

## NOTA INFORMACYJNA



**sporządzona dla celów wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu prowadzonego przez  
Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A.  
20.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii B  
spółki pod firmą J.S. Hamilton Poland Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni (adres: ul. Chwaszczyńska 180,  
81-571 Gdynia), oznaczonych kodem ISIN PLJSHMT00027**

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. oraz BondSpot 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. (ryнку podstawowym lub równoległym) i regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.

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

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

**Data sporządzenia: 27 listopada 2017 roku**

1. OŚWIADCZENIE OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

Firma:	J.S. Hamilton Poland Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Gdynia (adres: ul. Chwaszczyńska 180, 81-571 Gdynia)
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000457421
REGON	002893048
NIP	586-000-60-39
Telefon:	+48 58 766 99 00
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:obligacje@hamilton.com.pl">obligacje@hamilton.com.pl</a>
Strona Internetowa	<a href="http://www.hamilton.com.pl">www.hamilton.com.pl</a>

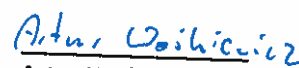
Niniejszym oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej notce informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej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

Emitent odpowiada za wszystkie informacje zawarte w niniejszej notce informacyjnej.

Zgodnie z § 18 ust. 18 pkt 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent nie jest zobowiązany do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą.

W IMIENIU EMITENTA:

  
Bogdan Szyc  
Prezes Zarządu

  
Artur Waśkiewicz –  
Wiceprezes Zarządu

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

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych potencjalni inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej i inne informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

Czynniki ryzyka, jako zdarzenia niepewne, wpisane są w każdą prowadzoną działalność gospodarczą. Opisane poniżej czynniki ryzyka, wskazane według najlepszej aktualnej wiedzy Emitenta, mogą nie być jedynymi, które dotyczą Grupy Emitenta i prowadzonej przez nią działalności. W przyszłości mogą powstać ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, na przykład o charakterze losowym i niezależne od Grupy. Należy podkreślić, że spełnienie się któregośkolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Grupę działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności, a przez to na kształtowanie się rynkowego kursu Obligacji oraz jego zdolność do obsługi zadłużenia. W efekcie powyższych zdarzeń inwestorzy mogą nie osiągnąć założonej stopy zwrotu z inwestycji i stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

### **2.1. Ryzyka związane z działalnością Spółki i Grupy Kapitałowej**

#### **2.1.1 Ryzyko gospodarcze - związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce i na świecie**

Sytuacja finansowa Emitenta jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski oraz sytuacji makroekonomicznej na świecie. Bezpośredni i pośredni wpływ na wyniki finansowe uzyskane przez Emitenta, mają m.in. dynamika wzrostu PKB, inflacja, polityka monetarna i podatkowa państwa, poziom inwestycji przedsiębiorstw, wysokość dochodów gospodarstw domowych, a przede wszystkim wysokość popytu konsumpcyjnego. Zarówno wyżej wymienione czynniki jak i kierunek i poziom ich zmian, mają wpływ na realizację założonych przez Emitenta celów. Obecna koniunktura gospodarcza kraju sprzyja inwestycjom przedsiębiorstw, wzrostowi zamożności społeczeństwa, a tym samym wzrostowi poziomu konsumpcji produktów i usług.

Jednak istnieje ryzyko, że w przypadku pogorszenia się w przyszłości tempa wzrostu gospodarczego lub zastosowania instrumentów kształtowania polityki gospodarczej negatywnie wpływających na pozycję rynkową Emitenta, nastąpić może spadek poziomu popytu, z tym samym pogorszenie się wyników finansowych Emitenta. Ewentualny spadek PKB Polski, pociągający za sobą obniżenie siły nabywczej oraz spadek skłonności do wydatków na kontrolę jakości, może mieć negatywne przełożenie na przychody z działalności operacyjnej Emitenta. Wynika to z faktu, iż główne źródło dochodów Emitenta jest pośrednio powiązane z poziomem wydatków konsumpcyjnych osób fizycznych.

#### **2.1.2 Ryzyko zmiany stóp procentowych**

Zmiany stóp procentowych mogą mieć wpływ na sytuację Emitenta i jego potencjalnych klientów. Wzrost rynkowych stóp procentowych zwiększa koszt finansowania działalności, w szczególności koszty kredytów bankowych oraz koszty leasingów, a także zwiększy oprocentowanie Obligacji.

#### **2.1.3 Ryzyko kursowe**

Emitent narażony jest na ryzyko kursowe z uwagi na to, że część sprzedaży jest eksportowa lub prowadzona zagranicą. Ryzyko to jest częściowo zniwelowane ekspozycją zadłużenia Emitenta, które w pewnej mierze oparte jest o waluty obce. W celu minimalizacji ryzyka kursowego Emitent planuje rozliczenia rozrachunków, kupno i sprzedaż walut przy odpowiednim kursie.

#### **2.1.4 Ryzyko konkurencji**

Ze względu na fakt, że Emitent działa na konkurencyjnym rynku istnieje ryzyko działań ze strony konkurencji. Swoją przewagę Emitent widzi w oferowanych wysokiej jakości i jednocześnie atrakcyjnych cenowo usługach i produktach, w sile własnej marki, w wieloletniej obecności na rynku oraz ugruntowanej pozycji wśród klientów.

#### **2.1.5 Ryzyko związane z kadrą pracowniczą**

Ryzyko to związane jest z utratą kluczowych pracowników firmy, co może skutkować okresowymi zakłóceniami funkcjonowania spółki i negatywnie wpłynąć na tempo realizacji planów rozwojowych Emitenta. Warto jednak podkreślić, że zarówno Zarząd, jak i większość kluczowych pracowników związanych jest z firmą kilkuletnim okresem współpracy. Osiągnięcia, kompetencje i doświadczenie zawodowe pracowników potwierdzane były awansami, co pozwoliło ukształtować model kadry kompetentnej, lojalnej, o ugruntowanych, dobrych, wzajemnych relacjach.

### **2.1.6 Ryzyko związane zadłużeniem Emitenta oraz jego płynnością**

Oprócz wyemitowanych Obligacji, Emitent korzysta z finansowania dłużnego (finansowania bankowego) dla potrzeb finansowania inwestycji dokonywanych przez Spółkę. Zadłużenie Emitenta może mieć wpływ na swobodę Emitenta w zakresie wypełniania swoich zobowiązań finansowych (zarówno odsetkowych, jak i płatności głównych). Emitent jest także zobowiązany do utrzymywania określonych wskaźników zadłużenia, wynikających w szczególności z Warunków Emisji Obligacji.

Naruszenie wskaźników zadłużenia może skutkować niewywiązaniem się z postanowień umownych, a tym samym zobowiązaniem - po stronie Emitenta - do spłacenia wierzycielom kwot przed terminem wymagalności.

Emitent minimalizuje ryzyko związane z jego bieżącą płynnością m.in. poprzez monitoring należności i współpracę z zewnętrzną kancelarią windykacyjną.

### **2.1.7 Ryzyko związane z zawieraniem transakcji z podmiotami powiązanymi**

Emitent i podmioty z Grupy zawierają i planują zawierać w ramach prowadzonej działalności transakcje z podmiotami powiązanymi. W ocenie Emitenta transakcje te są zawierane na warunkach rynkowych oraz dokumentowane w należyty sposób. Nie można jednak wykluczyć ewentualnego zakwestionowania przez organy podatkowe rynkowości warunków stosowanych w przedmiotowych transakcjach, co może narazić Emitenta lub podmioty z Grupy na ryzyko ewentualnych postępowań podatkowych oraz wpłynąć na wyniki finansowe spółek.

### **2.1.8 Ryzyko związane ze zmianą prawa**

Ryzyko to wiąże się z możliwymi zmianami przepisów, zarówno krajowych, jak i wspólnotowych, które znajdują zastosowanie w zakresie działalności prowadzonej przez Grupę i tym samym mogą wpływać na jej sytuację.

Analizowane ryzyko może dotyczyć m.in. zmian w prawie pracy, dotyczących np. czasu pracy, zasad nawiązywania i rozwiązywania stosunku pracy, nałożenia na pracodawców określonych obciążeń lub wprowadzenia dodatkowych uprawnień czy przywilejów dla pracowników. Tego typu okoliczności zwykle pociągają za sobą określone koszty po stronie pracodawców, mogą także wymagać stosownych zmian organizacyjnych.

Ponadto istotne znaczenie mogą mieć ewentualne zmiany w prawie podatkowym lub sposobie jego interpretowania, które mogą wpłynąć na zwiększenie obciążeń podatkowych, poprzez m.in. zmiany w sposobie zaliczania określonych pozycji do przychodów lub kosztów ich uzyskania, zmiany stawek podatkowych, zakresów zwolnień, etc. Tego typu sytuacje znajdują bezpośrednie odzwierciedlenie w wynikach finansowych przedsiębiorców.

### **2.1.9 Ryzyko uzależnienia od klientów**

Spółka od początku swojej działalności prowadzi politykę zrównoważonego rozwoju, zarówno pod względem oferowanych usług jak i obsługiwanych klientów. Ze względu na rozdrobnienie klientów (udział największego klienta w obrotach wynosi ok 5%) uzależnienie od pojedynczych klientów nie występuje. W efekcie ryzyko utraty znaczących przychodów ze względu na zakończenie współpracy z poszczególnymi klientami jest bardzo niskie.

### **2.1.10 Ryzyko utraty akredytacji**

Największa część przychodów osiądana jest w związku z działalnością realizowaną w ramach posiadanej przez Spółkę akredytacji Polskie Centrum Akredytacji (PCA). Spółka posiada akredytację dla laboratorium badawczego Spółki według normy PN-EN ISO/IEC 17025:2005 (NR AKREDYTACJI AB 079), laboratorium badawczego J.S. HAMILTON MAZOWSZE według normy PN-EN ISO/IEC 17025:2005 (NR AKREDYTACJI AB 404), jednostki kontrolującej według normy PN-EN ISO/IEC 17020:2000 (NR AKREDYTACJI AK 011). Laboratorium Spółki uzyskało certyfikat akredytacji nadany przez Polskie Centrum Badań i Certyfikacji (PCBC) w 1996 roku jako jedno z pierwszych w Polsce laboratoriów badających żywność, paliwa i nawozy sztuczne. Certyfikat ten potwierdził, iż kompetencje techniczne oraz system zarządzania laboratorium, gwarantujące bezstronność, niezależność oraz jakość świadczonych usług spełniają wymagania systemu zapewnienia jakości. W lutym 2003 laboratorium Spółki uzyskało w miejsce certyfikatu PCBC certyfikat wydany przez Polskie Centrum Akredytacji potwierdzający spełnianie wymagań normy PN-EN ISO/IEC 17025:2005.

Dodatkowo Emitent uzyskał certyfikat GMP nadany przez Główny Inspektorat Farmaceutyczny już w 2010 roku. Certyfikat ten jest potwierdzeniem wdrożenia i przestrzegania Dobrej Praktyki wytwarzania (GMP), która gwarantuje, iż w Laboratorium Spółki badania wykonywane są z zastosowaniem uznanych powszechnie norm, standardów i procedur badawczych.

Do prowadzenia oceny zgodności wyrobów przeznaczonych na potrzeby obronności i bezpieczeństwa państwa przez jednostki badawcze niezbędne jest posiadanie akredytacji w zakresie Obronności i Bezpieczeństwa (OiB), do czego zobowiązuje ustawa z dnia 17 listopada 2006 r. o systemie oceny zgodności wyrobów przeznaczonych na potrzeby

obronności i bezpieczeństwa państwa oraz rozporządzenia wykonawcze do ustawy, które ponadto precyzują przebieg wymaganych procesów.

Od dnia 20 października 2016 Laboratorium Spółki posiada akredytację w zakresie OiB nadaną decyzją Ministra Obrony Narodowej (MON). Akredytacja nadana przez MON potwierdza kompetencje Laboratorium Spółki do prowadzenia działalności badawczej związanej z oceną zgodności wyrobów przeznaczonych na potrzeby obronności i bezpieczeństwa państwa z wymaganiami określonymi w specyfikacjach technicznych

W przypadku częściowej bądź całkowitej utraty akredytacji Spółka byłaby zmuszona do ograniczenia zakresu podstawowej działalności, co miałooby niekorzystny wpływ na jej wyniki. Jednocześnie należy zauważyć, że Emitent w swoich laboratoriach, a szczególnie w centralnym Laboratorium w Gdyni, prowadzi w sposób ciągły prace badawczo-rozwojowe i wdrożeniowe celem poszerzenia innowacyjności oferowanych badań o najnowsze techniki analityczne. W efekcie lista akredytowanych metod badawczych jest corocznie poszerzana, dzięki czemu ryzyko utraty akredytacji jest minimalizowane.

#### **2.1.11 Ryzyko sezonowości sprzedaży**

Emitent jest w ograniczonym stopniu narażony na ryzyko sezonowości sprzedaży, zwłaszcza w zakresie usług inspekcji produktów rolno-spożywczych. Jednak ze względu na skalę tej działalności nie są to ryzyka istotne z punktu widzenia całokształtu działalności i obrotów Grupy Kapitałowej.

