowy.
4. O przeznaczeniu tworzonych kapitałów i funduszy celowych, o których mowa w ust. 3, decyduje Walne Zgromadzenie.

Artykuł 26.

1. Walne Zgromadzenie dokonuje odpisów z zysku na kapitał zapasowy zgodnie z wymogami określonymi w art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych.
2. Decyzję o przeznaczeniu i podziale rocznego zysku Spółki podejmuje Walne Zgromadzenie.
3. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia.
4. Walne Zgromadzenie może wyłączyć zysk od podziału między akcjonariuszy w całości bądź w części.
5. Zarząd Spółki, za uprzednią zgodą Walnego Zgromadzenia, jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na zasadach określonych w obowiązujących przepisach Kodeksu spółek handlowych. Wypłata zaliczki na poczet dywidendy wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

Artykuł 27.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Artykuł 28.

1. Spółka ulega rozwiązaniu z przyczyn przewidzianych przepisami prawa.
2. O ile uchwała Walnego Zgromadzenia nie stanowi inaczej, likwidatorami Spółki są członkowie Zarządu.
3. Mienie pozostałe po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli przypada akcjonariuszom w stosunku do liczby akcji.



UCHWAŁA
Zarządu
Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX Spółka Akcyjna
z dnia 26 kwietnia 2021 roku

w sprawie: zmiany Programu Emisji Obligacji Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX Spółka Akcyjna, zawarcia aneksu do umowy programowej oraz wyrażenia zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji.

Działając na podstawie art. 368 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, art. 10 ust. 1 Statutu Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX S.A. z siedzibą w Poznaniu ("**Spółka**") uchwala się co następuje:

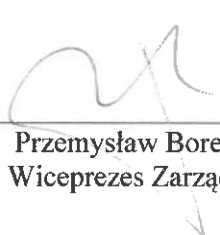
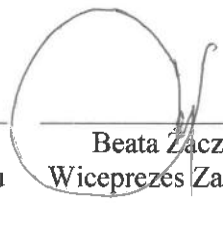


§1

1. Zarząd Spółki postanawia zmienić Program Emisji Obligacji Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX S.A. ustanowiony na mocy uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 5 czerwca 2018 r. ("**Program**") umożliwiający wielokrotne zaciąganie zobowiązań finansowych w drodze emisji niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 PLN lub wielokrotności tej kwoty każda ("**Obligacje**"), o łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych Obligacji nieprzekraczającej w żadnym czasie kwoty 80.000.000 PLN, poprzez uwzględnienie m.in. nowych regulacji prawnych i standardów rynkowych.
2. W celu zmiany warunków Programu postanawia się o zawarciu Aneksu nr 1 do umowy programowej z dnia 5 czerwca 2018 r. ("**Aneks nr 1**") z bankiem obsługującym realizację Programu, tj. z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna. Umowa programowa w brzmieniu zmienionym na mocy Aneksu nr 1 ma zastosowanie wyłącznie do Obligacji emitowanych w ramach Programu po dniu zawarcia Aneksu nr 1.
3. Łączna wartość nominalna wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych Obligacji nie przekroczy w żadnym czasie kwoty 80.000.000 PLN (osiemdziesięciu milionów złotych). Wartość programu może zostać zwiększona na skutek stosownych uchwał oraz zmian do umowy programowej.
4. Obligacje będą emitowane w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2020 r. poz. 1208) ("**Ustawa o Obligacjach**") w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE albo w ramach oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach.
5. Obligacje mogą być emitowane w ramach Programu przez czas nieoznaczony od dnia zawarcia umowy programowej. Nie oznacza to zobowiązania Spółki do przeprowadzenia emisji Obligacji w okresie obowiązywania umowy programowej.
6. Okres zapadalności Obligacji emitowanych w ramach Programu wynosić będzie do pięciu lat od dnia emisji danej serii Obligacji, z zastrzeżeniem możliwości ich wcześniejszego wykupu na zasadach określonych w warunkach emisji Obligacji.
7. Świadczenia wynikające z Obligacji będą miały wyłącznie charakter pieniężny. Szczegółowy opis świadczeń z tytułu Obligacji, ze wskazaniem w szczególności wysokości tych świadczeń lub sposobu ich ustalania, terminów, sposobów i miejsc ich spełniania, będzie zawarty w ostatecznych warunkach emisji danej serii Obligacji.
8. Sposób naliczania oprocentowania, datę od której nalicza się oprocentowanie, wysokość oprocentowania, terminy jego wypłaty i miejsce płatności będą określone w ostatecznych warunkach emisji danej serii Obligacji.
9. Obligacje nie będą miały postaci dokumentu i będą zarejestrowane, stosownie do decyzji Spółki oraz zgodnie z przepisami prawa, w depozycie papierów wartościowych, o którym mowa w art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych ("**KDPW**"), na podstawie art. 5 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2021 r.

poz. 328) ("Ustawa o Obrocie"), tj. w związku z ich wprowadzeniem do obrotu na Catalyst, albo w ewidencji prowadzonej przez agenta emisji, a następnie w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW zgodnie z art. 7a Ustawy o Obrocie.

§2

Uchwała w zakresie wyrażenia zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji na zasadach określonych w zmienionym Programie wchodzi w życie z momentem udzielenia stosownej zgody przez Radę Nadzorczą Spółki. W pozostałym zakresie uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

			
Przemysław Borek Wiceprezes Zarządu	Beata Zaczek Wiceprezes Zarządu	Tomasz Seremet Członek Zarządu	Robert Jędrzejowski Prezes Zarządu

UCHWAŁA
Rady Nadzorczej
Spółki Poznańska Korporacja Budowlana PEKABEX S.A.
w sprawie wyrażenia zgody na zmianę
Programu Emisji Obligacji Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX S.A.
i wyrażenia zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji
(tryb obiegowy)

§1

1. Rada Nadzorcza Spółki postanawia wyrazić zgodę na zmianę Programu Emisji Obligacji Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX S.A. ("**Program**") umożliwiającego przez czas nieoznaczony wielokrotne zaciąganie zobowiązań finansowych w drodze publicznych lub niepublicznych emisji niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 PLN lub wielokrotność tej kwoty każda ("**Obligacje**") w ramach zmienionego Programu oraz wyraża zgodę na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji.
2. Łączna wartość nominalna wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych Obligacji nie przekroczy w żadnym czasie kwoty 80.000.000 PLN (osiemdziesięciu milionów złotych).
3. Obligacje każdej serii będą emitowane w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2020 r. poz. 1208) ("**Ustawa o Obligacjach**") w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE albo w ramach oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach.

§2

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na podjęcie wszelkich czynności związanych ze zmianą i realizacją Programu, a w szczególności do:

- a) podpisania Aneksu nr 1 do umowy programowej z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna w związku ze zmianą Programu;
- b) zaciągania przez Spółkę zobowiązań pieniężnych w związku z emisją każdej serii Obligacji w ramach Programu;
- c) ustalania i przyjęcia ostatecznego brzmienia warunków emisji każdej serii Obligacji, w tym terminu emisji, terminu zapadalności oraz stopy oprocentowania Obligacji;
- d) podejmowania wszelkich innych czynności niezbędnych do realizacji niniejszej uchwały.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W dniu 18.05.2021 2021 roku:

2A
(wpisać odpowiednio: ZA / PRZECIW / WSTRZYMUJĘ SIĘ)

202105_RN_PKBW_UCHW_EMISJA_OBLIGACJI

MACIEJ GRABSKI

UCHWAŁA
Rady Nadzorczej
Spółki Poznańska Korporacja Budowlana PEKABEX S.A.
w sprawie wyrażenia zgody na zmianę
Programu Emisji Obligacji Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX S.A.
i wyrażenia zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji
(tryb obiegowy)

§1

1. Rada Nadzorcza Spółki postanawia wyrazić zgodę na zmianę Programu Emisji Obligacji Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX S.A. ("**Program**") umożliwiającego przez czas nieoznaczony wielokrotne zaciąganie zobowiązań finansowych w drodze publicznych lub niepublicznych emisji niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 PLN lub wielokrotność tej kwoty każda ("**Obligacje**") w ramach zmienionego Programu oraz wyraża zgodę na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji.
2. Łączna wartość nominalna wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych Obligacji nie przekroczy w żadnym czasie kwoty 80.000.000 PLN (osiemdziesięciu milionów złotych).
3. Obligacje każdej serii będą emitowane w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2020 r. poz. 1208) ("**Ustawa o Obligacjach**") w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE albo w ramach oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach.

