

LIST EMISYJNY NR 1/2021
Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.

z dnia 15 stycznia 2021 r. w sprawie emisji obligacji

Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. na realizację: (i) „rządowego Programu wsparcia Polskich Linii Lotniczych LOT S.A.”, (ii) programu rządowego „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm” oraz (iii) programu rządowego „Tarcza finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich firm”

o terminie wykupu w dniu 30 sierpnia 2027 r.
zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa

Na podstawie art. 21aa ust. 1, 2 i 7 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Dz. U. z 2020 r. poz. 2011, z późn. zm., **Ustawa o SIR**) w związku z art. 39p – 39w ustawy z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (Dz. U. z 2020 r. poz. 72, z późn. zm., **Ustawa o Autostradach Płatnych**),

Polski Fundusz Rozwoju S.A. (Emitent)

emituje obligacje na realizację powierzonych Emitentowi:

- a) „rządowego Programu wsparcia Polskich Linii Lotniczych LOT S.A.”, o którym mowa w art. 21a Ustawy o SIR, ustanowionego na podstawie Uchwały Rady Ministrów nr 189/2020 z dnia 21 grudnia 2020 r.,
- b) programu rządowego „Tarcza finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich firm”, o którym mowa w art. 21a Ustawy o SIR, ustanowionego na podstawie Uchwały Rady Ministrów nr 2/2021 z dnia 5 stycznia 2021 r.,
- c) programu rządowego „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm”, o którym mowa w art. 21a Ustawy o SIR, ustanowionego na podstawie Uchwały Rady Ministrów nr 51/2020 z dnia 27 kwietnia 2020 r., zmienionego przez Radę Ministrów w dniu 23 grudnia 2020 roku na podstawie Uchwały nr 193/2020,

o skróconej nazwie PFR0827 i terminie wykupu w dniu 30 sierpnia 2027 r. (**Dzień Wykupu**) (**Obligacje**).

- 1. Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela nieposiadającymi formy dokumentu i są rejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (**Krajowy Depozyt**).
- 2. Gwarancja Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej
 - (a) Na podstawie art. 21aa ust. 2 Ustawy o SIR, zobowiązania Emitenta z Obligacji są objęte gwarancją Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej (**Gwarancja**).
 - (b) Na podstawie art. 21aa ust. 4 Ustawy o SIR, Gwarancja została udzielona do wysokości 100% pozostających do wypłaty świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji wraz ze 100% należnych odsetek.
 - (c) Wzór oświadczenia o udzieleniu Gwarancji stanowi załącznik nr 3 do Listu emisyjnego.
- 3. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000.000 PLN (słownie: jeden milion złotych).
- 4. Wielkość emisji: 5.250.000.000 PLN (słownie: pięć miliardów dwieście pięćdziesiąt milionów złotych), z czego do 930.000.000 PLN (słownie: dziewięćset trzydzieści milionów złotych) zostanie przeznaczone na „rządowy Program wsparcia Polskich Linii Lotniczych LOT S.A.”, a pozostała kwota zostanie przeznaczona na program rządowy „Tarcza finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla

mikro, małych i średnich firm” oraz program rządowy „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm”.

5. Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 998.760 PLN (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset sześćdziesiąt złotych).
6. Stopa procentowa lub sposób jej ustalenia: oprocentowanie Obligacji jest stałe i wynosi 1,375% w stosunku rocznym.
7. Terminy, sposoby i warunki sprzedaży.
 - (a) Obligacje są oferowane do sprzedaży w dniu 15 stycznia 2021 r. w drodze przetargu organizowanego przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A., przy udziale Banku Polska Kasa Opieki S.A., jako dealera programu oraz banków: Banku Millennium S.A., BNP Paribas Banku Polska S.A., ING Banku Śląskiego S.A. oraz Santander Bank Polska S.A. jako dealerów.
 - (b) Oświadczenia o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji powinny zostać złożone w dniu 15 stycznia 2021 r. do godziny 12:00.
 - (c) Przetarg na Obligacje zostanie ogłoszony w dniu 15 stycznia 2021 r.
 - (d) Rozstrzygnięcie przetargu na Obligacje nastąpi w dniu 15 stycznia 2021 r. Oferty nabycia Obligacji złożone w przetargu będą redukowane wedle swobodnego uznania Emitenta.
 - (e) Zapłata ceny emisyjnej za Obligacje następuje w dniu 15 stycznia 2021 r. do godziny 13:00.
8. Emisja Obligacji następuje z dniem rozrachunku zaoferowanych do nabycia Obligacji i w kwocie równej wartości nominalnej zbytych Obligacji, tj. w dniu 15 stycznia 2021 r. (**Dzień Emisji**).
9. Określenie sposobu i terminów wypłaty należności głównej (wykupu) oraz odsetek.
 - (a) Wykup Obligacji następuje według wartości nominalnej w terminie wykupu.
 - (b) Wykup Obligacji oraz wypłata należnych odsetek następuje za pośrednictwem Krajowego Depozytu.
 - (c) Odsetki od Obligacji są naliczane od wartości nominalnej Obligacji, w rocznych okresach odsetkowych poczynając od Dnia Emisji, z zastrzeżeniem ostatniego okresu odsetkowego, który jest krótszy i kończy się w Dniu Wykupu.
 - (d) Wypłata odsetek następuje w dniach 17 stycznia 2022 r., 16 stycznia 2023 r., 15 stycznia 2024 r., 15 stycznia 2025 r., 15 stycznia 2026 r., 15 stycznia 2027 r. i 30 sierpnia 2027 r.
 - (e) Spełnienie świadczenia z Obligacji następuje według stanu posiadania Obligacji w dniu ustalenia praw do świadczeń z Obligacji. Wykaz okresów odsetkowych, dni ustalenia praw, dni wymagalności oraz kwoty odsetek od jednej Obligacji określa załącznik nr 1 do Listu emisyjnego.
 - (f) Wartość narosłych odsetek jest wyrażona z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku, a sposób obliczenia wartości narosłych odsetek od jednej Obligacji określa załącznik nr 2 do Listu emisyjnego.

10. Jeżeli dzień, w którym powstaje obowiązek wykonania czynności, przypada na dzień ustawowo wolny od pracy lub sobotę, termin wykonania tej czynności upływa w pierwszym dniu roboczym po tym dniu.
11. Obligacje mogą być wprowadzone przez Emitenta do obrotu na wybranym rynku regulowanym lub do alternatywnego systemu obrotu. Informacja o zamiarze wprowadzenia Obligacji do obrotu na wybranym rynku regulowanym lub do alternatywnego systemu obrotu zostanie opublikowana na stronie internetowej Emitenta lub w innych środkach masowego przekazu o zasięgu ogólnopolskim, w szczególności w elektronicznych systemach informacyjnych.
12. Emitent może złożyć wniosek do Krajowego Depozytu o objęcie wspólnym kodem (asymilację) różnych emisji obligacji.
13. W przypadku otwarcia likwidacji Emitenta, Obligacje staną się natychmiast wymagalne (dzień wcześniejszego wykupu) i będą podlegały wykupowi w kwocie równej wartości nominalnej wraz z odsetkami narosłymi do dnia wcześniejszego wykupu.
14. Warunki emisji zawarte w niniejszym Liście emisyjnym zostały zaakceptowane przez Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej.

**Załącznik nr 1 do Listu Emisyjnego
Nr 1/2021 Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.**

Wykaz okresów odsetkowych, dni ustalenia praw, dni wymagalności oraz kwoty odsetek od jednej Obligacji

Numer okresu odsetkowego	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia praw	Dzień wymagalności	Kwota odsetek od jednej Obligacji
1	2021-01-15	2022-01-15	2022-01-10	2022-01-17	13.750,00
2	2022-01-15	2023-01-15	2023-01-09	2023-01-16	13.750,00
3	2023-01-15	2024-01-15	2024-01-08	2024-01-15	13.750,00
4	2024-01-15	2025-01-15	2025-01-08	2025-01-15	13.750,00
5	2025-01-15	2026-01-15	2026-01-08	2026-01-15	13.750,00
6	2026-01-15	2027-01-15	2027-01-08	2027-01-15	13.750,00
7	2027-01-15	2027-08-30	2027-08-23	2027-08-30	8.551,37

**Załącznik nr 2 do Listu Emisyjnego
Nr 1/2021 Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.**

Sposób obliczenia wartości narosłych odsetek od jednej Obligacji

Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku:

$$O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$$

gdzie:

O_d - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d",

N - wartość nominalna jednej Obligacji,

r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym,

a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d",

D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego,

F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.