### **2.2. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami oraz notowaniem Obligacji w ASO Catalyst**

#### **2.2.1. Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Obligacje**

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Obligacje powinien ustalić, czy inwestycja w Obligacje jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny inwestor powinien:

- posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Obligacji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- posiadać znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w Obligacje oraz wpływu inwestycji w Obligacje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- rozumieć w pełni Warunki Emisji Obligacji oraz posiadać znajomość rynków finansowych; a także
- posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyk.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez podmioty, które potencjalnie dokonają inwestycji w Obligacje, podlega przepisom regulującym dokonywanie takich inwestycji lub regulacjom przyjętym przez właściwe organy tych podmiotów. Każda osoba rozważająca inwestycję w Obligacje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- Obligacje stanowią dla niej inwestycję dopuszczalną w świetle obowiązujących przepisów prawa;
- Obligacje mogą być wykorzystywane, jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia; oraz
- obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Obligacji przez taki podmiot.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Obligacji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

#### **2.2.2. Ryzyko kredytowe**

Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym system gwarantowania depozytów. Każdy Obligatariusz narażony jest na ryzyko niewywiązania się Emitenta ze zobowiązań wynikających z warunków Emisji, w tym z zobowiązania do terminowej wypłaty odsetek oraz do zwrotu wartości nominalnej Obligacji w Dniu Wykupu. Wywiązanie się z wymienionych zobowiązań uzależnione jest przede wszystkim od sytuacji finansowej Emitenta, która może ulec zmianie w okresie do wykupu Obligacji. Ryzyko kredytowe obejmuje również zdarzenie, w wyniku którego oczekiwana przez inwestorów aktualna premia za ryzyko wzrośnie w stosunku do jej poziomu z Dnia Emisji, na skutek czego obniżeniu może ulec rynkowa wycena Obligacji.

### **2.2.3. Ryzyko stopy procentowej**

Oprocentowanie Obligacji ma charakter zmienny i zależy od kształtowania się poziomu Stopy Bazowej w okresie do Dnia Wykupu. Zmiana stopy bazowej w konsekwencji może spowodować, że inwestor zrealizuje dochód niższy od oczekiwanego (ryzyko dochodu). Jednocześnie zmienność stopy procentowej powoduje, że inwestor nie jest w stanie przewidzieć, po jakiej stopie będzie mógł reinwestować otrzymywane płatności odsetkowe z Obligacji (ryzyko reinwestycji).

### **2.2.4. Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji**

Spółka będzie zobowiązana do wykupu Obligacji w Dniu Wykupu (zgodnie z definicją wskazaną w Warunkach Emisji Obligacji), z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego wykupu Obligacji na zasadach wskazanych w pkt 12, 13 lub 14 Warunków Emisji Obligacji.

Ponadto Spółka będzie zobowiązana do wypłaty odsetek od wyemitowanych Obligacji.

Prognozy Emitenta w Okresie Emisji (zgodnie z definicją wskazaną w Warunkach Emisji Obligacji) przewidują, że Emitent będzie posiadał środki finansowe w wysokości wystarczającej dla dokonania wykupu Obligacji w Dacie Wykupu.

Może jednakże zaistnieć ryzyko, że w sytuacji braku realizacji przyjętych prognoz finansowych, ograniczenia finansowania ze strony banków, pogorszenia wypłacalności kontrahentów Spółki lub wystąpienia konieczności dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków finansowych na dokonanie wykupu Obligacji. Ponadto w przypadku pogorszenia się sytuacji finansowej Spółki nie można wykluczyć ryzyka związanego z brakiem wypłaty odsetek.

Brak spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji stanowi zdarzenie, którego wystąpienie i trwanie będzie uprawniać Obligatariuszy do żądania Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu (na zasadach przewidzianych w pkt 12 Warunków Emisji Obligacji), a tym samym każdy z Obligatariuszy będzie mógł zażądać Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu. W takim wypadku Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności. Brak spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji może stanowić także podstawę do ogłoszenia upadłości Emitenta.

### **2.2.5. Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności**

Obrót obligacjami notowanymi na Catalyst wiąże się z ryzykiem zmienności kursu. W wyniku zmiany sytuacji finansowej Emitenta oraz oczekiwanej premii za ryzyko, rynkowa wycena Obligacji może ulegać wahaniom. Ponadto na poziom kursu rynkowego wpływ może mieć relacja podaży i popytu na Obligacje. W okresie do Dnia Wykupu Obligacji ich wycena może różnić się od Ceny Emisyjnej.

W związku z wprowadzeniem Obligacji do obrotu na Catalyst, istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami będzie ograniczony z uwagi na brak zleceń kupna/sprzedaży ze strony inwestorów. W wyniku zmian sytuacji finansowej Emitenta oraz ogólnej sytuacji na GPW wahaniom może ulegać płynność Obligacji. W związku z powyższym nie jest możliwe na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej zapewnienie, że Obligacje będą mogły zostać sprzedane przez Obligatariusza w dowolnym czasie i po dowolnej cenie.

### **2.2.6. Ryzyko braku zabezpieczeń Obligacji**

Obligacje są emitowane jako niezabezpieczone, a tym samym w przypadku braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji, Obligatariusze będą mogli dochodzić zaspokojenia swych roszczeń: i) jedynie z majątku Emitenta, ii) dopiero po zaspokojeniu wierzycieli Emitenta, których roszczenia zgodnie z przepisami prawa będą zaspokajane w wyższej kolejności lub z wyodrębnionych części majątku Emitenta. Tym samym wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji, mogą zostać zaspokojone w niepełnej wysokości lub wcale.

### **2.2.7. Ryzyko związane z wykupem Obligacji na gruncie przepisów prawa upadłościowego i restrukturyzacyjnego**

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości wykupu Obligacji 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 w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu obligacji wynikających z przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1508) i ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 2171 ze zm.).

### **2.2.8. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza**

W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek ze wskazanych w Warunkach Emisji zdarzeń uprawniających Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji oraz podjęcia - w odniesieniu do niektórych z takich zdarzeń

- uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w przedmiocie wyrażenia zgody na złożenie przez Obligatariuszy żądania wcześniejszego wykupu, Obligatariusz będzie uprawniony do zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

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

#### **2.2.9. Ryzyko związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy**

Zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, podjęcie uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy jest konieczne do: i) zmiany Warunków Emisji Obligacji, ii) wyrażenia zgody na możliwość zażądania przez Obligatariuszy Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu Obligacji w przypadkach określonych w pkt 12.1.4, 12.1.8 oraz 12.1.9. Tym samym Obligatariusz potencjalnie nie będzie mógł samodzielnie - bez współdziałania z innymi Obligatariuszami - zmienić Warunków Emisji w porozumieniu z Emitentem ani wykonać niektórych z przysługujących mu uprawnień, gdyż: i) Emitent będzie zobowiązany do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na żądanie Obligatariuszy posiadających łącznie co najmniej 10% wyemitowanych i niewykupionych Obligacji, ii) do podjęcia uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy wymagane jest kworum oraz większość głosów określone w Warunkach Emisji.

#### **2.2.10. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi**

Polskie przepisy podatkowe, ich interpretacje oraz stanowiska organów podatkowych bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższaniu stawek podatkowych, rozszerzaniu zakresu opodatkowania, lecz nawet na wprowadzaniu nowych obciążeń podatkowych. Zmiany prawa podatkowego mogą także wynikać z konieczności wdrażania nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej, wynikających z wprowadzenia nowych lub zmiany już istniejących regulacji w zakresie podatków. Częste zmiany przepisów prawa oraz rozbieżności interpretacyjne w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą się okazać niekorzystne dla Emitenta, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta.

Jednocześnie, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, w szczególności w odniesieniu do stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez płatnika. Może to negatywnie wpływać na zwrot z kapitału zainwestowanego w Obligacje.

#### **2.2.11. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami**

Zgodnie z § 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot oraz § 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW, organizator odpowiednio ASO BondSpot oraz ASO GPW ma prawo zawiesić obrót instrumentami dłużnymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące w następujących przypadkach:

- na wniosek emitenta;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- jeśli emitent narusza przepisy obowiązujące odpowiednio w ASO BondSpot oraz ASO GPW.

Stosownie do § 11 ust. 2 Regulaminu ASO GPW, w przypadkach określonych przepisami prawa GPW jako Organizator ASO GPW zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu. Ponadto stosownie do § 13 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot, w przypadkach określonych przepisami prawa BondSpot zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Ponadto BondSpot jako organizator ASO BondSpot zgodnie z § 13 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot może również zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi w przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych Rynku, przez co najmniej 5 Członków ASO BondSpot.

Ponadto GPW oraz BondSpot mogą zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi (stosownie do § 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW oraz § 14 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot) przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu,

Zgodnie z art. 78 ust. 3. Ustawy o Obrocie, Komisja może zażądać od odpowiednio od BondSpot lub GPW zawieszenia obrotu instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót tymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwo obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu lub naruszenia interesów inwestorów. Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obowiązuje. Stosownie do art. 78 ust. 3a Ustawy o Obrocie termin ten może ulec przedłużeniu.

Jednocześnie stosownie do postanowień art. 78 ust. 3b Ustawy o Obrocie, Komisja uchyła decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w art. 78 ust. 3 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.

#### **2.2.12. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu**

GPW (stosownie do § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW) oraz BondSpot (stosownie do § 14 ust. 1 Regulaminu BondSpot) może wykluczyć instrumenty dłużne z obrotu w alternatywnym systemie obrotu w następujących przypadkach:

- 1) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO GPW lub ASO BondSpot;
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- 5) 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 (wyłącznie w przypadku ASO GPW).

Ponadto GPW (stosownie do § 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW) oraz BondSpot (stosownie do § 14 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot), wyklucza instrumenty dłużne z obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa;
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- 4) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów.

W przypadku, o którym mowa w § 12 ust. 2 pkt 4) Regulaminu ASO GPW oraz w § 14 ust. 2 pkt 4) Regulaminu ASO BondSpot, odpowiednio zgodnie z § 12 ust. 2a Regulaminu ASO GPW oraz § 14 ust. 2a Regulaminu ASO BondSpot, organizator alternatywnego systemu obrotu może odstąpić od wykluczenia instrumentów dłużnych z obrotu, jeżeli przed upływem terminu wskazanego w tym przepisie sąd wyda postanowienie:

- 1) o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego; lub
- 2) w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym; lub
- 3) o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

Jednocześnie w powyższych przypadkach, odpowiednio GPW lub BondSpot wyklucza instrumenty dłużne z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- 1) odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w postępowaniu, o którym mowa w § 12 ust. 2a pkt 1) Regulaminu ASO GPW oraz § 14 ust. 2a pkt 1) Regulaminu ASO BondSpot; lub
- 2) umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego, o którym mowa w ust. w § 12 ust. 2a pkt 1) Regulaminu ASO GPW oraz § 14 ust. 2a pkt 1) Regulaminu ASO BondSpot; lub
- 3) uchylenia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu, o którym mowa w § 12 ust. 2a pkt 1) Regulaminu ASO GPW oraz § 14 ust. 2a pkt 1) Regulaminu ASO BondSpot.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu, organizator ASO BondSpot lub ASO GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

Zgodnie z Artykułem 78 ust 4. Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF, BondSpot oraz GPW jako organizatorzy alternatywnego systemu obrotu, wykluczają 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.



### **2.2.13. Ryzyko związane z karami administracyjnymi i regulaminowymi nakładanymi w związku z niewywiązaniem się przez spółkę z obowiązków informacyjnych**

Zgodnie z art. 96 ust. 1 i. Ustawy o Ofercie, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu 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.

Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 Ustawy o Obrocie polegające na wymogu informowania KNF przez Emitenta o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 100.000 zł.

Stosownie do art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1 -6 Rozporządzenia MAR, 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.

Zgodnie z § 20b ust.1 Regulaminu ASO BondSpot, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, w szczególności o których mowa w §§ 18 -20a Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot może upomnieć Emitenta zgodnie z § 20b ust. 1 pkt. 1 Regulaminu ASO BondSpot lub zgodnie z § 20b ust.1 pkt.2 Regulaminu ASO BondSpot nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki określone w rozdziale V Regulaminie ASO GPW, w szczególności o których mowa w § 15a - § 15c, § 17-17b, GPW może zgodnie z §17 c ust. 1 pkt 1) Regulaminu ASO GPW upomnieć Emitenta lub zgodnie z § 17c ust. 1 pkt. 2) Regulaminu ASO GPW nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł.

Zgodnie z § 20b ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot w przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na rynku ASO BondSpot lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2, BondSpot może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 20b ust. 1 pkt 2 nie może przekraczać 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 GPW lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO GPW, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2, GPW może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie ust. 1 pkt 2 nie może przekraczać 50.000 zł.

### **2.3. Inne ryzyka**

Wyżej wskazane ryzyka nie stanowią zamkniętego katalogu ryzyk, a jedynie wymiennie ryzyk najistotniejszych w subiektywnym odczuciu Emitenta. Nie jest wykluczone wystąpienie innych ryzyk, typowych dla instrumentu finansowego, jakim są obligacje oraz dla emitentów prowadzących działalność, której przedmiot zbliżony jest dla działalności Emitenta.