§2

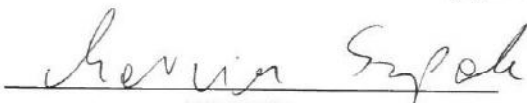
Rada Nadzorcza wyraża zgodę na podjęcie wszelkich czynności związanych ze zmianą i realizacją Programu, a w szczególności do:

- a) podpisania Aneksu nr 1 do umowy programowej z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna w związku ze zmianą Programu;
- b) zaciągania przez Spółkę zobowiązań pieniężnych w związku z emisją każdej serii Obligacji w ramach Programu;
- c) ustalania i przyjęcia ostatecznego brzmienia warunków emisji każdej serii Obligacji, w tym terminu emisji, terminu zapadalności oraz stopy oprocentowania Obligacji;
- d) podejmowania wszelkich innych czynności niezbędnych do realizacji niniejszej uchwały.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W dniu 17.05 2021 roku: ZA
(wpisać odpowiednio: ZA / PRZECIW / WSTRZYMUJĘ SIĘ)


(PODPIS)

UCHWAŁA
Rady Nadzorczej
Spółki Poznańska Korporacja Budowlana PEKABEX S.A.
w sprawie wyrażenia zgody na zmianę
Programu Emisji Obligacji Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX S.A.
i wyrażenia zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji
(tryb obiegowy)

§1

1. Rada Nadzorcza Spółki postanawia wyrazić zgodę na zmianę Programu Emisji Obligacji Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX S.A. ("**Program**") umożliwiającego przez czas nieoznaczony wielokrotne zaciąganie zobowiązań finansowych w drodze publicznych lub niepublicznych emisji niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 PLN lub wielokrotność tej kwoty każda ("**Obligacje**") w ramach zmienionego Programu oraz wyraża zgodę na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji.
2. Łączna wartość nominalna wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych Obligacji nie przekroczy w żadnym czasie kwoty 80.000.000 PLN (osiemdziesięciu milionów złotych).
3. Obligacje każdej serii będą emitowane w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2020 r. poz. 1208) ("**Ustawa o Obligacjach**") w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE albo w ramach oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach.

§2

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na podjęcie wszelkich czynności związanych ze zmianą i realizacją Programu, a w szczególności do:

- a) podpisania Aneksu nr 1 do umowy programowej z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna w związku ze zmianą Programu;
- b) zaciągania przez Spółkę zobowiązań pieniężnych w związku z emisją każdej serii Obligacji w ramach Programu;
- c) ustalania i przyjęcia ostatecznego brzmienia warunków emisji każdej serii Obligacji, w tym terminu emisji, terminu zapadalności oraz stopy oprocentowania Obligacji;
- d) podejmowania wszelkich innych czynności niezbędnych do realizacji niniejszej uchwały.


§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W dniu 18 maja 2021 roku ; **ZA**

(wpisać odpowiednio: ZA / PRZECIW / WSTRZYMUJĘ SIĘ)

(PODPIS)

Signed by /
Podpisano przez:

Piotr Jan Cyburt
Date / Data:
2021-05-18
16:58
Piotr Cyburt

UCHWAŁA
Rady Nadzorczej
Spółki Poznańska Korporacja Budowlana PEKABEX S.A.
w sprawie wyrażenia zgody na zmianę
Programu Emisji Obligacji Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX S.A.
i wyrażenia zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji
(tryb obiegowy)

§1

1. Rada Nadzorcza Spółki postanawia wyrazić zgodę na zmianę Programu Emisji Obligacji Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX S.A. ("**Program**") umożliwiającego przez czas nieoznaczony wielokrotne zaciąganie zobowiązań finansowych w drodze publicznych lub niepublicznych emisji niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 PLN lub wielokrotność tej kwoty każda ("**Obligacje**") w ramach zmienionego Programu oraz wyraża zgodę na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji.
2. Łączna wartość nominalna wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych Obligacji nie przekroczy w żadnym czasie kwoty 80.000.000 PLN (osiemdziesięciu milionów złotych).
3. Obligacje każdej serii będą emitowane w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2020 r. poz. 1208) ("**Ustawa o Obligacjach**") w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE albo w ramach oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach.

§2

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na podjęcie wszelkich czynności związanych ze zmianą i realizacją Programu, a w szczególności do:

- a) podpisania Aneksu nr 1 do umowy programowej z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna w związku ze zmianą Programu;
- b) zaciągania przez Spółkę zobowiązań pieniężnych w związku z emisją każdej serii Obligacji w ramach Programu;
- c) ustalania i przyjęcia ostatecznego brzmienia warunków emisji każdej serii Obligacji, w tym terminu emisji, terminu zapadalności oraz stopy oprocentowania Obligacji;
- d) podejmowania wszelkich innych czynności niezbędnych do realizacji niniejszej uchwały.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W dniu 17.05 2021 roku: ZA
(wpisać odpowiednio: ZA / PRZECIW / WSTRZYMUJĘ SIĘ)

Piotr Tarnowski

(PODPIS)

UCHWAŁA
Rady Nadzorczej
Spółki Poznańska Korporacja Budowlana PEKABEX S.A.
w sprawie wyrażenia zgody na zmianę
Programu Emisji Obligacji Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX S.A.
i wyrażenia zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji
(tryb obiegowy)

§1

1. Rada Nadzorcza Spółki postanawia wyrazić zgodę na zmianę Programu Emisji Obligacji Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX S.A. ("**Program**") umożliwiającego przez czas nieoznaczony wielokrotne zaciąganie zobowiązań finansowych w drodze publicznych lub niepublicznych emisji niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 PLN lub wielokrotność tej kwoty każda ("**Obligacje**") w ramach zmienionego Programu oraz wyraża zgodę na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji.
2. Łączna wartość nominalna wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych Obligacji nie przekroczy w żadnym czasie kwoty 80.000.000 PLN (osiemdziesięciu milionów złotych).
3. Obligacje każdej serii będą emitowane w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2020 r. poz. 1208) ("**Ustawa o Obligacjach**") w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE albo w ramach oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach.

§2

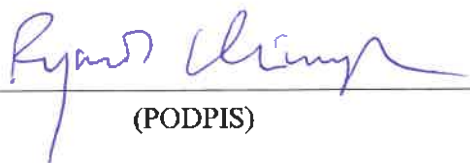
Rada Nadzorcza wyraża zgodę na podjęcie wszelkich czynności związanych ze zmianą i realizacją Programu, a w szczególności do:

- a) podpisania Aneksu nr 1 do umowy programowej z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna w związku ze zmianą Programu;
- b) zaciągania przez Spółkę zobowiązań pieniężnych w związku z emisją każdej serii Obligacji w ramach Programu;
- c) ustalania i przyjęcia ostatecznego brzmienia warunków emisji każdej serii Obligacji, w tym terminu emisji, terminu zapadalności oraz stopy oprocentowania Obligacji;
- d) podejmowania wszelkich innych czynności niezbędnych do realizacji niniejszej uchwały.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W dniu 18. 05. 2021 roku: ZA
(wpisać odpowiednio: ZA / PRZECIW / WSTRZYMUJĘ SIĘ)


(PODPIS)

UCHWAŁA
Rady Nadzorczej
Spółki Poznańska Korporacja Budowlana PEKABEX S.A.
w sprawie wyrażenia zgody na zmianę
Programu Emisji Obligacji Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX S.A.
i wyrażenia zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji
(tryb obiegowy)

§1

1. Rada Nadzorcza Spółki postanawia wyrazić zgodę na zmianę Programu Emisji Obligacji Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX S.A. ("**Program**") umożliwiającego przez czas nieoznaczony wielokrotne zaciąganie zobowiązań finansowych w drodze publicznych lub niepublicznych emisji niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 PLN lub wielokrotność tej kwoty każda ("**Obligacje**") w ramach zmienionego Programu oraz wyraża zgodę na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji.
2. Łączna wartość nominalna wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych Obligacji nie przekroczy w żadnym czasie kwoty 80.000.000 PLN (osiemdziesięciu milionów złotych).
3. Obligacje każdej serii będą emitowane w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2020 r. poz. 1208) ("**Ustawa o Obligacjach**") w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE albo w ramach oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach.