**Załącznik nr 3 do Listu Emisyjnego
Nr 1/2021 Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.**

**Oświadczenie
o gwarancji Skarbu Państwa
(obligacje o oprocentowaniu stałym)**

§ 1.

Na podstawie art. 21aa ust. 2 ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju (Dz. U. z 2020 r. poz. 2011, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o SIR”, zobowiązania Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Krucza 50, zwanego dalej „Emitentem”, wobec posiadaczy obligacji, zwanych dalej „Obligatariuszami”, powstałe z tytułu zakupu obligacji Emitenta o skróconej nazwie PFR0827, zwanych dalej „Obligacjami”, emitowanych na podstawie Listu Emisyjnego Nr 1/2021 z dnia 15 stycznia 2021 r. w sprawie emisji obligacji Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. na realizację: (i) „rządowego Programu wsparcia Polskich Linii Lotniczych LOT S.A.”, (ii) programu rządowego „Tarcza finansowa 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju dla mikro, małych i średnich firm”, oraz (iii) programu rządowego „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla dużych firm”, o terminie wykupu w dniu 30 sierpnia 2027 r., zwanego dalej „Listem Emisyjnym”, są objęte gwarancją Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej, zwaną dalej „Gwarancją”.

§ 2.

1. Gwarancja obejmuje określone w Liście Emisyjnym świadczenia pieniężne Emitenta na rzecz Obligatariuszy, zwane dalej „Świadczeniem” lub „Świadczeniami” w zależności od kontekstu, polegające na zapłacie:
 - (i) wartości nominalnej Obligacji na łączną kwotę w wysokości 5.250.000.000 PLN (słownie: pięć miliardów dwieście pięćdziesiąt milionów złotych), w dniu wykupu Obligacji, wynikającej ze sprzedaży przez Emitenta obligacji podczas przetargu w dniu 15 stycznia 2021 r.,
 - (ii) kwoty należnej z Obligacji (wartość nominalna oraz odsetki od Obligacji) w dniu ich wcześniejszego wykupu, w przypadku otwarcia likwidacji Emitenta, określonym w Liście Emisyjnym, oraz
 - (iii) odsetek od Obligacji w terminach ich płatności, określonych w Liście Emisyjnym,- przy czym odpowiedzialność Gwaranta z tytułu Gwarancji jest ograniczona do wysokości 5.728.019.692,50 PLN (słownie: pięć miliardów siedemset dwadzieścia osiem milionów dziewiętnaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dwa złote pięćdziesiąt groszy), zwanej dalej „Kwotą Gwarancji”.
2. Gwarant zobowiązuje się nieodwołalnie i bezwarunkowo na pierwsze pisemne żądanie Obligatariuszy do należytej i terminowej płatności wymagalnych Świadczeń.

§ 3.

1. Gwarancja stanowi samodzielne zobowiązanie Gwaranta wobec Obligatariuszy, jako beneficjentów Gwarancji, do dokonania płatności Świadczeń w złotych polskich w przypadkach określonych w niniejszym Oświadczeniu.
2. Gwarant, z zastrzeżeniem wysokości odpowiedzialności Gwaranta, o której mowa w § 2 ust. 1, dokona w terminie płatności Świadczenia, zwanym dalej „Dniem Świadczenia”, zapłaty

kwoty równej kwocie należnego Świadczenia lub należnych Świadczeń określonych w § 2 ust. 1 (i) oraz (iii) na rachunek prowadzony przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, jeżeli do godziny 10.00 (słownie: dziesiątej) dnia roboczego, poprzedzającego Dzień Świadczenia, Emitent nie zasili kwotą wystarczającą do dokonania zapłaty Świadczeń z Obligacji rachunku służącego do obsługi płatności z Obligacji. Odsetki za opóźnienie w zapłacie Świadczeń przez Emitenta obciążają wyłącznie Emitenta.