### **3. INFORMACJA CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, A W PRZYPADKU ISTNIENIA TAKIEGO WYMAGU - DODATKOWO PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ**

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania jakiegokolwiek zezwolenia, licencji lub zgody.

### **4. CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, JEŻELI ZOSTAŁ OKREŚLONY**

Celem emisji Obligacji w rozumieniu art. 32 Ustawy o Obligacjach był pozyskanie środków na:

- a) refinansowanie dokonanych akwizycji spółek zależnych: (i) QA Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (KRS nr 0000410715) (dalej jako „QA Solutions”), (ii) DDG sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Białej Podlaskiej (KRS nr 0000354078) (dalej jako „DDG”) oraz (iii) Jednostka Opiniująca, Atestująca i Certyfikująca Wyroby TEST sp. z o.o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich (KRS nr 0000262712) (dalej jako „TEST”); (dalej jako „Cel nr 1”);

- b) sfinansowanie wydatków inwestycyjnych, które pozwolą uruchomić nowe usługi w Grupie (w szczególności w spółce zależnej TEST); (dalej jako „Cel nr 2”);
- c) sfinansowanie akwizycji w postaci zakupu 50% udziałów w J.S. Hamilton Mazowsze z siedzibą w Makowie Mazowieckim (KRS nr KRS 0000131326) (dalej jako „J.S. Hamilton Mazowsze”); (dalej jako „Cel nr 3”);
- d) sfinansowanie akwizycji w postaci zakupu 10% udziałów w Hamilton Sekargas ir kompanija (dawniej JSC "Sekargas ir kompanija") z siedzibą w Kłajpedzie, Litwa (dalej jako „Sekargas”). (dalej jako „Cel nr 4”).

Wskazane powyżej cele emisyjne zostały wskazane w pkt 3.5 Warunków Emisji Obligacji.

Do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej Emitent zrealizował w całości:

- a) Cel nr 1 - dnia 2 października 2017 r. zostało dokonane refinansowanie przeprowadzonych akwizycji spółek zależnych: (i) QA Soultions (w kwocie ok. 6,3 mln PLN), (ii) DDG (ok. 4 mln PLN) oraz (iii) TEST (ok. 3,2 mln PLN) na łączną kwotę ok. 13,5 mln PLN – refinansowanie nastąpiło poprzez spłatę linii kredytowej w rachunku bieżących Emitenta ze środków pochodzących z emisji Obligacji;
- b) Cel nr 3 - dnia 16 października 2017 r. Emitent nabył 332 udziały w J.S. Hamilton Mazowsze, stanowiących 50% w kapitale zakładowym J.S. Hamilton Mazowsze (oraz uprawniających do wykonywania 50% głosów na zgromadzeniu wspólników J.S. Hamilton Mazowsze) za łączną kwotę ok. 1,5 mln PLN. Środki na zakup udziałów w J.S. Hamilton Mazowsze pochodziły w całości z emisji Obligacji.

W zakresie Celu nr 2 – do dnia sporządzenia Noty Informacyjnej – Emitent dokapitalizował TEST na kwotę ok. 200.000 PLN – środki zostały przeznaczone na dostosowanie hali magazynowej będącej własnością TEST do prowadzenie działalności laboratoryjnej.

Emitent planuje sfinalizowanie Celu nr 4 na przełomie I i II kwartału 2018 r.

## 5. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Obligacje zostały wyemitowane jako papiery wartościowe na okaziciela nie mające formy dokumentu zgodnie z art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach. Prawa wynikające z Obligacji powstały z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych Obligatariuszy prowadzonych przez Uczestników Depozytu.

Obligacje stanowią bezwarunkowe, bezpośrednie, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązanie Emitenta do świadczeń określonych w Warunkach Emisji, wykonywalne zgodnie z ich treścią. Obligacje mają co najmniej równe pierwszeństwo z przyszłymi i obecnymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z zastrzeżeniem zobowiązań, które na podstawie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa podlegają wcześniejszemu zaspokojeniu.

Emisja Obligacji została przeprowadzona w trybie art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach poprzez skierowanie Propozycji Nabycia Obligacji do oznaczonego adresata, w liczbie nie większej niż 149 adresatów.

Podstawą prawną emisji Obligacji były:

- (i) uchwała nr 1 Zarządu Emitenta z dnia **8 grudnia 2016 r.** w sprawie ustanowienia programu emisji obligacji do kwoty 60.000.000 zł; oraz
- (ii) uchwała nr 1 Zarządu Emitenta z dnia **19 września 2017 r.** w sprawie emisji obligacji serii B oraz ustalenia warunków emisji obligacji serii B.

Rada Nadzorcza Spółki, uchwałą nr 01/12/2016 z dnia **1 grudnia 2016 r.** wyraziła zgodę na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania w postaci emisji Obligacji.

W dniu 20 września 2017 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1 w sprawie ustalenia marży Obligacji w wysokości 3% (300 punktów bazowych).

Oprócz Obligacji objętych niniejszą Notą Informacyjną, w dniu 27 grudnia 2016 r. Emitent wyemitował w ramach Programu 40.000 (czterdzieści tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 40.000.000 (czterdzieści milionów złotych), których termin wykupu przypada 27 grudnia 2019 r.

W ramach Programu zostało wyemitowanych łącznie 60.000 sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda. Łączna wartość nominalna Obligacji wyemitowanych w ramach Programu wynosi 60.000.000 zł (sześćdziesiąt milionów złotych).

## 6. WIELKOŚĆ EMISJI

W ramach emisji zostało wyemitowanych 20.000 (dwadzieścia tysięcy) sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda. Łączna wartość nominalna Obligacji objętych niniejszą Notą Informacyjną wynosi 20.000.000 zł (dwadzieścia milionów złotych).

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

Wartość nominalna 1 (jednej) Obligacji wynosi 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych).

Cena emisyjna 1 (jednej) Obligacji była równa jej wartości nominalnej i wyniosła 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych).

## **8. INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE OBJĘTYCH NINIEJSZĄ NOTĄ INFORMACYJNĄ**

### **daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży**

Subskrypcja obligacji serii B prowadzona była w terminie od dnia 22 września 2017 r. do dnia 25 września 2017 r.

### **daty przydziału instrumentów dłużnych**

Przydział obligacji serii B miał miejsce w dniu 29 września 2017 roku (dzień rejestracji Obligacji w KDPW)

### **liczby instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą**

Subskrypcją objętych było do 20.000 (dwadzieścia tysięcy) obligacji serii B.

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

Stopa redukcji nie wystąpiła.

### **liczby instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży**

Przydzielono 20.000 (dwadzieścia tysięcy) obligacji serii B.

### **ceny, po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)**

Cena emisyjna 1 (jednej) obligacji serii B wynosiła 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych).

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

W toku subskrypcji złożono 20 zapisów na obligacje serii B.

### **liczby osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach**

Przydziału dokonano dla 20 ze złożonych zapisów na obligacje serii B.

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

Obligacje serii B nie były obejmowane przez subemitentów. Emitent nie zawarł umów o subemisję.

### **łącznego określenia wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów,**

Łączne koszty emisji wyniosły ok. 523,6 tys. PLN. Do kosztów emisji zaliczono:

- i. przygotowania i przeprowadzenia oferty – ok. 513,6 tys. PLN
- ii. wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie – nie dotyczy
- iii. sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 10.000 PLN (.
- iv. promocji oferty - brak kosztów
- v. metody rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta.

Koszty Spółki związane z oferowaniem Obligacji są rozliczane w czasie przez okres do dnia wykupu obligacji.

## **9. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

## 9.1. Warunki wykupu

Stosownie do pkt 11.1 Warunków Emisji, Emitent wykupi wszystkie Obligacje za Kwotę Wykupu w Dniu Wykupu. Wykup Obligacji będzie dokonany za pośrednictwem KDPW. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu Obligacji będą Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje na swoim Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym na 6 Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

W Warunkach Emisji zostały wskazane przypadki:

- 1) obligatoryjnego wcześniejszego wykupu (pkt 12 Warunków Emisji) (dalej „**Obligatoryjny Wcześniejszy Wykup**”); oraz
- 2) przedterminowego wykupu na żądanie Emitenta (pkt 14 Warunków Emisji) (dalej „**Przedterminowy Wykup**”).

W przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia, o którym mowa w pkt 12.1.13 lub 12.1.14 Obligatariusz ma prawo do żądania Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu.

W przypadku wystąpienia któregośkolwiek Przypadku Naruszenia, o którym mowa w pkt 12.1.1, 12.1.2, 12.1.3, 12.1.5, 12.1.6, 12.1.7, 12.1.10, 12.1.11 oraz 12.1.12 Warunków Emisji, każdy z Obligatariuszy jest uprawniony do żądania na piśmie Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu, z zastrzeżeniem, że w przypadku wystąpienia wskazanych Przypadków Naruszenia, Emitent może w terminie 10 Dni Roboczych podjąć czynności zmierzające do usunięcia Przypadku Naruszenia. Usunięcie Przypadku Naruszenia we wskazanym terminie sprawia, że Przypadek Naruszenia uznaje się za niezaistniały, a Obligatariuszowi nie przysługuje żądanie Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu.

W przypadku wystąpienia któregośkolwiek Przypadku Naruszenia, o którym mowa w pkt 12.1.4, 12.1.8, 12.1.9, każdy z Obligatariuszy ma prawo żądania Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu pod warunkiem wcześniejszego podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały zezwalającej Obligatariuszom na zgłoszenie żądania Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu. Nie dotyczy to sytuacji, w której Emitent w terminie 10 Dni Roboczych od zaistnienia danego Przypadku Naruszenia, podejmie czynności zmierzające do usunięcia Przypadku Naruszenia oraz usunie w tym terminie zaistniały Przypadek Naruszenia.

Szczegółowa procedura zgłaszania żądania Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu oraz ustanowionych okresów naprawczych została opisana w pkt 12 Warunków Emisji.

Do dnia sporządzenia Noty Informacyjnej nie wystąpiły okoliczności umożliwiające wystąpienie przez Obligatariuszy z żądaniem Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu.

Emitent ma prawo do dokonania Przedterminowego Wykupu w dowolnym terminie przypadającym po upływie 12 miesięcy od Dnia Emisji. W przypadku Przedterminowego Wykupu, Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie: (i) Kwoty Wykupu (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (nie wliczając tego dnia) do dnia Przedterminowego Wykupu (wliczając ten dzień) oraz (iii) premii w wysokości 0,5% na każdą wykupioną Obligację. W przypadku dokonania Przedterminowego Wykupu, stosownie do § 123 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW obrót Obligacjami powinien być zawieszony od trzeciego dnia roboczego poprzedzającego dzień ustalenia praw do Kwoty Wykupu w ramach Przedterminowego Wykupu do dnia Przedterminowego Wykupu. Przedterminowy Wykup (stosownie do pkt 14.4 Warunków Emisji Obligacji) będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW, zgodnie z regulacjami KDPW. zasady Przedterminowego Wykupu zostały wskazane w pkt 14 Warunków Emisji Obligacji.

Ponadto w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia, Obligacje podlegać będą natychmiastowemu wykupowi („**Natychmiastowy Wykup**”), jeżeli podmiot, który wstąpi w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie będzie posiadał, zgodnie z Ustawą o Obligacjach, uprawnień do ich emitowania (pkt 13.2 Warunków Emisji). Szczegółowe zasady Natychmiastowego Wykupu zostały wskazane w pkt 13 Warunków Emisji.

Niezależnie od powyższych, Obligacje staną wymagalne w przypadku (i) ogłoszenia upadłości Emitenta oraz (ii) w dniu otwarcia likwidacji Emitenta.

## 9.2. Oprocentowanie

Obligacje są oprocentowane. Odsetki od każdej Obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i płatne, z zastrzeżeniem punktu 12, 13 lub 14, w każdym Dniu Płatności Odsetek.

Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona po ustaleniu Stopy Procentowej (stanowiącej sumę Stopy Bazowej oraz Marży), poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez Stopę Procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365, zgodnie z następującą formułą:

$$KO = \frac{N * SP * LD}{R}$$

gdzie:

- KO** oznacza kwotę odsetek za dany Okres Odsetkowy przypadający na jedną Obligację;
- N** oznacza wartość nominalną jednej Obligacji;
- SP** oznacza Stopę Procentową w danym Okresie Odsetkowym;
- LD** oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym;
- R** oznacza 365 dni.

po zaokrągleniu uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

Stopą Bazową jest stopa procentowa WIBOR 3M podana przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów trzymiesięcznych w PLN, wyrażona w punktach procentowych w skali roku, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowana w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową; jeżeli nie będzie możliwe ustalenie dla danego Okresu Odsetkowego Stopy Bazowej w sposób wskazany powyżej, Stopa Bazowa w tym Okresie Odsetkowym będzie równa wysokości ostatnio opublikowanej stawki WIBOR 3M w Dniu Roboczym poprzedzającym Dzień Ustalenia Stopy Procentowej. Wysokość Marży to 3,00% w skali roku.