§2

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na podjęcie wszelkich czynności związanych ze zmianą i realizacją Programu, a w szczególności do:

- a) podpisania Aneksu nr 1 do umowy programowej z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna w związku ze zmianą Programu;
- b) zaciągania przez Spółkę zobowiązań pieniężnych w związku z emisją każdej serii Obligacji w ramach Programu;
- c) ustalania i przyjęcia ostatecznego brzmienia warunków emisji każdej serii Obligacji, w tym terminu emisji, terminu zapadalności oraz stopy oprocentowania Obligacji;
- d) podejmowania wszelkich innych czynności niezbędnych do realizacji niniejszej uchwały.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W roku: 20 dniu 20.05 2021
(wpisać odpowiednio: ZA / PRZECIW / WSTRZYMUJE SIE)

Stefan Głobisz
(PODPIS)

UCHWAŁA
Rady Nadzorczej
Spółki Poznańska Korporacja Budowlana PEKABEX S.A.
w sprawie wyrażenia zgody na zmianę
Programu Emisji Obligacji Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX S.A.
i wyrażenia zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji
(tryb obiegowy)

§1

1. Rada Nadzorcza Spółki postanawia wyrazić zgodę na zmianę Programu Emisji Obligacji Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX S.A. ("**Program**") umożliwiającego przez czas nieoznaczony wielokrotne zaciąganie zobowiązań finansowych w drodze publicznych lub niepublicznych emisji niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 PLN lub wielokrotność tej kwoty każda ("**Obligacje**") w ramach zmienionego Programu oraz wyraża zgodę na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji.
2. Łączna wartość nominalna wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych Obligacji nie przekroczy w żadnym czasie kwoty 80.000.000 PLN (osiemdziesięciu milionów złotych).
3. Obligacje każdej serii będą emitowane w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2020 r. poz. 1208) ("**Ustawa o Obligacjach**") w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE albo w ramach oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach.

§2

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na podjęcie wszelkich czynności związanych ze zmianą i realizacją Programu, a w szczególności do:

- a) podpisania Aneksu nr 1 do umowy programowej z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna w związku ze zmianą Programu;
- b) zaciągania przez Spółkę zobowiązań pieniężnych w związku z emisją każdej serii Obligacji w ramach Programu;
- c) ustalania i przyjęcia ostatecznego brzmienia warunków emisji każdej serii Obligacji, w tym terminu emisji, terminu zapadalności oraz stopy oprocentowania Obligacji;
- d) podejmowania wszelkich innych czynności niezbędnych do realizacji niniejszej uchwały.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W _____ dniu 21 V 2021
roku: _____
(wpisać odpowiednio: ZA / PRZECIW / WSTRZYMUJĘ
SIE)

Łeśtarz Kula

(PODPIS)

ZA

UCHWAŁA NR 1
ZARZĄDU SPÓŁKI POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA PEKABEX S.A. W POZNANIU
Z DNIA 24 MAJA 2021 ROKU

w sprawie: emisji obligacji serii B w ramach Programu Emisji Obligacji

Zarząd spółki Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. z siedzibą w Poznaniu ("**Spółka**") działając na podstawie art. 371 Kodeksu Spółek Handlowych § 10 ust. 1 Statutu Spółki oraz art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach ("**Ustawa o Obligacjach**"), uchwala co następuje:

§1

1. Zarząd Spółki postanawia o:
 - a) emisji do 40.000 (słownie: czterdzieści tysięcy) obligacji na okaziciela serii B ("**Obligacje**"), o wartości nominalnej 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i łącznej maksymalnej wartości nominalnej nie przekraczającej 40.000.000 PLN (słownie: czterdzieści milionów złotych), w ramach ustanowionego przez Spółkę programu emisji obligacji ("**Program**"), w ramach którego Spółka może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 80.000.000 PLN (osiemdziesiąt milionów złotych),
 - b) zaciągnięciu przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji,
 - c) podjęciu wszelkich czynności niezbędnych do emisji Obligacji, ich dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst.
2. Obligacje zostaną wyemitowane na następujących warunkach:
 - a) cena emisyjna jednej Obligacji równa będzie jej wartości nominalnej,
 - b) oprocentowanie Obligacji będzie zmienne, ustalane w oparciu o stopę bazową Wibor 6M, powiększoną o marżę w wysokości 2,65 % w skali roku,
 - c) okres zapadalności Obligacji będzie wynosił do 4 lat. Dzień emisji oraz dzień wykupu przypadając będzie w dniu wskazanym w Warunkach Emisji Obligacji,
 - d) Obligacje zostaną zaoferowane w trybie oferty publicznej na podstawie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach przeprowadzonej w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE,
 - e) Obligacje w dniu emisji zapisane zostaną w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. ("**KDPW**") lub przez spółkę, której KDPW przekazał wykonywanie tych czynności, oraz zostaną wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
3. Szczegółowe warunki emisji Obligacji ustalone zostaną w warunkach emisji Obligacji zgodnie z Ustawą o Obligacjach.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Beata
Żaczek**

Cyfrowo podpisane
przez Beata Żaczek
Data: 2021.05.24
11:13:28 +02'00'

**Robert
Jędrzejowski**

Elektronicznie podpisany
przez Robert Jędrzejowski
Data: 2021.05.24 11:53:57
+02'00'

**Przemysław
Borek**

Cyfrowo podpisane przez
Przemysław Borek
DN: cn=Przemysław Borek, c=PL
Data: 2021.05.24 13:31:05
+02'00'

**Tomasz
Seremet**

Cyfrowo podpisane przez
Tomasz Seremet
DN: cn=Tomasz Seremet,
c=PL
Data: 2021.05.24 13:33:01
+02'00'

POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA PEKABEX S.A.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII B

Niniejszy dokument, obejmujący również suplement emisyjny („**Suplement Emisyjny**”) określa warunki emisji („**Warunki Emisji**”) obligacji na okaziciela („**Obligacje**”) emitowanych przez **Poznańską Korporację Budowlaną PEKABEX S.A.** z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto I Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 109717 („**Emitent**”).

Emisja Obligacji dokonywana jest w ramach programu emisji obligacji zorganizowanego przez Emitenta na podstawie umowy programowej z dnia 5 czerwca 2018 roku („**Umowa Programowa**”), zawartej pomiędzy Emitentem oraz Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („**Bank Pekao**”), zgodnie z którą Emitent może dokonywać emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej 80.000.000 PLN wyemitowanych i niewykupionych papierów dłużnych w każdym czasie trwania programu („**Program**” lub „**Program Emisji**”). Emitent może zwiększyć wartość Programu w drodze stosownych uchwał oraz zmiany Umowy Programowej.

Niniejsze Warunki Emisji wraz z Suplementem Emisyjnym stanowią jednolity dokument w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

1. DEFINICJE

Niżej wskazane zdefiniowane terminy mają w Warunkach Emisji następujące znaczenie:

Agent Emisji	oznacza Bank Pekao.
Agent Kalkulacyjny	oznacza Bank Pekao.
ASO GPW	alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub stosownego następcę prawnego.
Catalyst	oznacza ASO GPW.
Depozyt Wydruków	oznacza Bank Pekao przechowujący stosownie do art. 16 Ustawy o Obligacjach wydruki dokumentów, informacji i komunikatów publikowanych przez Emitenta na Stronie Internetowej w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach.
Depozytariusz	oznacza podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane są Obligacje lub posiadacz Rachunku Zbiorczego, na którym zarejestrowane są Obligacje.
Dług Netto	<p>oznacza sumę Zobowiązań Finansowych według wartości bilansowych (z wyłączeniem: (i) transakcji pochodnych zabezpieczających Emitenta lub Podmiot Zależny Emitenta przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych, (ii) wyceny zobowiązania wynikającego z umowy inwestycyjnej dotyczącej wspólnej inwestycji w spółkę prawa niemieckiego G+M GmbH zawartej w dniu 10 grudnia 2020 r. przez Emitenta z Funduszem Ekspansji Zagranicznej Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie zarządzanym przez PFR Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., (iii) zobowiązań finansowych Podmiotów Zależnych Emitenta w części, w jakiej finansowanie jest zapewnione przez ich wspólników mniejszościowych i nie jest zabezpieczone Zabezpieczeniem, poręczeniem lub gwarancją udzieloną przez podmioty z Grupy Emitenta; a także pozostałych zobowiązań finansowych Podmiotów Zależnych Emitenta w części proporcjonalnej do łącznego udziału wspólników mniejszościowych w kapitale zakładowym danego Podmiotu Zależnego Emitenta),</p> <p>pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty, określana każdorazowo na podstawie ostatniego Sprawozdania Finansowego. Dla uniknięcia wątpliwości na potrzeby liczenia Długu Netto nie uwzględnia się niewymagalnych zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń lub gwarancji (w szczególności gwarancji udzielonych do umów o usługę budowlaną), oraz zobowiązań z tytułu przystąpienia do długu podmiotu z Grupy Emitenta (tj. bez podwójnego liczenia).</p>
Dzień Emisji	oznacza dzień w którym Obligacje zostają po raz pierwszy zapisane na Rachunkach wskazany w Suplemencie Emisyjnym jako Dzień Emisji.

Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty	oznacza Dzień Wykupu lub inny dzień, w których Kwoty do Zapłaty będą wymagalne, zgodnie z Warunkami Emisji.
Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
Dzień Ustalenia Prawa	<p>oznacza piąty (5) Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty albo odpowiedni najpóźniejszy dzień określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji; z wyjątkiem:</p> <ul style="list-style-type: none"> – złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień odpowiednio złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu; – otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta; – połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta; oraz – wykupu obligacji, które spełniane są po terminie ich wykupu, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się drugi dzień roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia została przekazana podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych.
Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	oznacza, o ile Regulacje Catalyst lub Regulacje KDPW nie stanowią inaczej, dzień przypadający na trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana zmienna Stopa Procentowa.
Dzień Wykupu	oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.
EBITDA	oznacza dla danego Okresu Badania, wartość odpowiednio zysku lub straty z działalności operacyjnej, powiększoną o amortyzację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, obliczoną na bazie ostatniego Sprawozdania Finansowego lub Sprawozdań Finansowych.
Grupa Emitenta	oznacza Emitenta oraz spółki zależne Emitenta, których sprawozdania konsolidowane są ze sprawozdaniami Emitenta albo których sprawozdania powinny być, zgodnie z MSSF, konsolidowane ze sprawozdaniami Emitenta.
Istotny Podmiot Zależny	oznacza Podmiot Zależny Emitenta, którego suma bilansowa stanowi co najmniej 10% sumy bilansowej Emitenta.
Kapitały Własne KDPW	oznacza wartość kapitałów własnych określoną w ostatnim Sprawozdaniu Finansowym.
	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie lub stosownie do kontekstu oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW lub przez spółkę, której KDPW przekazała wykonywania czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie.
Kwota do Zapłaty	oznacza wyrażoną w PLN kwotę równą, w zależności od okoliczności, Należności Główniej lub Kwocie Odsetek, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z Warunkami Emisji.
Kwota Odsetek	oznacza kwotę odsetek należnych od każdej Obligacji za okres oraz w wysokości ustalonej zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.
Łączna Wartość Aktywów Emitenta	oznacza łączną wartość bilansową aktywów Emitenta, wskazaną w ostatnim Sprawozdaniu Finansowym.
MSSF	oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej publikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB – International Accounting Standards Board), których podstawa prawna zawarta jest w Rozporządzeniu 1606/2002 Parlamentu Europejskiego oraz Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości oraz w aktach je uzupełniających.

Należność Główna	oznacza określoną w Suplemencie Emisyjnym wartość nominalną jednej Obligacji, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi w Dniu Wykupu, dniu wcześniejszego wykupu lub w dniu natychmiastowego wykupu zgodnie z Warunkami Emisji.
Obligatariusz	oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji, tj. posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane zostały Obligacje albo osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobą uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim rachunku.
Okres Badania	oznacza każdy okres 12 kolejnych miesięcy kalendarzowych kończący się 30 czerwca oraz 31 grudnia danego roku kalendarzowego.
Papiery Dłużne	oznaczają obligacje, weksle lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, które emitowane są zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych; przy czym dla uniknięcia wątpliwości, weksle stanowiące zabezpieczenie transakcji handlowych nie będą traktowane jak Papiery Dłużne.
PLN	oznacza złoty polski.
Podatek Dochodowy	oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi; oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOF lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi; a także podatek objęty postanowieniami właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartej przez Polskę z państwem rezydencji podatkowej Obligatariusza lub innego podmiotu uprawnionego do otrzymania płatności.
Podmiot Zależny Emitenta	oznacza (i) każdą spółkę lub inny podmiot, w tym spółkę rynku wynajmu nieruchomości (REIT), w którym Emitent posiada lub kontroluje (bezpośrednio lub przez inny Podmiot Zależny Emitenta albo Podmioty Zależne Emitenta) ponad 50% kapitału zakładowego lub innych praw udziałowych dających prawo głosu do powoływania członków władz lub administratorów takiej spółki lub innego podmiotu; lub (ii) każdą spółkę lub inny podmiot, którego sprawozdania konsolidowane są ze sprawozdaniami Emitenta albo którego sprawozdania powinny być, zgodnie z MSSF, konsolidowane ze sprawozdaniami Emitenta.
Przypadek Naruszenia Warunków Emisji	oznacza przypadek określony w pkt 9.
Rachunek	oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.
Rachunek Papierów Wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.
Rachunek Zbiorczy	oznacza zbiorczy rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.
Regulacje KDPW	oznaczają obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, a w szczególności regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.
Regulacje Catalyst	oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. określające zasady alternatywnego systemu obrotu Catalyst.
Sprawozdanie Finansowe	oznacza sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta półroczne lub roczne jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta lub skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta, przy czym jeśli Emitent sporządza zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane sprawozdania finansowe, za Sprawozdania Finansowe uznaje się skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta.
Stopa Bazowa	oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktami 3.5.2 - 3.5.4.
Stopa Procentowa	oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 3.5 (<i>Ustalenie Stopy Procentowej</i>), na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji.
Strona Internetowa	oznacza www.pekabex.pl .

Świadcstwo Depozytowe	oznacza w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Papierów Wartościowych – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza zgodnie z art. 9 Ustawy o Obrocie, zaś w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza zgodnie z art. 10 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi przez podmiot będący posiadaczem Rachunku Zbiorczego, na którym zapisane są Obligacje.
Ustawa o Obligacjach	ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.
Ustawa o Obrocie	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
Ustawa o PDOF	oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych.
Ustawa o PDOP	oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.
Wskaźnik Dług Netto/EBITDA	oznacza wskaźnik obliczony jako iloraz Długu Netto i EBITDA, obliczany na podstawie ostatniego Sprawozdania Finansowego.
Współczynnik Finansowy	oznacza współczynnik Kapitałów Własnych Emitenta do Łącznej Wartości Aktywów Emitenta, obliczony na podstawie ostatniego Sprawozdania Finansowego .
Zabezpieczenie	oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew na zabezpieczenie, przewłaszczenie na zabezpieczenie oraz wszelkie inne prawa rzeczowe ustanowione w celu udzielenia zabezpieczenia. Dla uniknięcia wątpliwości, nie są Zabezpieczeniami oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, weksle własne oraz weksle <i>in blanco</i> wystawione w związku ze zobowiązaniem ich wystawcy.
Zgromadzenie Obligatariuszy	oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwoływane oraz przeprowadzone zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o Obligacjach oraz w Warunkach Emisji.
Zobowiązanie Finansowe	oznacza, wyłączając zobowiązania wewnątrzgrupowe pomiędzy podmiotami należącymi do Grupy Emitenta, zobowiązanie do zapłaty lub zwrotu pieniędzy (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikające z umowy pożyczki, kredytu, faktoringu z regresem i odwróconego, leasingu finansowego, emisji Papierów Dłużnych lub zobowiązanie do zapłaty wynikające z udzielonego poręczenia lub gwarancji, przystąpienia do długu, przejęcia zobowiązań lub negatywnej wyceny mark-to-market transakcji pochodnych (bez podwójnego liczenia) zabezpieczających Emitenta lub Podmiot Zależny Emitenta przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych.

2. OPIS OBLIGACJI

- 2.1 Każda Obligacja wyemitowana zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji jest niezabezpieczonym papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, zgodnie z art. 8 Ustawy o Obligacjach nieposiadającym formy dokumentu. Dla uniknięcia wątpliwości, za serię będą uważane również obligacje wyemitowane w ramach Programu, które mają inny dzień emisji niż Dzień Emisji, ale przyznają obligatariuszom te same prawa i została dokonana ich asymilacja z Obligacjami, o których mowa w niniejszych Warunkach Emisji, zgodnie z Regulacjami KDPW, lub które zostaną dorejestrowane w KDPW pod ISIN nadanym serii Obligacji, o których mowa w niniejszych Warunkach Emisji.
- 2.2 Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Należności Głównej oraz Kwot Odsetek, w sposób i terminach określonych w Warunkach Emisji.
- 2.3 W ramach niniejszej serii Emitent emituje w Dniu Emisji Obligacje o wartości nominalnej oraz maksymalnej liczbie określonej w Suplemencie Emisyjnym.
- 2.4 Prawa z Obligacji powstają w chwili określonej przepisami Ustawy o Obligacjach oraz Ustawy o Obrocie.
- 2.5 Zgodnie z art. 42 Ustawy o obligacjach, stosownie do postanowień propozycji nabycia Obligacji, przyjęcie propozycji nabycia może nastąpić na piśmie pod rygorem nieważności lub w postaci elektronicznej.