3. W przypadku otwarcia likwidacji Emitenta, skutkującej wcześniejszą natychmiastową wymagalnością Obligacji, zgodnie z pkt 13 Listu Emisyjnego, gdy Emitent nie dokona płatności Świadczenia, Gwarant, z zastrzeżeniem wysokości odpowiedzialności Gwaranta, o której mowa w § 2 ust. 1, dokona zapłaty kwoty równej kwocie należnego Świadczenia, określonego w § 2 ust. 1 (ii), w terminie 10 (słownie: dziesięciu) dni roboczych od dnia otwarcia likwidacji Emitenta.
4. Dniem wykonania zobowiązania Gwaranta jest dzień przekazania odpowiednich środków na rachunek prowadzony przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.
5. Każda kwota Świadczeń zapłacona przez Emitenta oraz każda kwota wypłacona przez Gwaranta z tytułu Gwarancji pomniejsza odpowiednio Kwotę Gwarancji.

§ 4.

1. Zobowiązania z tytułu Gwarancji stanowią bezpośrednie, niezbywalne i niezabezpieczone zobowiązania Gwaranta oraz stoją na równi z wszelkimi innymi istniejącymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Gwaranta, obecnymi lub przyszłymi.
2. Zobowiązania Gwaranta oraz uprawnienia Obligatariuszy z tytułu Gwarancji pozostają w mocy również w przypadku:
 - (a) upadłości lub otwarcia likwidacji Emitenta, zaprzestania lub wstrzymania prowadzenia przez Emitenta działalności;
 - (b) zmiany formy prawnej Emitenta, podziału lub połączenia Emitenta z innym podmiotem, jak również zmian w strukturze kapitałowej Emitenta;
 - (c) stwierdzenia nieważności lub bezskuteczności zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji lub braku możliwości egzekucji tych zobowiązań;

a żadne ze zdarzeń opisanych w punktach (a) - (c) nie ma wpływu na zakres zobowiązań Gwaranta z tytułu Gwarancji, w szczególności w przypadku zwolnienia Emitenta z zadłużenia z tytułu Obligacji wskutek jakiegokolwiek postępowania albo wydania aktu prawnego stanowiącego powszechnie obowiązujące źródło prawa, odpowiedzialność Gwaranta z tytułu Gwarancji będzie taka sama, jak gdyby takie zwolnienie nie miało miejsca.

3. Jeśli w jakimkolwiek czasie którekolwiek z postanowień niniejszej Gwarancji jest bądź stanie się bezskuteczne, nieważne bądź nienadające się do wyegzekwowania z jakiegokolwiek powodu z mocy przepisów prawa, to skuteczność, ważność bądź wykonalność takiego postanowienia nie będzie w jakikolwiek sposób wpływała na ważność i wykonalność pozostałych postanowień Gwarancji, stosownie do treści art. 58 § 3 Kodeksu cywilnego.

§ 5.

1. Gwarancja jest ważna do dnia 29 lutego 2028 r.
2. Do niniejszego Oświadczenia, jego warunków, postanowień, ważności i wykonania zastosowanie mają przepisy prawa Rzeczypospolitej Polskiej.

§ 6.

Wszelkie zmiany niniejszego Oświadczenia mogą być dokonane jedynie w formie pisemnej, pod rygorem nieważności.


§ 7.

Wszystkie spory wynikające z realizacji Gwarancji rozstrzygane będą przez sąd powszechny właściwy dla siedziby Gwaranta.

W imieniu Gwaranta:

Warszawa, dn. 15 stycznia 2021 r.

W imieniu i na rzecz Emitenta
Polski Fundusz Rozwoju S.A.

Bartosz Marczuk

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dn. 15 stycznia 2021 r.

Bartłomiej Pawlak

Wiceprezes Zarządu