W przypadku opóźnienia w płatności odsetek wysokość Stopy Procentowej dla odsetek narastających po Dniu Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), w którym Emitent nie dokonał płatności, za okres pozostawania w opóźnieniu, zostanie ustalona według stopy odsetek ustawowych za opóźnienie.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczeń z Obligacji będzie liczba Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym Obligatariusza o godzinie 23:59 w Dniu Ustalenia Prawa. Wysokość Odsetek w danym Okresie Odsetkowym jest stała.

W przypadkach niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią spełnienie świadczeń pieniężnych z Obligacji zgodnie z zasadami lub w terminach wynikających z Warunków Emisji (w szczególności w przypadku zmian Regulacji KDPW lub w przypadku, w którym ustanowione dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW), Emitent ustali inne Dni Ustalenia Praw, w taki sposób, aby nowe terminy były w jak największym stopniu zbliżone do terminów, które ulegną zmianie

Okresy Odsetkowe zostały wskazane w pkt 6.6 Warunków Emisji, a także przedstawione poniżej:

Nr Okresu Odsetkowego	Data ustalenia wysokości stawki referencyjnej	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Dzień ustanowienia praw do Odsetek	Dzień płatności Odsetek	Liczba dni w Okresie Odsetkowym
1	2017-09-25	2017-09-29	2017-12-19	2017-12-29	91
2	2017-12-21	2017-12-29	2018-03-21	2018-03-29	90
3	2018-03-23	2018-03-29	2018-06-21	2018-06-29	92
4	2018-06-25	2018-06-29	2018-09-21	2018-09-29	92
5	2018-09-25	2018-09-29	2018-12-19	2018-12-29	91
6	2018-12-21	2018-12-29	2019-03-21	2019-03-29	90
7	2019-03-25	2019-03-29	2019-06-21	2019-06-29	92
8	2019-06-25	2019-06-29	2019-09-20	2019-09-29	92
9	2019-09-24	2019-09-29	2019-12-18	2019-12-29	91
10	2019-12-20	2019-12-29	2020-03-20	2020-03-29	91
11	2020-03-24	2020-03-29	2020-06-19	2020-06-29	92

12	2020-06-23	2020-06-29	2020-09-21	2020-09-29	92
----	------------	------------	------------	------------	----

#### **10. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA**

Nie dotyczy. Obligacje nie są zabezpieczone.

#### **11. 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**

Zobowiązania ogółem Emitenta (w ujęciu jednostkowym) na ostatni dzień kwartału poprzedzającego emisję Obligacji (tj. na dzień 30 czerwca 2017 r.) wyniosły 80.472.139,64 PLN. Emitent nie posiadał zobowiązań przeterminowanych na ostatni dzień kwartału poprzedzającego emisję Obligacji.

Zarząd Emitenta przewiduje, że do momentu wykupu Obligacji poziom kształtowania się zobowiązań nie będzie w sposób istotny odbiegał od dotychczasowej struktury uwzględniającej emisję obligacji do wartości nieprzekraczającej wartości Programu.

#### **12. 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**

Obligacje nie są obligacjami przychodowymi i nie została ustanowione przedsięwzięcie, które ma być sfinansowane z emisji Obligacji.

#### **13. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE**

Nie dotyczy. Warunki Emisji Obligacji nie uprawniają Obligatariuszy do otrzymania jakiegokolwiek świadczenie niepieniężnego, a tym samym nie zostały ustalone zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne.

#### **14. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - WYCENĘ PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANĄ PRZEZ UPRAWNIONEGO BIEGŁEGO**

Nie dotyczy. Obligacje nie są zabezpieczone.

#### **15. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE - DODATKOWO:**

A) LICZBĘ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI,

B) OGÓLNA LICZBĘ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI;

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami zmiennymi na akcje.

#### **16. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA - DODATKOWO:**

A) LICZBĘ AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ,

B) CENĘ EMISYJNĄ 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.

**ZAŁĄCZNIK NR 1 - Odpis aktualny z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego**

## CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU S DOWEGO

## KRAJOWY REJESTR S DOWY

Stan na dzie 03.11.2017 godz. 14:36:59

Numer KRS: 0000457421

Informacja odpowiadaj ca odpisowi aktualnemu

Z REJESTRU PRZEDSI BIORCÓW

pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze  
S dowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z pó n. zm.)

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze S dowym		05.04.2013		
Ostatni wpis	Numer wpisu	18	Data dokonania wpisu	13.09.2017
	Sygnatura akt	GD.VIII NS-REJ.KRS/20300/17/339		
	Oznaczenie s du	S D REJONOWY GDA SK-PÓŁNOC W GDA SKU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU S DOWEGO		

## Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 002893048, NIP: 5860006039
3.Firma, pod któr spółka działa	J.S. HAMILTON POLAND SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcze niejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsi biorca prowadzi działalno gospodarcz z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji po ytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDYNIA, gmina M. GDYNIA, miejsc. GDYNIA
2.Adres	ul. CHWASZCZY SKA, nr 180, lok. ---, miejsc. GDYNIA, kod 81-571, poczta GDYNIA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	INFO@HAMILTON.COM.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.HAMILTON.COM.PL

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie
-----------------------------------



1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.03.2013R., SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA ROBERTA DUDZIAK, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WEJHEROWIE, REPERTORIUM A NR 3065/2013
	2	12 LISTOPADA 2014R. REP. A NR 17896/2014 NOTARIUSZ ROBERT DUDZIAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WEJHEROWIE, ZMIANA PAR. 6 UST. 1, PAR. 22 UST. 4 STATUTU ORAZ UCHWALENIE TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU
	3	03.12.2014 REP. A NR 16007/2014 NOTARIUSZ MICHAŁ MAKSYMIAK KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIENIONO W CAŁOŚCI DOTYCHCZASOWE BRZMIENIE STATUTU ORAZ ZASTĄPIENIE GO NOWYM, STANOWI CYM JEDNOCZE NIE TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
	4	25.01.2016R. REP. A NR 1828/2016 NOTARIUSZ ROBERT DUDZIAK - KANCELARIA NOTARIALNA W WEJHEROWIE ZM. PAR.3 UST.1, UCHWALONO TEKST JEDNOLITY
	5	01. LUTEGO 2017R. REP. A NR 1965/2017, NOTARIUSZ ROBERT DUDZIAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WEJHEROWIE, ZM. PAR.3 UST.1, PAR.5 UST.1,2,6 STATUTU

### Rubryka 5

1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikające z akcji?	NIE
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

### Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

1. Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PODMIOT POWSTAŁ Z PRZEKSZTAŁCENIA "J.S. HAMILTON POLAND LTD" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W J.S. HAMILTON POLAND SPÓŁKA AKCYJNA NA PODSTAWIE UCHWAŁY NADZWYKZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW "J.S. HAMILTON POLAND LTD" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W GDYNI W DNIU 27.03.2012R. (REP. A NR 3065/2013)
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----

### Podrubryka 1

#### Podmioty, z których powstała spółka

1	1. Nazwa lub firma	"J.S. HAMILTON POLAND LTD" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze	0000102524
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5. Numer REGON	002893048
	6. Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
--

Brak wpisów
-------------

Rubryka 8 - Kapitał spółki
----------------------------

1. Wysoko kapitału zakładowego	343 545,60 Zł
2. Wysoko kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	3435456
4. Warto nominalna akcji	0,10 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	343 545,60 Zł
6. Warto nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	31 578,90 Zł
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji
--------------------------

1	1. Nazwa serii akcji	SERIA A
	2. Liczba akcji w danej serii	3000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	3.000.000 (SŁOWNIE: TRZY MILIONY) AKCJI JEST UPZYWILEJOWANYCH CO DO GŁOSU W TEN SPOSÓB, ŻE KAŻDA AKCJA DAJE PRAWO DO DWÓCH GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	315789
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	315.789 AKCJI JEST UPZYWILEJOWANYCH CO DO GŁOSU W TEN SPOSÓB, ŻE KAŻDA AKCJA DAJE PRAWO DO DWÓCH GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	119667
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	119667 AKCJI IMIENNYCH UPZYWILEJOWANYCH CO DO GŁOSU W TEN SPOSÓB, ŻE KAŻDA AKCJA DAJE PRAWO DO DWÓCH GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

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

Brak wpisów
-------------

Rubryka 11
------------

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

## Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZ D
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU, GDY ZARZ D SKŁADA SI Z JEDNEGO CZŁONKA, JEST ON UPRAWNIONY DO SAMODZIELNEJ REPREZENTACJI SPÓŁKI. W PRZYPADKU, GDY ZARZ D SKŁADA SI Z WI CEJ NI JEDNEGO CZŁONKA, SPÓŁKA REPREZENTOWANA JEST PRZEZ DWÓCH CZŁONKÓW ZARZ DU DZIAŁAJ CYCH Ł CZNIE LUB PRZEZ CZŁONKA ZARZ DU DZIAŁAJ CEGO Ł CZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodz cych w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ZACZEK
	2.Imiona	MACIEJ JAN
	3.Numer PESEL/REGON	59090105573
	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	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MAZUR WESOŁOWSKA
	2.Imiona	KATARZYNA MARIA
	3.Numer PESEL/REGON	73032903827
	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	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SZYC
	2.Imiona	BOGDAN
	3.Numer PESEL/REGON	67110901995
	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	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	WA KIEWICZ
	2.Imiona	ARTUR RAFAŁ
	3.Numer PESEL/REGON	77111804616
	4.Numer KRS	***
	5.Funkcja w organie reprezentuj cym	WICEPREZES ZARZ DU

6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	WALSH
		2.Imiona	ALAN VICTOR
		3.Numer PESEL	---
	2	1.Nazwisko	PIKUS
		2.Imiona	ROBERT
		3.Numer PESEL	83011414992
	3	1.Nazwisko	COVERDALE
		2.Imiona	DAVID
		3.Numer PESEL	---
	4	1.Nazwisko	OLSZOWSKI
		2.Imiona	JAN PETER
		3.Numer PESEL	---
	5	1.Nazwisko	SCHABOWSKI
		2.Imiona	KRZYSZTOF
		3.Numer PESEL	82021808094

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

## Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot prowadzonej działalności przedsiębiorcy	1	71, 20, A, BADANIA I ANALIZY ZWIĄZANE Z JAKOŚCIOWOŚCI
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
	2	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
	3	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE
	4	85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDEKSZ NIESKLASYFIKOWANE
	5	52, 29, A, DZIAŁALNOŚĆ MORSKICH AGENCJI TRANSPORTOWYCH
	6	52, 22, A, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT MORSKI
	7	52, 24, A, PRZEŁADUNEK TOWARÓW W PORTACH MORSKICH

8	01, 61, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA PRODUKCJĘ ROZPOWIERCZALNOŚĆ
9	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

### 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	06.10.2014	OD 01.04.2013 DO 31.03.2014
	2	22.09.2015	OD 01.04.2014 DO 31.03.2015
	3	04.10.2016	OD 01.04.2015 DO 31.03.2016
	4	02.08.2017	OD 01.04.2016 DO 31.03.2017
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	OD 01.04.2013 DO 31.03.2014
	2	*****	OD 01.04.2014 DO 31.03.2015
	3	*****	OD 01.04.2015 DO 31.03.2016
	4	*****	OD 01.04.2016 DO 31.03.2017
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.04.2013 DO 31.03.2014
	2	*****	OD 01.04.2014 DO 31.03.2015
	3	*****	OD 01.04.2015 DO 31.03.2016
	4	*****	OD 01.04.2016 DO 31.03.2017
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.04.2013 DO 31.03.2014
	2	*****	OD 01.04.2014 DO 31.03.2015
	3	*****	OD 01.04.2015 DO 31.03.2016
	4	*****	OD 01.04.2016 DO 31.03.2017

### Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	06.10.2014	OD 01.04.2013 DO 31.03.2014
	2	22.09.2015	OD 01.04.2014 DO 31.03.2015
	3	04.10.2016	OD 01.04.2015 DO 31.03.2016
	4	02.08.2017	OD 01.04.2016 DO 31.03.2017
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	OD 01.04.2013 DO 31.03.2014
	2	*****	OD 01.04.2014 DO 31.03.2015
	3	*****	OD 01.04.2015 DO 31.03.2016
	4	*****	OD 01.04.2016 DO 31.03.2017
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.04.2013 DO 31.03.2014
	2	*****	OD 01.04.2014 DO 31.03.2015
	3	*****	OD 01.04.2015 DO 31.03.2016
	4	*****	OD 01.04.2016 DO 31.03.2017
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	OD 01.04.2013 DO 31.03.2014
	2	*****	OD 01.04.2014 DO 31.03.2015
	3	*****	OD 01.04.2015 DO 31.03.2016
	4	*****	OD 01.04.2016 DO 31.03.2017

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	31.03.2014
--	------------

### Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
------------------------

Brak wpisów
-------------

Rubryka 2 - Wierzytelności
----------------------------

Brak wpisów
-------------

<p>Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego</p>
--

Brak wpisów
-------------

<p>Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyszej od kosztów egzekucyjnych</p>
---

Brak wpisów
-------------

### Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
---------------------

Brak wpisów
-------------

### Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
------------------------

Brak wpisów
-------------

Rubryka 2 - Informacje o rozwinięciu lub unieważnieniu spółki
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
---------------------------------

Brak wpisów
-------------

Rubryka 4 - Informacja o połączczeniu, podziale lub przekształceniu
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym
--

Brak wpisów
-------------

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
--

Brak wpisów
-------------

data sporządzenia wydruku 03.11.2017
--------------------------------------

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <a href="https://ems.ms.gov.pl">https://ems.ms.gov.pl</a>
---

**ZAŁĄCZNIK NR 2 – Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian Statutu Spółki niezarejestrowanych przez sąd rejestrowy**



**TEKST JEDNOLITY STATUT  
J.S. HAMILTON POLAND SPÓŁKA AKCYJNA**

**§ 1**

**Postanowienia ogólne**

1. Spółka prowadzi działalność pod firmą: **J. S. Hamilton Poland Spółka Akcyjna**. Spółka może używać skrótu firmy **J. S. Hamilton Poland S.A.**, jak również wyróżniającego ją znaku graficznego.
2. Siedzibą Spółki jest Gdynia.
3. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
4. Spółka może tworzyć na obszarze swego działania oddziały, zakłady, przedsiębiorstwa, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjnej także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsięwzięciach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

**§ 2**

**Sposób powstania Spółki**

1. Spółka powstała z przekształcenia spółki pod firmą J.S. Hamilton Poland LTD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną J.S. Hamilton Poland Spółka Akcyjna.
2. Akcje Spółki zostały objęte przez dotychczasowego jedyne go wspólnika spółki J. S. Hamilton Poland LTD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni, tj. Chablis 2011 Limited z siedzibą w Jersey, Wyspy na Kanale La Manche, który w terminie określonym w art. 564 § 1 Kodeksu spółek handlowych złożył oświadczenie o uczestnictwie w niniejszej przekształconej Spółce, obejmując 3.000.000 (trzy miliony) akcji imiennych serii A o numerach od 000.001 do 3.000.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych).