3. OPROCENTOWANIE

- 3.1 Obligacje są oprocentowane według zmiennej Stopy Procentowej.
- 3.2 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji do dnia wykupu przypadającego odpowiednio w Dniu Wykupu, a w odniesieniu do Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi lub natychmiastowemu wykupowi - przypadającego w dniu wcześniejszego wykupu lub w dniu natychmiastowego wykupu. W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w Suplemencie Emisyjnym („**Dni Płatności Odsetek**”) Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego podmiotu będącego Obligatariuszem w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji płatności Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z niniejszym paragrafem 3 (*Oprocentowanie*). Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Płatności dokonywane będą zgodnie z paragrafem 6 (*Płatności z Tytułu Obligacji*).

Okres odsetkowy oznacza okres od 11 czerwca 2021 r. (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem iż ostatni okres odsetkowy w którym nastąpił wcześniejszy wykup lub natychmiastowy wykup Obligacji może być odpowiednio skrócony („**Okres Odsetkowy**”).

3.3 Naliczanie Kwot Odsetek

- 3.3.1 Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. Po Dniu Wykupu, a w odniesieniu do Obligacji podlegających wcześniejszemu lub natychmiastowemu wykupowi - po dniu wcześniejszego wykupu lub dniu natychmiastowego wykupu, Obligacje nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W takim przypadku Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki ustawowe od niezapłaconej Należności Głównej naliczane od dnia powstania opóźnienia (włącznie) do dnia zapłaty (z wyłączeniem tego dnia).
- 3.3.2 W przypadku, gdy Kwota Odsetek ma być obliczona za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w tym okresie, z zastosowaniem reguł określonych w punkcie 3.4 Warunków Emisji.

3.4 Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek od każdej Obligacji według następującej formuły:

$$KO = SP\% \cdot NG \cdot LD / 365$$

gdzie:

KO	oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy
SP	oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z punktem 3.5 (<i>Ustalenie Stopy Procentowej</i>)
NG	oznacza Należność Główną każdej Obligacji
LD	oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

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

3.5 Ustalenie Stopy Procentowej

- 3.5.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa powiększona o marżę wskazaną w Suplemencie Emisyjnym.
- 3.5.2 Stopa Bazowa zostanie określona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony „WIBO” lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów o długości określonej w Suplemencie Emisyjnym wyrażonych w PLN z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego (bądź o innej godzinie, o której fixing jest danego dnia dokonywany zgodnie z regulacjami dotyczącymi ustalania stawki WIBOR), publikowanych w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- 3.5.3 W przypadku, gdy zgodnie z punktem 3.5.2 powyżej Monitor Rates Services Reuters nie udostępni Stopy Bazowej o godzinie 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Bazowa będzie równa stawce referencyjnej, o której mowa w 3.5.2, podanej bezpośrednio przez GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie lub przez inny podmiot będący administratorem w odniesieniu do tej stawki referencyjnej (w rozumieniu

Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014).

- 3.5.4 W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami do godziny 15:00 w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej zgodnie z zasadami wskazanymi w punkcie 3.5.2 powyżej, lub gdy nie będzie to możliwe - zgodnie z punktem 3.5.3 powyżej, przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów w PLN o długości określonej w Suplemencie Emisyjnym.
- 3.5.5 Informacje odnośnie wysokości Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek będą przekazywane zgodnie z Regulacjami Catalyst.
- 3.5.6 W przypadku gdy ustalona Stopa Procentowa będzie mniejsza niż zero, dla potrzeb obliczenia Kwoty Odsetek przyjmuje się, że Stopa Procentowa wynosi zero.

4. **KDPW. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI**

- 4.1 Obligacje podlegają zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie.
- 4.2 Obligacje są zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych, a prawa z nich będą przysługiwały Obligatariuszom będącym posiadaczami Rachunków Papierów Wartościowych, z zastrzeżeniem punktu 4.3 poniżej.
- 4.3 Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Zbiorczych, a prawa z nich będą przysługiwały osobom wskazanym podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego Rachunku Zbiorczego jako osoby uprawnione z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym.
- 4.4 Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z Ustawą o Obligacjach i Ustawą o Obrocie, z uwzględnieniem Regulacji KDPW.

5. **WYKUP OBLIGACJI**

- 5.1 Emitent zapłaci w Dniu Wykupu, w dniu wcześniejszego wykupu lub w dniu natychmiastowego wykupu za każdą Obligację kwotą równą Należności Głównej powiększoną o należną Kwotę Odsetek.
- 5.2 Płatności z tytułu wykupu, wcześniejszego wykupu lub natychmiastowego wykupu Obligacji dokonywane będą zgodnie z paragrafem 6 (*Płatności z Tytułu Obligacji*).
- 5.3 Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.
- 5.4 Umorzenie Obligacji będzie dokonywane zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 5.5 Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji prawa z tych Obligacji nie mogą być przenoszone, z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z przepisów obowiązującego prawa.
- 5.6 Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta
 - 5.6.1 Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu Obligacji na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż w dniu przypadającym 2 lata po Dniu Emisji („**Dzień Wcześniejszego Wykupu**”). Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do części, jak i wszystkich Obligacji. W przypadku wykupu części Obligacji, Obligacje posiadane przez każdego Obligatariusza będą podlegać wykupowi proporcjonalnie do łącznej liczby posiadanych przez niego Obligacji z zachowaniem zasad przewidzianych w Regulacjach KDPW.
 - 5.6.2 Decyzję o wcześniejszym wykupie Obligacji podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. W przypadku skorzystania z przysługującego mu prawa Emitent określi Dzień Wcześniejszego Wykupu Obligacji.
 - 5.6.3 W celu dokonywania wcześniejszego wykupu Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie, określając liczbę Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi oraz Dzień Wcześniejszego Wykupu. Dzień Wcześniejszego Wykupu musi przypadać w Dniu

Płatności Odsetek. Emitent powinien dokonać zawiadomienia o wcześniejszym wykupie nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed zakończeniem Okresu Odsetkowego, w którym ma nastąpić taki wcześniejszy wykup.

- 5.6.4 W razie wcześniejszego wykupu Obligacji Należność Główna wypłacana Obligatariuszom w ramach wykupu każdej Obligacji podlegającej wcześniejszemu wykupowi powiększana jest o premię w wysokości: (i) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na 6 miesięcy przed Dniem Wykupu - 0,2% Należności Głównnej, (ii) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na 12 miesięcy przed Dniem Wykupu - 0,4% Należności Głównnej, (iii) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na 18 miesięcy przed Dniem Wykupu - 0,6% Należności Głównnej, (iv) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na 24 miesiące przed Dniem Wykupu - 0,8% Należności Głównnej.

5.7 Wcześniejszy wykup na żądanie Inwestora

- 5.7.1 W przypadku wycofania akcji Emitenta z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania wykupu posiadanych przez niego Obligacji. Dzień wykupu musi przypadać w Dniu Płatności Odsetek. Obligatariusza powinien doręczyć żądanie wcześniejszego wykupu nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed zakończeniem Okresu Odsetkowego, w którym ma nastąpić taki wcześniejszy wykup. Wcześniejszy wykup nastąpi poprzez zapłatę za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównnej powiększoną o należną Kwotę Odsetek.

6. PŁATNOŚCI Z TYTUŁU OBLIGACJI

- 6.1 Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, którym przysługują Obligacje w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, za pośrednictwem KDPW i właściwego Depozytariusza zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 6.2 Wszelkie płatności Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba, że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności.
- 6.3 Miejszem spełnienia świadczenia będzie siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, za pośrednictwem którego spełniane jest świadczenie.
- 6.4 Jeżeli Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty, przypada na dzień nie będący Dniem Roboczym, wówczas wykup Obligacji i dokonanie płatności Kwot do Zapłaty lub innej płatności przewidzianej Warunkami Emisji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszowi nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za taki okres.

7. OPODATKOWANIE

- 7.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych jeśli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji.
- 7.2 Emitent nie będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych.
- 7.3 Płatności Podatku Dochodowego z tytułu Obligacji dokonywane będą zgodnie z odpowiednimi regulaminami KDPW oraz regulacjami danego Depozytariusza.
- 7.4 Postanowienia zawarte w niniejszym paragrafie będą miały zastosowanie, o ile nie będą sprzeczne z obowiązującymi w danym czasie przepisami prawa.

8. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

Tak długo jak jakkolwiek Kwota do Zapłaty z Obligacji pozostaje do zapłacenia lub jakiegokolwiek zobowiązanie wynikające z Obligacji nie jest spełnione:

- 8.1 Emitent zapewni, że w każdym czasie Obligacje będą stanowiły bezpośrednie, nieodwołalne, bezwarunkowe, niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, oraz że będą równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz innych papierów dłużnych emitowanych w ramach Programu oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) będą

równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, oraz będą podlegały zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.

- 8.2 Emitent udostępniać będzie roczne Sprawozdania Finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta oraz półroczne Sprawozdania Finansowe. Obowiązek ten wykonany zostanie poprzez udostępnianie Sprawozdań Finansowych w siedzibie Emitenta. Dodatkowo dokumenty te będą publikowane na Stronie Internetowej.
- 8.3 Emitent do Dnia Wykupu Obligacji zobowiązany jest udostępniać Obligatariuszom informacje o wartości Wskaźnika Dług Netto/EBITDA, Współczynnika Finansowego oraz sposobie ich obliczania. Informacje o wartości Wskaźnika Dług Netto/EBITDA oraz Współczynnika Finansowego udostępniane będą w Sprawozdaniu Finansowym, a w przypadku jego braku udostępnione zostaną w siedzibie Emitenta oraz na Stronie Internetowej Emitenta nie później niż w terminie 7 dni od dnia opublikowania Sprawozdania Finansowego stanowiącego podstawę ich obliczenia. Obliczenie Wskaźnika Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA oraz Współczynnika Finansowego będzie następowało w oparciu o Sprawozdania Finansowe Emitenta. Wskaźnik Zadłużenie Finansowe Netto/EBITDA oraz Współczynnik Finansowy będą obliczane na koniec każdego Okresu Badania.
- 8.4 Emitent, oprócz wykonywania obowiązku określonego w punkcie 8.2, będzie publikował: (i) wszelkie informacje i dokumenty wymagane w związku z notowaniami Obligacji na rynku ASO GPW, w tym raporty okresowe oraz bieżące w zakresie i w terminach określonych stosownymi Regulacjami Catalyst.

9. PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

W przypadku wystąpienia któregoś z poniższych zdarzeń, (każdy zwany „Przypadkiem Naruszenia”) Obligatariusze będą mogli żądać wcześniejszego lub natychmiastowego wykupu Obligacji na zasadach określonych w Warunkach Emisji:

- 9.1 Niedokonanie płatności. Emitent nie dokona płatności jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty w Dniu Płatności Kwot do Zapłaty lub nie spełni innego zobowiązania pieniężnego wynikającego z Warunków Emisji, chyba że niezawinione przez Emitenta opóźnienie nie przekracza okresu wskazanego w art. 74 Ustawy o Obligacjach.
- 9.2 Naruszenie innych zobowiązań Emitenta. (i) jakiegokolwiek zobowiązania Emitenta, o których mowa w paragrafie 8 (*Zobowiązania Emitenta*) zostały naruszone, niewykonane lub niewłaściwie wykonane lub (ii) Warunki Emisji zostały naruszone w inny sposób, z zastrzeżeniem punktu 9.1 powyżej; w obu powyższych przypadkach, o ile takie naruszenie nie zostanie usunięte w ciągu 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia złożenia Emitentowi przez któregoś z Obligatariuszy zawiadomienia zawierającego żądanie naprawienia takich uchybień.
- 9.3 Naruszenie Zobowiązania Finansowego. (i) którekolwiek z Zobowiązań Finansowych Emitenta lub Podmiotu Zależnego Emitenta stało się wymagalne w łącznej kwocie przekraczającej 10.000.000 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych) lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego NBP z dnia, w którym takie zobowiązanie stało się wymagalne, przed pierwotnym terminem jego wymagalności, na skutek wystąpienia przypadku naruszenia zobowiązania (opisanego w jakikolwiek sposób); lub (ii) Emitent lub Podmiot Zależny Emitenta nie dokonał w terminie płatności łącznej kwoty Zobowiązania Finansowego przekraczającej 10.000.000 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych) lub jej równowartości w innej walucie wg kursu średniego NBP z dnia niedokonania płatności, do której zapłaty był zobowiązany z tytułu jednego lub więcej Zobowiązań Finansowych, z uwzględnieniem okresu karencji dla tej płatności przewidzianego w odpowiedniej umowie lub dokumencie, z której zobowiązanie to wynika, i takie naruszenie, określone w przypadku (i) lub (ii) nie zostanie naprawione w terminie 15 dni od daty jego zaistnienia.
- 9.4 Orzeczenia sądów. (i) Emitent lub Istotny Podmiot Zależny Emitenta nie wykonał prawomocnych orzeczeń sądu lub wykonalnych decyzji administracyjnych nakazujących Emitentowi lub Istotnemu Podmiotowi Zależnemu Emitenta zapłatę kwoty o łącznej wartości przekraczającej 10.000.000 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych); (ii) zostało wydane inne orzeczenie sądu lub inna decyzja administracyjna (w tym także takie, które nie nakazują zapłaty żadnych kwot) w stosunku do Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego Emitenta, która spowoduje lub może spowodować istotną negatywną zmianę w działalności operacyjnej, majątku lub sytuacji finansowej Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego Emitenta mającą lub mogącą mieć wpływ na zdolność Emitenta do spełnienia świadczeń z Obligacji, o ile w obu przypadkach opisanych powyżej Emitent lub Istotny Podmiot Zależny nie wykona zobowiązania objętego takim orzeczeniem lub decyzją administracyjną w oznaczonym terminie (lecz nie wcześniej niż 14 dni od daty uprawomocnienia się orzeczenia lub dnia, w którym decyzja stała się wykonalna).

- 9.5 Niewypłacalność. Emitent lub Istotny Podmiot Zależny: (i) stał się niewypłacalny w rozumieniu ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe; lub (ii) złożył wniosek o ogłoszenie upadłości; lub (iii) złożył wniosek restrukturyzacyjny, o którym mowa w art. 7 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne; lub (iv) podjęta zostanie decyzja przez zarząd tego podmiotu o rozwiązaniu bądź otwarciu likwidacji; lub (v) w odniesieniu do majątku tego podmiotu wyznaczony zostanie likwidator, syndyk, nadzorca sądowy lub zarządca, albo zarząd takiego podmiotu złoży wniosek o wyznaczenie likwidatora, syndyka, nadzorcy sądowego lub zarządcy lub innego urzędnika mającego pełnić podobne funkcje.
- 9.6 Zaprzestanie lub istotna zmiana podstawowej działalności Emitenta. Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości lub w istotnej części (tj. generującej co najmniej 50% przychodów Grupy Emitenta) dotychczasowej działalności gospodarczej lub oświadczy, że zamierza to zrobić.
- 9.7 Naruszenie Współczynnika Finansowego. Współczynnik Finansowy będzie niższy niż 30%.
- 9.8 Naruszenie wskaźnika finansowego. Wskaźnik Dług Netto/EBITDA przekroczy wartość 3,5.
- 9.9 Nieważność. Emitent (i) nie może lub nie będzie mógł zgodnie z prawem wykonać jakiegokolwiek ze swoich zobowiązań związanych z Obligacjami, a taka przeszkoda nie zostanie usunięta lub w inny sposób naprawiona w terminie 30 dni od jej stwierdzenia; lub (ii) kwestionuje ważność Obligacji lub innych zobowiązań związanych z emisją Obligacji; lub (iii) zaprzecza istnieniu zobowiązań wynikających z emisji Obligacji.
- 9.10 Zabezpieczenie Papierów Dłużnych: Emitent lub Istotny Podmiot Zależny ustanowił Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z Papierów Dłużnych, chyba że Emitent wcześniej lub w tym samym czasie (nie później jednak niż w terminie 15 dni) ustanowił Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z Obligacji na takich samych aktywach (lub innych aktywach nieobciążonych na rzecz wierzycieli) o nie niższej wartości niż łączna kwota Należności Głównej powiększona o Kwotę Odsetek należnych w Dniu Wykupu, w takiej samej (jeśli będzie to praktycznie możliwe) bądź zbliżonej formie prawnej dającej możliwości jak najbardziej zbliżone możliwości dochodzenia zaspokojenia oraz o takim samym pierwszeństwie zaspokojenia jak Zabezpieczenia ustanowione tytułem zabezpieczenia wspomnianych wyżej zobowiązań wynikających z innych Papierów Dłużnych. Nie stanowi Przypadku Naruszenia określonego w niniejszym podpunkcie ustanowienie przez Emitenta lub Istotny Podmiot Zależny Zabezpieczenia zobowiązań wynikających z Papierów Dłużnych, które ustanowione zostało (łącznie): (i) na aktywach nabywanych przez Emitenta lub Istotny Podmiot Zależny ze środków pozyskanych z emisji Papierów Dłużnych, które (ii) wyemitowane zostały w celu nabycia aktywów, o których mowa w pkt (i) powyżej.
- 9.11 Brak zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy. Emitent celowo uniemożliwi odbycie, lub nie zwoła w terminie 10 Dni Roboczych od dnia złożenia wniosku, Zgromadzenia Obligatariuszy z terminem odbycia zgromadzenia przypadającym nie później niż 28 dni po dniu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, pomimo prawidłowo złożonego żądania przez Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających na dzień złożenia wniosku co najmniej 10% skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji (w rozumieniu art. 50 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach) w związku z udokumentowanym wystąpieniem i trwaniem Przypadku Naruszenia (innego niż opisany w punkcie 9.1 oraz niniejszym punkcie 9.11), chyba że wniosek taki zostanie cofnięty przez Obligatariusza lub Obligatariuszy, którzy go złożyli.