**§ 3**

**Przedmiot działalności Spółki**

1. Przedmiotem działalności Spółki jest wszelka nastawiona na zysk działalność gospodarcza, prowadzona na własny rachunek oraz w pośrednictwie, na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą, w następującym zakresie (według Polskiej Klasyfikacji Działalności):
  - a) PKD 01 - uprawy rolne, chów i hodowla zwierząt, łowiectwo, włączając działalność usługową,
  - b) PKD 02 - leśnictwo i pozyskiwanie drewna,
  - c) PKD 20 - produkcja chemikaliów i wyrobów chemicznych,
  - d) PKD 36 - pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,
  - e) PKD 39 - działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami
  - f) PKD 46 - handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
  - g) PKD 49 - transport lądowy oraz transport rurociągowy,
  - h) PKD 50 - transport wodny,
  - i) PKD 52 - magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport,
  - j) PKD 66 - działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne,
  - k) PKD 68 - działalność związana z obsługą rynku nieruchomości,
  - l) PKD 69 - działalność prawnicza, rachunkowo-księgowa i doradztwo podatkowe,
  - m) PKD 70 - działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem,
  - n) PKD 71 - działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne,
  - o) PKD 72 - badania naukowe i prace rozwojowe,
  - p) PKD 74 - pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,
  - q) PKD 81 - działalność usługowa związana z utrzymaniem porządku w budynkach i zagospodarowaniem terenów zieleni,
  - r) PKD 82 - działalność związana z administracyjną obsługą biur i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej
  - s) PKD 85 - edukacja.
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie przez Spółkę określonej działalności wymagać będzie uzyskania koncesji, licencji lub zezwolenia, Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu stosownej koncesji, licencji lub zezwolenia

#### § 4 Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

#### § 5 Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 343.545,60 zł (trzysta czterdzieści trzy tysiące pięćset czterdzieści pięć złotych 60/100 groszy).
2. Kapitał zakładowy dzieli się na:
  - a) 3.000.000 (trzy miliony) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od A 0000001 do A 3000000, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu, o łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych);
  - b) 315.789 (trzysta piętnaście tysięcy siedemset osiemdziesiąt dziewięć) akcji imiennych serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od B 000001 do B 315789, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu, o łącznej wartości nominalnej 31.578,90 zł (trzydzieści jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt osiem złotych dziewięćdziesiąt groszy);
  - c) 119.667 (sto dziewiętnaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji imiennych serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od C 000001 do C 119667, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu, o łącznej wartości nominalnej 11.966,70 zł (jedenaście tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt groszy).
3. Kapitał zakładowy przed zarejestrowaniem został pokryty w całości.
4. Wpłaty na akcje mogą być dokonywane wkładami pieniężnymi i niepieniężnymi.
5. Wszystkie akcje dają równe prawo do dywidendy.
6. Akcje serii A, akcje serii B i akcje serii C są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do głosu, w ten sposób, że każda akcja imienna serii A, każda akcja imienna serii B i każda akcja imienna serii C daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu.
7. Akcje w Spółce mogą być zarówno imienne, jak i na okaziciela. Spółka może wydać akcje uprzywilejowane, w szczególności co do prawa głosu.
8. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela lub odwrotnie następuje na wniosek akcjonariusza, na mocy uchwały Zarządu za zgodą Walnego Zgromadzenia wyrażonej w formie uchwały. Koszty takiej zamiany ponosi Spółka.
9. Niniejszy Statut przewiduje uprawnienia osobiste przysługujące spółce Hamilton Holding S.a r.l., spółce prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu, zarejestrowanej w luksemburskim Rejestrze Handlowym i Spółek pod numerem B 189602 (dalej zwanej „**Akcjonariuszem**”).
10. Niniejszy Statut przewiduje uprawnienia osobiste przysługujące spółce EVF I Investments S.ä r.l., spółce prawa luksemburskiego z siedzibą w Luksemburgu, zarejestrowanej w luksemburskim Rejestrze Handlowym i j Spółek pod numerem B 142177 (dalej zwanej „**Inwestorem**”).
11. O ile niniejszy Statut nie stanowi inaczej, uprawnienia osobiste zastrzeżone na / rzecz Akcjonariusza lub Inwestora przysługują Akcjonariuszowi lub Inwestorowi tak długo, jak Akcjonariusz lub Inwestor są akcjonariuszami Spółki.
12. Wszystkie uprawnienia osobiste przysługujące odpowiednio Akcjonariuszowi lub Inwestorowi na podstawie niniejszego Statutu będą, z mocy Statutu, przysługiwały Dozwołonemu Nabywcy (zdefiniowanemu niżej) w przypadku przeniesienia przez Akcjonariusza lub Inwestora zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu na Dozwołonego Nabywcę przez Akcjonariusza lub Inwestora wszystkich posiadanych przez Akcjonariusza lub Inwestora akcji Spółki. Przez „**Dozwołonego Nabywcę**” należy rozumieć: (i) w odniesieniu do Akcjonariusza - podmiot, w którym Jan Peter Olszowski (dalej zwany: „**Założycielem**”) posiada pośrednio lub bezpośrednio nie mniej niż 95 % (dziewięćdziesiąt pięć procent) udziałów i głosów, (ii) w odniesieniu do Inwestora - podmiot, w którym Enterprise Venture Partners I, L. P (dalej zwany: „**Funduszem**”), posiada 100 % udziałów i głosów.
13. Kapitał zakładowy może być podwyższany w drodze emisji nowych akcji lub w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji, na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.

14. W przypadku, gdy akcje imienne Spółki są objęte wspólnością majątkową małżeńską, akcjonariuszem Spółki może być tylko jeden ze współmałżonków.

## **§ 6**

### **Umorzenie akcji**

1. Z zastrzeżeniem postanowień § 12 ust. 12 pkt 1), akcje Spółki mogą być umarzane na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone, w drodze ich nabycia przez Spółkę, za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia, na warunkach określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia (*umorzenie dobrowolne*);
2. Umorzenie dobrowolne realizowane jest według następującej procedury:
  - 1) Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwałę o upoważnieniu Zarządu Spółki do nabycia akcji celem ich umorzenia, określającą w szczególności:
    - a) akcje, które podlegać będą umorzeniu dobrowolnemu;
    - b) wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia;
    - c) kapitały własne Spółki, które posłużą do sfinansowania wynagrodzenia za umorzone akcje;
  - 2) Spółka nabywa od akcjonariusza akcje podlegające umorzeniu dobrowolnemu;
  - 3) Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały o:
    - a) umorzeniu akcji podlegających umorzeniu dobrowolnemu,
    - b) obniżeniu kapitału zakładowego i odpowiedniej zmianie Statutu,
3. Przeprowadzane jest obniżenie kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych przepisami Kodeksu Spółek Handlowych.

## **§ 7**

### **Rozporządzanie akcjami i okres blokady**

1. Wszelkie transakcje zbycia akcji w Spółce, będą zawsze się odnosić do wszystkich akcji w Spółce posiadanych przez danego akcjonariusza Spółki.
2. Skuteczność zbycia akcji wobec Spółki i akcjonariuszy Spółki na rzecz osoby trzeciej, tj. innej niż Akcjonariusz lub Inwestor, przez któregośkolwiek z akcjonariuszy wymaga ponadto przystąpienia przez nabywcę akcji do, lub przejęcia przez nabywcę akcji praw i zobowiązań akcjonariusza zbywającej z tytułu umowy akcjonariuszy zawartej pomiędzy Inwestorem, Akcjonariuszem, a Spółką (dalej zwana: „**Umową Akcjonariuszy**”).
3. Wszelkie obciążenie akcji w Spółce lub spółce zależnej jakimkolwiek prawem rzeczowym lub prawem obligacyjnym (w szczególności poprzez ustanowienie zastawu, zastawu rejestrowego, prawa użytkowania, poprzez dzierżawę akcji, prawo pierwszeństwa lub pierwokupu, opcję, inne obciążenia o podobnym skutku) może mieć miejsce jedynie za uprzednią pisemną zgodą Inwestora oraz Akcjonariusza.
4. W przypadku, gdy Akcjonariusz będzie uprawniony do zbycia wszystkich posiadanych przez niego akcji w Spółce na rzecz Proponowanego Nabywcy (zdefiniowanego w § 8 ust. 1 poniżej), zaś w ramach tej samej transakcji Inwestor postanowi nie zbywać wszystkich posiadanych przez niego akcji w Spółce na rzecz Proponowanego Nabywcy, pozostając akcjonariuszem Spółki, Akcjonariusz będzie uprawniony do sprzedaży wszystkich posiadanych przez niego akcji w Spółce wyłącznie pod warunkiem jednoczesnego przystąpienia przez Proponowanego Nabywcę do Umowy Akcjonariuszy oraz do umowy inwestycyjnej zawartej między Inwestorem, Akcjonariuszem i Spółką z późniejszymi zmianami (dalej zwana: „**Umową Inwestycyjną**”).
5. Z zastrzeżeniem postanowień § 8 ust. 1 poniżej, Inwestor ani Akcjonariusz nie mogą dokonać rozporządzenia jakimkolwiek swoimi akcjami w Spółce przed upływem trzeciej rocznicy od dnia, w którym Inwestor stał się posiadaczem, co najmniej 19% (dziewiętnaście procent) akcji w Spółce (dalej zwanym: „**Dniem Zamknięcia**”).
6. § 7 ust. 5 powyższej nie stosuje się w przypadku:
  - a) Zbycia wszystkich akcji w Spółce, posiadanych przez Akcjonariusza lub Inwestora na podstawie uprzedniej pisemnej zgody Inwestora oraz Akcjonariusza,
  - b) Przeniesienia wszystkich akcji w Spółce, posiadanych przez Inwestora lub Akcjonariusza na Dozwolonego Nabywcę danego akcjonariusza wraz z jednoczesnym: (i) przystąpieniem przez tego Dozwolonego Nabywcę do Umowy Akcjonariuszy zgodnie z postanowieniami Umowy Akcjonariuszy oraz (ii) przystąpieniem przez tego Dozwolonego Nabywcę do Umowy Inwestycyjnej zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej, pod warunkiem, iż

Dozwolony Nabywca będzie ponosił solidarną odpowiedzialność z, odpowiednio, Inwestorem lub Akcjonariuszem na podstawie Umowy Akcjonariuszy.

- c) Sprzedaży 100% (sto procent) akcji w Spółce (tzn. wszystkich akcji w Spółce, posiadanych przez Akcjonariusza oraz wszystkich akcji w Spółce posiadanych przez Inwestora) na rzecz niepowiązanej osoby trzeciej, występującej w dobrej wierze, pod warunkiem, iż w ramach takiej transakcji cena za wszystkie akcje Spółki, posiadane przez Inwestora wyniesie nie mniej, niż Cena Minimalna określona w Umowie Akcjonariuszy.
7. Podczas trwania okresu wskazanego w § 7 ust. 5 powyżej, zbycie akcji w Spółce, posiadanych przez Inwestora lub Akcjonariusza na jakiegokolwiek podstawie prawnej innej, niż sprzedaż (w szczególności poprzez wkład niepieniężny, konwersję czy datio in solutum lub poprzez przewłaszczenie tytułem zabezpieczenia lub obciążenie akcji jakimkolwiek ograniczonym prawem rzeczowym lub prawem obligacyjnym, w szczególności poprzez ustanowienie zastawu, zastawu rejestrowego, prawa użytkowania, poprzez dzierżawę akcji, prawo pierwszeństwa lub pierwokupu, opcję, inne obciążenia o podobnym skutku) może mieć miejsce jedynie za uprzednią pisemną zgodą Inwestora oraz Akcjonariusza.

## § 8

### Prawo Pierwszeństwa

1. W przypadku, gdy Akcjonariusz lub Inwestor („Akcjonariusz Sprzedający”) zamierza sprzedać wszystkie swoje akcje w Spółce („Akcje Zbywane”) na rzecz niepowiązanej osoby trzeciej, występującej w dobrej wierze („Proponowany Nabywca”), Inwestor lub Akcjonariusz (zależnie od okoliczności) („Akcjonariusz Nabywający”) ma prawo pierwszeństwa nabycia w odniesieniu do Akcji Zbywanych na warunkach określonych w treści niniejszego § 8 („Prawo Pierwszeństwa”). Akcjonariusz Nabywający może oświadczyć na piśmie, iż nie będzie korzystać ze swojego Prawa Pierwszeństwa, zrzekając się swojego Prawa Pierwszeństwa w odniesieniu do danego zbycia.
2. Akcjonariusz Sprzedający powiadomi Akcjonariusza Nabywającego o zamiarze zbycia swoich akcji w Spółce na rzecz Proponowanego Nabywcy, składając Akcjonariuszowi Nabywającemu pisemne (pod rygorem nieważności) zawiadomienie, określające liczbę, rodzaj, serie i numery Akcji Zbywanych, wszelkie obciążenia lub prawa czy roszczenia osób trzecich, dotyczące Akcji Zbywanych, cenę, po której zamierza sprzedać Akcje Zbywane oraz termin płatności (**„Cena Sprzedaży”**), przy czym cena jednostkowa za jedną Akcję Zbywaną jest dalej zwana **„Ceną Sprzedaży Jednej Akcji”**), załączając kopię oferty (również oferty niewiążącej), otrzymanej przez Akcjonariusza Zbywającego od Proponowanego Nabywcy i podpisanej przez osoby uprawnione do reprezentowania Proponowanego Nabywcy w odniesieniu do przedmiotu tej oferty i określającej, w szczególności, rozsądne szczegóły, dotyczące tożsamości Proponowanego Nabywcy oraz inne istotne warunki transakcji, na podstawie której ma się odbyć sprzedaż Akcji Zbywanych, w szczególności źródło finansowania zakupu Akcji Zbywanych. Zawiadomienie to będzie jednocześnie stanowić nieodwołalną ofertę sprzedaży wszystkich Akcji Zbywanych w zamian za Cenę Sprzedaży, złożoną przez Akcjonariusza Zbywającego Akcjonariuszowi Nabywającemu (**„Oferta Sprzedaży”**).
3. Akcjonariusz Nabywający będzie uprawniony do wykonania Prawa Pierwszeństwa poprzez złożenie Akcjonariuszowi Zbywającemu - w terminie jednego (1) miesiąca od otrzymania Oferty Sprzedaży - pisemnego oświadczenia o nieodwołalnym przyjęciu Oferty Sprzedaży w całości (**„Oświadczenie o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa”**). W przypadku, gdy nabycie Akcji Zbywanych przez Akcjonariusza Nabywającego wymaga uzyskania zgód regulacyjnych, zaś Akcjonariusz Nabywający należycie wystąpił o wydanie takiej zgody w terminie [jednego (1) miesiąca] od otrzymania Oferty Sprzedaży, termin na złożenie Oświadczenia o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa wynosi trzy (3) miesiące od otrzymania Oferty Sprzedaży.
4. Prawo własności do Akcji Zbywanych przechodzi na Akcjonariusza Nabywającego z dniem otrzymania całości Ceny Sprzedaży przez Akcjonariusza Zbywającego; Cena Sprzedaży winna być uiszczona przez Akcjonariusza Nabywającego w terminie czternastu (14) dni od otrzymania Oświadczenia o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa.
5. W przypadku, gdy Akcjonariusz Nabywający nie uiszcza Ceny Sprzedaży w terminie, wyznaczonym w § 8 ust. 4 powyżej (**„Akcjonariusz Tracący Prawo Pierwszeństwa”**), Prawo Pierwszeństwa tego Akcjonariusza Nabywającego\* wygasa, zaś Akcjonariusz Zbywający będzie uprawniony do odstąpienia od umowy, zawartej z Akcjonariuszem Nabywającym w wyniku przyjęcia Oferty Sprzedaży przez Akcjonariusza Nabywającego.
6. Z zastrzeżeniem postanowień § 7 ust. 4 powyżej w odniesieniu do Akcjonariusza, Akcjonariusz

Zbywający będzie uprawniony do sprzedaży Proponowanemu Nabywcy wyłącznie wszystkich Akcji Zbywanych, w odniesieniu do których nie wykonano Prawa Pierwszeństwa, za cenę za jedną Akcję Zbywaną nie niższą niż Cena Sprzedaży Jednej Akcji wskazana w Ofercie Sprzedaży, przez okres nie dłuższy, niż sześć (6) miesięcy, liczony od wcześniejszego z następujących zdarzeń (z uwzględnieniem postanowień § 9 poniżej):

- a) Zrzeczenie się Prawa Pierwszeństwa przez Akcjonariusza Nabywającego,
- b) Upływ terminu, wskazanego w § 8 ust. 3 powyżej w przypadku, gdy Akcjonariusz Nabywający złoży Oświadczenie o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa w terminie, wskazanym w § 8 ust. 3 powyżej; lub
- c) Wygaśnięcie Prawa Pierwszeństwa zgodnie z postanowieniami § 8 ust. 5 powyżej w przypadku, gdy Akcjonariusz Zbywający odstąpi od umowy, zawartej z Akcjonariuszem Nabywającym w wyniku nie uiszczenia przez Akcjonariusza Nabywającego Ceny Sprzedaży w terminie wyznaczonym w § 8 ust. 4 powyżej.

## § 9

### Prawo Przyłączenia

1. Inwestor lub Akcjonariusz (zależnie od okoliczności), który nie był Akcjonariuszem Zbywającym („**Akcjonariusz Uprawniony**”), ma prawo przyłączenia się do transakcji sprzedaży Akcji Zbywanych, jaką zamierza przeprowadzić Akcjonariusz Nabywający na zasadach określonych w niniejszym § 9 („**Prawo Przyłączenia**”). Akcjonariusz Uprawniony może zrzekać się swojego Prawa Przyłączenia w odniesieniu do danego zbycia w drodze pisemnego oświadczenia.
2. Aby umożliwić wykonanie Prawa Przyłączenia, w przypadku wystąpienia którychkolwiek z okoliczności, opisanych w § 8 ust. 6 lit a) - c) powyżej Akcjonariusz Zbywający przedstawi Akcjonariuszowi Uprawnionemu propozycję przyłączenia się do transakcji sprzedaży Akcji Zbywanych („Propozycja Przyłączenia Się”).
3. W celu wykonania Prawa Przyłączenia, Akcjonariusz Uprawniony („**Akcjonariusz Przyłączający Się**”) złoży Akcjonariuszowi Zbywającemu - w terminie czternastu (14) dni od dnia otrzymania Propozycji Przyłączenia Się - oświadczenie o skorzystaniu z Prawa Przyłączenia („**Oświadczenie o Przyłączeniu**”).
4. W przypadku złożenia Oświadczenia o Przyłączeniu, Akcjonariusz Zbywający spowoduje, iż Proponowany Nabywca złoży wobec Akcjonariusza Przyłączającego Się ofertę nabycia wszystkich akcji w Spółce posiadanych przez Akcjonariusza Przyłączającego Się („Oferta Nabycia”) w zamian za cenę wykonania Prawa Przyłączenia („Cena Zbycia w Wykonaniu Prawa Przyłączenia”), będącą iloczynem Ceny Sprzedaży Jednej Akcji i liczby akcji, zbywanych przez danego Akcjonariusza Przyłączającego Się, z uwzględnieniem warunków zbycia zaoferowanych Akcjonariuszowi Zbywającemu przez Proponowanego Nabywcę.
5. W przypadku skorzystania z Prawa Przyłączenia Akcjonariusz Przyłączający Się ma obowiązek zbyć wszystkie swoje akcje w Spółce na rzecz Proponowanego Nabywcy.
6. Akcjonariusz Przyłączający Się może przyjąć Ofertę Nabycia w terminie siedmiu (7) dni od jej otrzymania poprzez złożenie pisemnego oświadczenia Akcjonariuszowi Zbywającemu oraz Proponowanemu Nabywcy („**Oświadczenie o Przyjęciu Oferty Nabycia**”).
7. Zbycie akcji w wykonaniu Prawa Przyłączenia powinno odbyć się w terminie czternastu (14) dni od otrzymania Oświadczenia o Przyjęciu Oferty Nabycia przez Proponowanego Nabywcę, przy czym przeniesienie akcji następuje jednocześnie z uiszczeniem Ceny Zbycia w Wykonaniu Prawa Przyłączenia.
8. Akcjonariusz Zbywający będzie uprawniony do zbycia Akcji Zbywanych na warunkach, określonych w Ofercie Sprzedaży i z uwzględnieniem postanowień § 9 ust. 2-7 powyżej pod warunkiem złożenia przez Proponowanego Nabywcę Oferty Nabycia Akcjonariuszowi Przyłączającemu Się i po takim złożeniu, a w przypadku złożenia Oświadczenia o Przyjęciu Oferty Nabycia, również pod warunkiem nabycia akcji Akcjonariusza Przyłączającego się, objętych Ofertą Nabycia przez Proponowanego Nabywcę.

## § 10

### Wyłączenia od ograniczeń dotyczących rozporządzania akcjami Spółki

1. Ograniczenia dotyczące zbywania akcji oraz obciążania akcji określone w § 8 - 9 niniejszego Statutu nie dotyczą przypadku:
  - a) przeniesienia wszystkich akcji w Spółce, posiadanych przez odpowiednio Akcjonariusza lub Inwestora na rzecz ich Dozwolonego Nabywcy, wraz z jednoczesnym: (i) przystąpieniem przez tego Dozwolonego Nabywcę do Umowy Akcjonariuszy zgodnie z postanowieniami Umowy

Akcjonariuszy oraz (ii) przystąpieniem przez tego Dozwolonego Nabywcę do Umowy Inwestycyjnej zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej, z tym skutkiem, iż Dozwolony Nabywca będzie ponosił solidarną odpowiedzialność z, odpowiednio, Inwestorem lub Akcjonariuszem na podstawie Umowy Akcjonariuszy.

- b) gdy wszyscy akcjonariusze Spółki uzgodnią (w formie pisemnej pod rygorem nieważności), iż dana transakcja (lub, odpowiednio, transakcje) nie jest objęta powyższymi ograniczeniami;
- c) gdy dana transakcja dotyczy zbycia akcji na rzecz Proponowanego Nabywcy w wykonaniu Prawa Przyłączenia;
- d) zbycia akcji w ramach oferty publicznej (IPO) lub
- e) gdy akcje Inwestora w Spółce zostały już dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.

## **§ 11**

### **Organy Spółki**

Organami Spółki są:

1. Walne Zgromadzenie;
2. Zarząd;
3. Rada Nadzorcza.

## **§ 12**

### **Walne Zgromadzenie**

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w Warszawie, w Gdańsku lub w Sopocie. Walne Zgromadzenie może odbyć się również w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, za zgodą wszystkich akcjonariuszy.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
4. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza lub akcjonariusz (akcjonariusze) reprezentujący co najmniej 10% kapitału zakładowego Spółki ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go najpóźniej na 14 (czternaście) dni przed upływem terminu, o którym mowa w ust. 4 powyżej.
5. Rada Nadzorcza lub akcjonariusz (akcjonariusze) reprezentujący co najmniej 10% kapitału zakładowego Spółki ma prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeśli uzna to za wskazane zgodnie z art. 399 §2- §4 Kodeksu spółek handlowych.
6. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są podczas Walnego Zgromadzenia.
7. Walne Zgromadzenie będzie mogło podejmować uchwały jeżeli jest na nim reprezentowane co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) ogólnej liczby głosów.
8. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.
9. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile obowiązujące przepisy prawa lub postanowienia niniejszego Statutu nie wymagają wyższej większości.
10. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów lub likwidatorów Spółki, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, a także w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.
11. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga oprócz innych spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia zgodnie z przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu:
  - 1) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
  - 2) zmiana Statutu;
  - 3) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki;
  - 4) obniżenie kapitału zakładowego Spółki oraz umorzenie akcji;
  - 5) wyrażenie zgody na zamianę akcji imiennych na akcje na okaziciela;
  - 6) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki;
  - 7) rozwiązanie i likwidacja Spółki;
  - 8) określenie dnia nabycia prawa do dywidendy i terminu wypłaty dywidendy;

- 9) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych i funduszy specjalnych oraz określenie ich przeznaczenia;
- 10) określanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej i przyznania zwrotu kosztów członkom Rady Nadzorczej;
- 11) ubieganie się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym w ramach oferty publicznej.
12. Z zastrzeżeniem ust. 13 poniżej, tak długo jak Inwestor będzie akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje uprawniające do co najmniej 10 % głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, do podjęcia uchwał w sprawach:
  - 1) określonych w § 12 ust. 11 pkt 1) do 7) powyżej;
  - 2) podziału zysku za dany rok obrotowy, w przypadku, gdy stosunek Długu Netto do EBITDA (jak zdefiniowano w Umowie Akcjonariuszy) wynikający ze zbadanego skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy jest wyższy niż 2,0 lub całkowita dywidenda planowana do wypłaty jest wyższa niż 5.000.000,00 (pięć milionów) zł;
  - 3) pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru do objęcia akcji z nowych emisji w stosunku do liczby akcji już posiadanych przez nich, innych niż w odniesieniu do podwyższeń kapitału zakładowego, o których mowa w Umowie Akcjonariuszy (tj. podwyższenie kapitału w związku Umową Inwestycyjną oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki potrzeby oferty publicznej Spółki);
 wymagane jest głosowanie za podjęciem uchwały przez Inwestora i Akcjonariusza.
13. Podjęcie uchwały o podziale zysku za rok obrotowy rozpoczęty w dniu 1 kwietnia 2014 roku jeżeli dywidenda przeznaczona do wypłaty na rzecz akcjonariuszy nie będzie wyższa niż 9.000.000 zł (dziewięć milionów złotych) nie wymaga głosowania za podjęciem uchwały przez Inwestora.