10. NASTĘPSTWA WYSTĄPIENIA PRZYPADKU NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

- 10.1 W przypadku, gdy wystąpi i trwa Przypadek Naruszenia Warunków Emisji opisany w punkcie 9.1 oraz w punkcie 9.11 Warunków Emisji, każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji.
- 10.2 W przypadku, gdy wystąpił i będzie trwał Przypadek Naruszenia Warunków Emisji, inny niż opisany w punkcie 9.1 lub 9.11 Warunków Emisji, Obligatariusz lub Obligatariusze posiadający co najmniej 10% łącznej wartości nominalnej Obligacji, będą mieli prawo żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy celem podjęcia uchwały o właściwych środkach ochrony praw Obligatariuszy. W przypadku usunięcia skutków danego Przypadku Naruszenia Warunków Emisji opisanego w punktach od 9.2 do 9.10 Warunków Emisji do dnia podjęcia uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem danego Przypadku Naruszenia, takie zdarzenie nie będzie stanowiło podstawy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.
- 10.3 W przypadku opisanym w punkcie 10.1, lub jeśli Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę w sprawie wcześniejszego wykupu Obligacji, o której mowa w punkcie 10.2, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne żądanie odpowiednio natychmiastowego (punkt 10.1) lub wcześniejszego

(punkt 10.2) wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania, Obligatariusz powinien: (i) wskazać podstawę żądania wykupu; oraz (ii) dostarczyć Świadcstwo Depozytowe potwierdzające, iż ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji.

10.4 Skuteczne doręczenie żądania wcześniejszego wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w terminie 10 Dni Roboczych od dnia złożenia takiego żądania (w związku z zaistnieniem Przypadków Naruszenia, o których mowa w punktach 9.2 do 9.10). Skuteczne doręczenie żądania natychmiastowego wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się natychmiast wymagalne (w związku z zaistnieniem Przypadku Naruszenia, o którym mowa w punkcie 9.1 lub 9.11). Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosła od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do odpowiednio dnia wcześniejszego wykupu lub dnia natychmiastowego wykupu winna być zapłacona przez Emitenta Obligatariuszowi, który złożył żądanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, bez dodatkowych działań lub formalności.

10.5 Wcześniejszy lub natychmiastowy wykup dokonywany jest w sposób, który nie narusza Regulacji KDPW.

10.6 Zdarzenie niestanowiące Przypadku Naruszenia

Za wyjątkiem sytuacji opisanych w punkcie 9.1, przed dokonaniem czynności lub wystąpieniem innego zdarzenia, które prowadziłoby do wystąpienia Przypadku Naruszenia, Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały wyrażającej zgodę na dokonanie takiej czynności lub nastąpienie takiego zdarzenia. Po podjęciu przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, dokonanie takiej czynności przez Emitenta lub nastąpienie takiego zdarzenia nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia.

11. LIKWIDACJA, POŁĄCZENIE, PRZEKSZTAŁCENIE

11.1 W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne.

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

11.3 W przypadkach wskazanych w punktach 11.1 oraz 11.2, Emitent jest zobowiązany zapłacić w dniu otwarcia likwidacji lub połączenia, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Należność Główną wraz z Kwotą Odsetek narosłych za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie), w którym nastąpiło którekolwiek z powyższych zdarzeń do dnia wystąpienia tego zdarzenia (z wyłączeniem tego dnia).

12. PRZEDAWNIE

12.1 Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

13. PRAWO WŁAŚCIWE, JURYSDYKCJA

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

13.2 Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

14. FUNKCJA AGENTA KALKULACYJNEGO

14.1 Emitent zapewni, że przez cały czas do chwili wykupu wszystkich Obligacji będzie powołany Agent Kalkulacyjny.

14.2 W sprawach związanych z Obligacjami Agent Kalkulacyjny działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie jakiegokolwiek płatności z tytułu Obligacji, ani za żadne inne zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji oraz Warunków Emisji. Agent Kalkulacyjny nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 78 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.

14.3 Agent Kalkulacyjny oraz jego podmioty zależne i stowarzyszone w ramach prowadzonej działalności współpracują z Emitentem w zakresie różnych usług i posiadają informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się ze zobowiązań

wynikających z Obligacji, jednakże nie są uprawnieni do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Agenta Kalkulacyjnego. Wykonywanie przez Agenta Kalkulacyjnego określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi Kalkulacyjnemu oraz ich podmiotom zależnym lub stowarzyszonym, a także grupie kapitałowej, do której należy świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

- 14.4 Agent Kalkulacyjny nie ponosi odpowiedzialności za szkodę poniesioną przez Obligatariusza z tytułu błędnego obliczenia Stopy Procentowej lub Kwoty Odsetek, chyba że błąd wynika wyłącznie z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa Agenta Kalkulacyjnego.

15. ZAWIADOMIENIA

- 15.1 Jeśli Warunki Emisji, Regulacje KDPW lub Regulacje Catalyst nie stanowią inaczej, wszelkie zawiadomienia od Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane poprzez zamieszczenie ich na Stronie Internetowej Emitenta.
- 15.2 Wszelkie ogłoszenia lub zawiadomienia kierowane przez Obligatariusza do Emitenta będą przekazywane na adres Emitenta: Poznańska Korporacja Budowlana PEKABEX S.A., ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań.
- 15.3 Emitent może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie adresu do doręczeń i zmiana ta nie będzie stanowiła zmiany Warunków Emisji. Zawiadomienie takie będzie skuteczne w terminie 5 Dni Roboczych od zawiadomienia dokonanego zgodnie z postanowieniami punktu 15.1.
- 15.4 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres siedziby danego podmiotu oraz zostanie doręczone za potwierdzeniem odbioru pod właściwy adres lub z upływem pięciu dni od daty drugiego awizo, w przypadku natomiast odmowy odebrania przesyłki – w dacie odmowy. Do żądania lub zawiadomienia kierowanego przez Obligatariusza musi być dołączone świadectwo depozytowe lub inny dokument potwierdzający posiadanie Obligacji w formie uzgodnionej z Emitentem.

16. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

- 16.1 Obligatariusze mogą podejmować decyzje w ramach Zgromadzenia Obligatariuszy. Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w sprawie zmiany dowolnych postanowień Warunków Emisji.
- 16.2 Zasady zwoływania i odbywania Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach. Udział w Zgromadzeniu Obligatariuszy nie może odbywać się przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. O udziale w Zgromadzeniu Obligatariuszy w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, postanawia Emitent zwołujący zgromadzenie.
- 16.3 Zgromadzenie Obligatariuszy będzie odbywać się w Poznaniu lub Warszawie. Dokładne miejsce Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent lub podmiot zwołujący Zgromadzenie.
- 16.4 Z zastrzeżeniem postanowień Ustawy o Obligacjach, uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy podejmowane są w głosowaniu jawnym.
- 16.5 Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zapadają większością określoną w Ustawie o Obligacjach.
- 16.6 Księga protokołów Zgromadzeń Obligatariuszy jest dostępna dla Obligatariuszy w Dni Robocze w siedzibie Emitenta.