### **§ 13**

#### **Rada Nadzorcza**

1. Rada Nadzorcza składać się będzie z 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Do ukonstytuowania się Rady Nadzorczej i pełnienia przez Radę Nadzorczą swych obowiązków oraz wykonywania uprawnień wystarczające jest powołanie trzech członków Rady Nadzorczej.
2. Począwszy od dnia, w którym akcje Spółki są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków.
3. Strony ustalają następujący sposób powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej:
  - 1) tak długo jak Inwestor posiadał będzie akcjonariuszem Spółki posiadającym akcje uprawniające do co najmniej 10 % głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, Inwestor jest uprawniony do powoływania 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej Spółki; powołanie i odwołanie członka Rady Nadzorczej przez Inwestora następuje w drodze pisemnego oświadczenia skierowanego do Zarządu Spółki oraz zainteresowanej osoby i jest skuteczne od daty złożenia takiego oświadczenia Zarządowi Spółki na adres siedziby Spółki; członka Rady Nadzorczej powołanego przez Inwestora odwołać może jedynie Inwestor;
  - 2) tak długo jak Akcjonariusz pozostaje akcjonariuszem Spółki, Akcjonariusz jest uprawniony do powoływania 4 (czterech) członków Rady Nadzorczej Spółki, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej; powołanie i odwołanie członka Rady Nadzorczej przez Akcjonariusza następuje w drodze pisemnego oświadczenia Akcjonariusza skierowanego do Zarządu Spółki oraz zainteresowanej osoby i jest skuteczne od daty złożenia takiego oświadczenia Zarządowi Spółki; członków Rady Nadzorczej powołanych przez Akcjonariusza odwołać może jedynie Akcjonariusz.
4. Kadencja członków Rady Nadzorczej wynosi 3 (trzy) lata i jest wspólna.
5. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. W posiedzeniach Rady Nadzorczej Spółki mogą brać udział członkowie Rady Nadzorczej oraz osoby zaproszone przez Radę Nadzorczą lub jej członków.
6. Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz spraw określonych w Kodeksie Sądów Handlowych oraz w niniejszym Statucie należą w szczególności:
  - 1) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki, z zastrzeżeniem § 14 ust. 3-7 Statutu, oraz zawieszanie w czynnościach członka Zarządu Spółki lub całego Zarządu Spółki z ważnych powodów, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności;
  - 2) zatwierdzanie, uchwalanie, uchylanie oraz zmiany Regulaminu Zarządu;
  - 3) zatwierdzanie, uchwalanie, uchylanie oraz zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej;

- 4) ustalanie zasad wynagradzania, w tym zasad przyznawania premii i innych świadczeń dla członków Zarządu Spółki;
- 5) wyrażenie zgody na zawarcie, zmianę, rozwiązanie umowy, transakcji pomiędzy Spółką a spółkami zależnymi od Spółki o wartości przekraczającej 500.000,00 (pięćset tysięcy) zł w danym roku obrotowym;
- 6) wyrażenie zgody na zawarcie wszelkich umów lub podjęcie zobowiązań prowadzących do zawarcia umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, członkami Rady Nadzorczej, akcjonariuszami, Założycielem lub Podmiotami Powiązanymi któregośkolwiek z członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej, akcjonariuszy Spółki lub Założyciela; w głosowaniu nad uchwałą Rady Nadzorczej nie w tym przedmiocie nie uczestniczy członek Rady Nadzorczej Spółki, którego dana umowa dotyczy;
- 7) wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Spółki,
- 8) wyrażanie zgody na obejmowanie i nabywanie przez Spółkę udziałów albo akcji w innych spółkach, przystępowanie do innych spółek lub podmiotów, lub wspólnych przedsięwzięć oraz nabywanie przedsiębiorstw lub zorganizowanych części przedsiębiorstw innych podmiotów, chyba że transakcja taka została przewidziana w zatwierdzonym Budżecie na dany rok obrotowy lub jej wartość nie przekracza 500.000,00 (pięćset tysięcy) zł;
- 9) wyrażanie zgody na zbycie jakiegokolwiek Spółki zależnej, przy czym jako „zbycie” rozumiane będzie zarówno zbycie udziałów jakiegokolwiek spółki zależnej od Spółki, jak i zbycie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa takiej spółki zależnej;
- 10) rozpatrzenie i zatwierdzenie rocznego Budżetu Spółki oraz jakichkolwiek zmian do takiego Budżetu Spółki;
- 11) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości, udziału w nieruchomości, prawa wieczystego użytkowania nieruchomości lub udziału w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości z wyjątkiem przypadków wyraźnie przewidzianych w zatwierdzonym Budżecie na dany rok obrotowy;
- 12) wyrażanie zgody na zaciągnięcie zobowiązania, w tym zobowiązania do zbycia lub obciążenia majątku, poniesienie wydatków i dokonania transakcji (dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych ze sobą transakcji) nieprzewidzianych w zatwierdzonym Budżecie na dany rok obrotowy przekraczających kwotę 500.000,00 (pięćset tysięcy) zł w danym roku obrotowym;
- 13) wyrażanie zgody na udzielenie lub przedłużenie poręczeń, gwarancji, ustanowienie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie lub jakiegokolwiek innego zabezpieczenia o charakterze osobistym lub rzeczowym lub jakichkolwiek innych form odpowiedzialności za długi jakichkolwiek osób trzecich na majątku Spółki lub spółek zależnych od Spółki, z wyjątkiem działań mających na celu zabezpieczenie kredytów i pożyczek przewidzianych w Budżecie zatwierdzonym na dany rok obrotowy, jeżeli wartości takich obciążeń przekracza 500.000,00 (pięćset tysięcy) zł w danym roku obrotowym;
- 14) wyrażanie zgody na udzielanie poręczeń oraz wystawianie lub awalowanie weksli poza zakresem zwykłej działalności operacyjnej Spółki;
- 15) wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę lub jej spółki zależne wszelkich nieodpłatnych rozporządzeń, w tym w szczególności darowizn, lub zaciągnięcie wszelkich nieodpłatnych zobowiązań przez Spółkę lub jej spółki zależne;
- 16) wyrażenie zgody na tworzenie i likwidację oddziałów Spółki oraz spółek zależnych;
- 17) wyrażenie zgody na powołanie prokurenta;
- 18) wyrażanie zgody na wybór doradców lub innych podmiotów świadczących usługi w zakresie pierwszej oferty publicznej i dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na giełdzie;
- 19) wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członka Zarządu interesami konkurencyjnymi lub też na uczestnictwo w spółce konkurencyjnej jako wspólnik lub członek władz;
- 20) wyrażanie zgody na uznanie roszczenia lub zawarcie ugody, w ramach której Spółka będzie zobowiązana do uiszczenia kwoty przekraczającej 10.000,00 (dziesięć tysięcy) zł w danym roku obrotowym;
- 21) wyrażanie zgody na wykonywanie przez Spółkę prawa głosu przy podejmowaniu uchwał na zgromadzeniach wspólników lub walnych zgromadzeniach spółek zależnych od Spółki, w odniesieniu do:
  - a) zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa spółki zależnej lub jego zorganizowanej części, ustanowienia ograniczonego prawa rzeczowego na przedsiębiorstwie spółki zależnej lub na jego części;
  - b) zmiany umowy spółki lub statutu spółki zależnej,
  - c) podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej poprzez przeznaczenie nowych



- udziałów lub akcji w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zależnej w inny sposób niż dotychczasowym wspólnikom spółek zależnych według stanu na dzień zawarcia Umowy Akcjonariuszy w stosunku do udziałów posiadanych przez takich wspólników według stanu na dzień zawarcia Umowy Akcjonariuszy;
- d) podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej poprzez przeznaczenie nowych udziałów lub akcji w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zależnej dotychczasowym wspólnikom spółki zależnej według stanu na dzień zawarcia Umowy Akcjonariuszy w stosunku do udziałów posiadanych przez takich wspólników według stanu na dzień zawarcia Umowy Akcjonariuszy lub obniżenia kapitału zakładowego spółki zależnej, umorzenia akcji lub udziałów,
  - e) połączenia, podziału lub przekształcenia spółki zależnej,
  - f) rozwiązania i likwidacji spółki zależnej.
7. Na potrzeby niniejszego Statutu „Podmiot Powiązany” oznacza:
- 1) w odniesieniu do Akcjonariusza:
    - a) Założyciela,
    - b) jakąkolwiek spółkę lub każdy inny podmiot kontrolowany pośrednio lub bezpośrednio przez Akcjonariusza, w szczególności spółkę zależną lub powiązaną w rozumieniu art. 4 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych;
    - c) podmiot dominujący Akcjonariusza w rozumieniu art. 4 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, jak również wszystkie podmioty od tego podmiotu dominującego pośrednio lub bezpośrednio zależne lub z tym podmiotem powiązane, w rozumieniu art. 4 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych;
  - 2) w odniesieniu do Inwestora:
    - a) Fundusz;
    - b) jakąkolwiek spółkę lub każdy inny podmiot kontrolowany pośrednio lub bezpośrednio przez Inwestora, w szczególności spółkę zależną lub powiązaną w rozumieniu art. 4 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych;
    - c) jakąkolwiek spółkę lub każdy inny podmiot kontrolowany pośrednio lub bezpośrednio przez Fundusz, w szczególności spółkę zależną lub powiązaną w rozumieniu art. 4 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych;
  - 3) w odniesieniu do jakiegokolwiek osoby innej niż Akcjonariusz lub Inwestor:
    - a) w odniesieniu do osoby fizycznej: (i) małżonka i krewnych do 4 (czwartego) stopnia, (ii) jakąkolwiek spółkę lub każdy inny podmiot kontrolowany pośrednio lub bezpośrednio przez taką osobę, w szczególności spółkę zależną lub powiązaną w rozumieniu art. 4 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych;
    - b) w odniesieniu do osoby innej niż osoba fizyczna - również podmiot dominujący nad taką osobą w rozumieniu art. 4 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, jak również wszystkie podmioty od tego podmiotu dominującego pośrednio lub bezpośrednio zależne lub z tym podmiotem powiązane, w rozumieniu art. 4 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.
8. Posiedzenie Rady Nadzorczej prowadzi jej Przewodniczący, a pod jego nieobecność Wiceprzewodniczący.
9. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej.
10. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane będą (i) listem poleconym (a dla celów informacyjnych również pocztą elektroniczną) na adresy wskazane przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej albo (ii) za pośrednictwem poczty elektronicznej, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej potwierdzą otrzymanie takiego zaproszenia. Zaproszenia na posiedzenie Rady Nadzorczej rozsyłane są w powyższy sposób na co najmniej 3 (trzy) dni robocze przed wyznaczonym w zaproszeniu terminem posiedzenia, który nie może być wyznaczony w dniu niebędącym dniem roboczym. W zaproszeniu na posiedzenie Rady Nadzorczej należy oznaczyć dzień, godzinę i miejsce posiedzenia (które nie może być wyznaczone w innej miejscowości niż Gdynia, Gdańsk, Sopot, Warszawa lub inne miejsce uzgodnione przez wszystkich członków Rady Nadzorczej przed odbyciem się posiedzenia) oraz szczegółowy porządek obrad, a także należy wraz z zaproszeniem przesłać niezbędne materiały (projekty uchwał, umów) związane z przedstawionym porządkiem obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej w powyższym trybie nie jest konieczne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrazili zgodę na jego odbycie bez takiego zaproszenia. Jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni na posiedzeniu i wyrażają na to zgodę, Rada Nadzorcza może (i) podejmować uchwały mimo braku formalnego zwołania oraz (ii) podejmować uchwały również w sprawach nie objętych porządkiem obrad.
11. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli zostały zachowane postanowienia ust. 10 powyżej, a na