17. PRZECHOWYWANIE WARUNKÓW EMISJI ORAZ DOKUMENTÓW PUBLIKOWANYCH NA STRONIE INTERNETOWEJ EMITENTA

- 17.1 Oryginał Warunków Emisji przechowywany jest przez Depozyt Wydruków.
- 17.2 Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na Stronie Internetowej w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach, są stosownie do postanowień art. 16 Ustawy o Obligacjach przekazywane przez Emitenta w postaci drukowanej do Depozytu Wydruków, w którym przechowywane są do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

ZAŁĄCZNIK 1 do Warunków emisji obligacji Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX S.A.
SUPLEMENT EMISYJNY

Warunki Emisji wraz z Suplementem Emisyjnym stanowią jednolity dokument w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

1. Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji Poznań, 24 maja 2021 r.
2. Podstawa prawna i tryb emisji oferta publiczna zgodnie z art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach w związku z wyjątkiem od obowiązku opublikowania prospektu przewidzianym w art. 1 ust. 4 pkt a Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. - oferta kierowana do inwestorów kwalifikowanych uchwałą Zarządu Emitenta z 26 kwietnia 2021 r., uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta z 21.05.2021 r. oraz uchwałą Zarządu Emitenta z 24 maja 2021 r.
3. Oznaczenie Serii B
4. Dzień Emisji 11 czerwca 2021 r.
5. Dzień Wykupu 11 czerwca 2025 r.
6. Należność Główna 1.000 PLN (tysiąc złotych)
7. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia 40.000 (czterdzieści tysięcy)
8. Łączna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia 40.000.000 PLN (czterdzieści milionów złotych)
9. Okresy Odsetkowe oraz Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego / Dzień Płatności Odsetek
I	11 czerwca 2021 r.	11 grudnia 2021 r.
II	11 grudnia 2021 r.	11 czerwca 2022 r.
III	11 czerwca 2022 r.	11 grudnia 2022 r.
IV	11 grudnia 2022 r.	11 czerwca 2023 r.
V	11 czerwca 2023 r.	11 grudnia 2023 r.
VI	11 grudnia 2023 r.	11 czerwca 2024 r.
VII	11 czerwca 2024 r.	11 grudnia 2024 r.
VIII	11 grudnia 2024 r.	11 czerwca 2025 r.
10. Stopa Procentowa zmienna
11. Długość depozytu dla ustalenia Stopy Bazowej Wibor 6M
12. Marża: 2,65 % rocznie
13. Zobowiązanie do wprowadzenia Obligacji na Catalyst Tak
14. Rynek Notowań ASO GPW
15. Termin wprowadzenia Obligacji na Catalyst najpóźniej 90 dni od Dnia Emisji

Podpisy osób upoważnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu:

Poznańskiej Korporacji Budowlanej PEKABEX S.A.

Podpis: Beata Żaczek Cyfrowo podpisane przez Beata Żaczek
Data: 2021.05.24 11:14:56 +02'00'

Imię i nazwisko:

Funkcja:

Tomasz Seremet Cyfrowo podpisane przez Tomasz Seremet
DN: cn=Tomasz Seremet, c=PL
Data: 2021.05.24 13:33:58 +02'00'

Podpis: Robert Jędrzejowski Elektronicznie podpisany przez Robert Jędrzejowski
Data: 2021.05.24 11:54:51 +02'00'

Imię i nazwisko:

Funkcja:

Przemysław Borek Cyfrowo podpisane przez Przemysław Borek
DN: cn=Przemysław Borek, c=PL
Data: 2021.05.24 13:30:48 +02'00'

Załącznik 7. Definicje i objaśnienia skrótów do Noty Informacyjnej Serii B

„Agent Kalkulacyjny” oznacza Bank Pekao S.A.;

„ASO GPW” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez GPW;

„GPW” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;

„GPW BENCHMARK S.A.” oznacza administratora wskaźników referencyjnych w rozumieniu Rozporządzenia BMR, wpisanego do rejestru ESMA;

„CIT” oznacza podatek dochodowy od osób prawnych;

„Data Emisji” oznacza 11 czerwca 2021 r.;

„Data Wykupu” oznacza 11 czerwca 2025 r.;

„Dzień Płatności Odsetek” ma znaczenie nadane w punkcie 3.2 Warunków Emisji oraz w punkcie 9.4 Noty Informacyjnej;

„Dzień Roboczy” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji;

„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej” oznacza, o ile Regulacje Catalyst lub Regulacje KDPW nie stanowią inaczej, dzień przypadający na trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana zmienna Stopa Procentowa.

„Dzień Ustalenia Prawa”, „Dzień Ustalenia Uprawnionych” oznacza piąty Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty albo odpowiedni najpóźniejszy dzień określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji; z wyjątkiem: (i) złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień odpowiednio złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu; (ii) otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta; (iii) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta; oraz (iv) wykupu obligacji, które spełniane są po terminie ich wykupu, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się drugi dzień roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia została przekazana podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych.;

„Dzień Wykupu” oznacza dzień 11 czerwca 2025 r.;

„Dzień Wcześniejszego Wykupu” oznacza dzień, w którym Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji;

„Emitent” oznacza Poznańską Korporację Budowlaną Pekabex S.A. z siedzibą w Poznaniu;

„KDPW” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;

„KNF” oznacza Komisję Nadzoru Finansowego;

„KSH” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych;

„Kwota do Zapłaty” oznacza wyrażoną w PLN kwotę równą, w zależności od okoliczności, Należności Głównej lub Kwocie Odsetek, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z Warunkami Emisji;

„Kwota Odsetek” oznacza kwotę odsetek należnych od każdej Obligacji za okres oraz w wysokości ustalonej zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji;

„Należność Główna” oznacza określoną w Warunkach Emisji wartość nominalną jednej Obligacji, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi w Dniu Wykupu, dniu wcześniejszego wykupu lub w dniu natychmiastowego wykupu zgodnie z Warunkami Emisji;

„Nota Informacyjna” oznacza niniejszą notę informacyjną;

„Obligacje” oznaczają obligacje serii B emitowane w ramach Programu Emisji Obligacji oraz na podstawie Warunków Emisji;

„Obligatariusz” oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji, tj. posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane zostały Obligacje albo osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osoba uprawniona z Obligacji zapisanych na takim rachunku;

„Okres Odsetkowy” oznacza okres od 11 czerwca 2021 r. (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem iż ostatni okres odsetkowy w którym nastąpił wcześniejszy wykup lub natychmiastowy wykup Obligacji może być odpowiednio skrócony;

„PLN” oznacza złoty polski;

„Prawo Restrukturyzacyjne” oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne;

„Prawo Upadłościowe” oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. – Prawo upadłościowe;

„Przypadek Naruszenia Warunków Emisji” oznacza przypadek określony w pkt. 9 Warunków Emisji;

„Rachunek Papierów Wartościowych” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie;

„Rachunek Zbiorczy” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie;

„Rachunek” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy;

„Regulacje KDPW” oznaczają obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, a w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;

„Regulacje Catalyst” oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. określające zasady alternatywnego systemu obrotu Catalyst;

„Regulamin ASO GPW” oznacza regulamin ASO GPW;

„Rozporządzenie Prospektowe” oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE;

„Stopa Bazowa” oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z pkt 3.5.2 - 3.5.4 Warunków Emisji;

„Stopa Procentowa” oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 3.5 Warunków Emisji, na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji;

„Ustawa o Obligacjach” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach;

„Ustawa o Obrocie” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;

„Warunki Emisji” oznaczają warunki emisji Obligacji wyemitowanych przez Emitenta w Dacie Emisji, których dotyczy Nota Informacyjna;

„Program”, „Program Emisji” lub „Program Emisji Obligacji” oznacza program emisji obligacji zorganizowany przez Emitenta na podstawie umowy programowej z dnia 5 czerwca 2018 roku, zawartej pomiędzy Emitentem oraz Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, zgodnie z którą Emitent może dokonywać emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej 80.000.000 PLN wyemitowanych i niewykupionych papierów dłużnych w każdym czasie trwania programu; Emitent może zwiększyć wartość Programu w drodze stosownych uchwał oraz zmiany Umowy Programowej.