- posiedzeniu obecnych jest co najmniej połowa jej członków.
12. Z zastrzeżeniem ust. 13 poniżej, uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równej liczby głosów za i przeciwko podjęciu uchwały, głos decydujący będzie miał Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej, rozstrzyga głos Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.
  13. Uchwały w sprawach, o których mowa w § 13 ust. 6: (i) pkt 4) (wynagrodzenie członków Zarządu), (ii) pkt 6) (transakcje z podmiotami powiązanymi), (iii) pkt 7) (wybór biegłego rewidenta), (iv) pkt 8) (przystępowanie do innych spółek), (v) pkt 9) (zbywanie spółek zależnych), (vi) pkt 10) (Budżet), (vii) pkt 12) (zobowiązania), oraz (viii) 21) (prawo głosu w spółkach zależnych) powyżej wymagają dla swej ważności oddania przez członka Rady Nadzorczej powołanego przez Inwestora głosu „za” podjęciem tych uchwał, z zastrzeżeniem, że w przypadkach wskazanych w: (a) pkt 8) (przystępowanie do innych spółek), (b) pkt 9) (zbywanie spółek zależnych), (c) pkt 12) (zobowiązania) oraz (d) pkt 21) podpunkty a), d), f) (prawo głosu w spółkach zależnych), tylko wówczas jeśli wartość zobowiązań, rozporządzeń majątkiem, wydatków lub transakcji określonych powyżej przekracza wysokość 4.000.000,00 (cztery miliony) zł.
  14. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefonicznie lub w inny sposób gwarantujący możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Rady Nadzorczej). Uchwała podjęta w powyższy sposób jest ważna tylko wtedy, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Wszystkie posiedzenia i podejmowane przez Radę Nadzorczą uchwały (za wyjątkiem, gdy uchwała jest podejmowana w trybie pisemnym) będą protokołowane przez protokolanta powołanego przez Radę Nadzorczą spośród członków Rady Nadzorczej Spółki lub spoza ich grona. Protokół będzie każdorazowo podpisywany przez protokolanta i osobę przewodniczącą posiedzeniu Rady Nadzorczej. Na wniosek Przewodniczącego Rady Nadzorczej, wszyscy członkowie Rady Nadzorczej będą zobowiązani do podpisania protokołu posiedzenia i uchwały.
  15. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
  16. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

## **§ 14**

### **Zarząd**

1. Zarząd składa się z 1 (jednego) do 6 (sześciu) członków, w tym w szczególności Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu.
2. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 3-6 poniżej, członków Zarządu Spółki powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki.
3. Tak długo, jak Inwestor będzie posiadał co najmniej 10 % udziału w kapitale zakładowym Spółki, podjęcie uchwały w sprawie powołania 1 (jednego) członka Zarządu Spółki - Dyrektora Finansowego wymaga głosu „za” podjęciem uchwały członka Rady Nadzorczej powołanego przez Inwestora. W przypadku, gdy członek Zarządu - Dyrektor Finansowy nie zostanie powołany w ciągu 12 miesięcy od Dnia Zamknięcia, Inwestor będzie uprawniony do samodzielnego powołania członka Zarządu - Dyrektora Finansowego, na zasadach określonych poniżej („Prawo Powołania Członka Zarządu”).
4. Powołanie członka Zarządu Spółki przez Inwestora na podstawie Prawa Powołania Członka Zarządu następuje w drodze pisemnego oświadczenia skierowanego do Zarządu Spółki oraz zainteresowanej osoby i jest skuteczne od daty złożenia takiego oświadczenia Zarządowi Spółki na adres siedziby Spółki. Członek Zarządu Spółki powołany przez Inwestora może być odwołany tylko przez Inwestora, z zastrzeżeniem, że Członek Zarządu Spółki powołany przez Inwestora może być odwołany lub zawieszony przez Radę Nadzorczą w każdym czasie z następujących ważnych przyczyn:
  - a) Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy został skazany prawomocnym wyrokiem za popełnienie przestępstwa;
  - b) Członek Zarządu został pozbawiony wolności (w tym tymczasowo aresztowany) na podstawie orzeczenia sądowego przez okres dłuższy niż 14 (czternaście) dni;
  - c) Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy narusza swoje istotne obowiązki względem Spółki wynikające z umowy zawartej ze Spółką, z obowiązujących przepisów prawa lub z niniejszego Statutu.
5. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Zarządu - Dyrektora Finansowego powołanego przez Inwestora z jakichkolwiek przyczyn, nowy członek Zarządu - Dyrektor Finansowy zostanie powołany na zasadach określonych w ust. 3-6 przy czym termin 12-miesięczny określony w ust. 3 powyżej należy

- liczyć od daty wygaśnięcia mandatu członka Zarządu - Dyrektora Finansowego.
6. Inwestor zobowiązany jest skonsultować z Akcjonariuszem wybór osoby, która ma być powołana na członka Zarządu - Dyrektora Finansowego zgodnie z poniższą procedurą, z zastrzeżeniem, że każdy kandydat powinien być osobą posiadającą kwalifikacje, których można zasadnie oczekiwać od osoby na stanowisku członka Zarządu - Dyrektora Finansowego Spółki:
    - a) przed wykonaniem Prawa Powołania Członka Zarządu skutkującym powołaniem Dyrektora Finansowego, Inwestor dostarczy Akcjonariuszowi pisemne zawiadomienie wskazujące kandydata (dalej zwanego: „Kandydat 1”) wraz z CV Kandydata 1 (dalej zwane: „Zawiadomienie 1”),
    - b) Akcjonariusz może przyjąć lub odrzucić Kandydata 1 dostarczając Inwestorowi pisemne zawiadomienie w tym zakresie w ciągu 10 dni roboczych od daty dostarczenia Akcjonariuszowi Zawiadomienia 1 przez Inwestora;
    - c) w przypadku akceptacji przez Akcjonariusza Kandydata 1, Inwestor jest uprawniony do powołania Kandydata 1 na członka Zarządu - Dyrektora Finansowego. Niezajęcie stanowiska przez Akcjonariusza w terminie wskazanym w pkt. b), jest równoznaczne z wyrażeniem zgody przez Akcjonariusza do powołania Kandydata nr 1 na członka Zarządu - Dyrektora Finansowego, do czego uprawniony będzie Inwestor;
    - d) w przypadku odrzucenia przez Akcjonariusza Kandydata nr 1 w terminie wskazanym w pkt. b), Inwestor jest uprawniony do przedstawienia Akcjonariuszowi drugiego pisemnego zawiadomienia wskazującego kandydata na członka Zarządu - Dyrektora Finansowego (dalej zwanego: „Kandydat 2”) wraz z CV Kandydata 2. Procedura przyjęcia bądź odrzucenia Kandydata 2 opisana powyżej stosuje się odpowiednio;
    - e) w przypadku gdy Akcjonariusz odrzuci Kandydata 2 w terminie wskazanym w pkt. b) powyżej, Inwestor ma prawo powołać członka Zarządu - Dyrektora Finansowego według własnego uznania spośród osób innych niż Kandydat 1 lub Kandydat 2.
  7. Z zastrzeżeniem ust. 4 powyżej, Rada Nadzorcza może odwołać lub zawiesić w czynnościach członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji.
  8. Kadencja członków Zarządu trwa 3 (trzy) lata i jest wspólna.
  9. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu, a także wskutek śmierci, rezygnacji, odwołania go ze składu Zarządu.
  10. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów, przy czym w przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.
  11. W przypadku, gdy Zarząd składa się z jednego członka, jest on uprawniony do samodzielnej reprezentacji Spółki. W przypadku gdy Zarząd składa się z więcej niż jednego członka, Spółka reprezentowana jest przez dwóch członków Zarządu Spółki działających łącznie lub przez członka Zarządu Spółki działającego łącznie z prokurentem.
  12. W umowach i sporach z Członkami Zarządu Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. Na mocy upoważnienia wyrażonego w uchwale Rady Nadzorczej, Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej podpisuje za Radę Nadzorczą w imieniu Spółki umowy o pracę lub inne umowy pomiędzy członkami Zarządu a Spółką; w tym samym trybie dokonuje się w imieniu Spółki innych czynności związanych ze stosunkiem pracy lub innym stosunkiem umownym członka Zarządu.
  13. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.
  14. Wszelkie sprawy związane z kierowaniem działalnością Spółki nie zastrzeżone przepisami prawa lub niniejszego Statutu Spółki dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do kompetencji Zarządu. Zarząd przed dokonaniem czynności, do których niniejszy Statut lub obowiązujące przepisy wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej Spółki, wystąpi o odpowiednią uchwałę do odpowiedniego organu Spółki.
  15. Tryb działania Zarządu określi szczegółowo Regulamin Zarządu uchwalany przez Radę Nadzorczą, który określi organizację oraz sposób funkcjonowania Zarządu.

## **§ 15**

### **Kapitał Zapasowy i Rezerwy**

1. Na pokrycie strat bilansowych Spółka utworzy kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, do czasu kiedy kapitał zapasowy osiągnie wysokość równą wysokości 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego.
2. Spółka może tworzyć kapitały rezerwowe na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat. Na mocy

uchwały Walnego Zgromadzenia mogą być także tworzone, znoszone i wykorzystywane stosownie do potrzeb fundusze celowe.

## **§ 16**

### **Zysk**

1. O przeznaczeniu zysku wynikającego z rocznego sprawozdania finansowego decyduje Walne Zgromadzenie. Zysk może zostać przeznaczony w szczególności na:
  - 1) Kapitał zapasowy;
  - 2) dodatkowe kapitały rezerwowe utworzone przez Spółkę;
  - 3) do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółkę (dywidenda);
  - 4) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia
2. Zysk przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do akcji, a jeżeli akcje nie są w całości pokryte, wówczas zysk dzieli się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.
3. Lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy jest ustalana według dnia określonego przez Walne Zgromadzenie (dzień dywidendy), stosownie do postanowień art. 348§2 Kodeksu Spółek Handlowych.
4. Termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie.
5. Zarząd Spółki jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. W celu dokonania wypłaty zaliczki - wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej Spółki.
6. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.
7. Zaliczki na poczet dywidendy rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są w całości pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.

## **§ 17**

### **Rok obrotowy**

Rok obrotowy Spółki rozpoczyna się z dniem 1 kwietnia danego roku i kończy z dniem 31 marca roku następnego.

## **§ 18**

### **Sprawozdawczość Finansowa**

1. Do dnia uzyskania przez Spółkę Statusu Spółki Publicznej Zarząd Spółki obowiązany jest sporządzać i dostarczać wszystkim członkom Rady Nadzorczej:
  - 1) pełne, roczne, zbadane przez biegłych rewidentów skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki - rocznie, w ciągu 120 (stu dwudziestu) dni od dnia zakończenia danego roku obrotowego;
  - 2) miesięczny, niezweryfikowany rachunek zysków i strat oraz bilans Spółki wraz z komentarzem - w ciągu 25 (dwudziestu pięciu) dni od daty zakończenia danego miesiąca;
  - 3) kwartalne skonsolidowane sprawozdania finansowe - w ciągu 25 (dwudziestu pięciu) dni od daty zakończenia danego kwartału;
  - 4) szczegółowy plan finansowy z programem inwestycyjnym na następny rok obrotowy (dalej zwany: „Budżetem”) przed zakończeniem roku obrotowego, poprzedzającego rok obrotowy, którego dotyczy Budżet. Budżet będzie podlegał zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki.
  - 5) inne zestawienia finansowe oraz istniejące dokumenty Spółki, które mogą zostać uzyskane bez konieczności sporządzania dodatkowych, nieistniejących raportów, analiz, zestawień.
2. Budżety podlegają zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki przed rozpoczęciem danego roku obrotowego. Rada Nadzorcza jest uprawniona do uchwalenia zakresu, formatu i struktury budżetu przygotowywanego przez Zarząd.
3. Zarząd zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić Radę Nadzorczą o podejmowaniu nowych istotnych inicjatyw biznesowych, nadzwyczajnych zmianach w sytuacji finansowej i prawnej Spółki lub istotnych naruszeniach umów, których stroną jest Spółka.

## **§ 19**

### **Zakaz Konkurencji**

Członkowie Zarządu Spółki nie mogą zajmować się interesami konkurencyjnymi wobec Spółki, a w tym: nie mogą być wspólnikami, akcjonariuszami, członkami organów, pracownikami, konsultantami lub przedstawicielami prawnymi osoby prowadzącej działalność konkurencyjną wobec Spółki, nie mogą posiadać poprzez jakikolwiek podmiot bezpośrednio ani pośrednio zależny, dominujący ani powiązany w rozumieniu § 4 ust. 1 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie mogą posiadać bezpośrednio - udziału kapitałowego (jako akcjonariusz, wspólnik lub na podstawie umów zawartych ze wspólnikami lub akcjonariuszami) w osobie prowadzącej działalność konkurencyjną, nie mogą być wspólnikami, członkami organów spółki, pracownikami, konsultantami ani przedstawicielami osoby posiadającej pośrednio, tj. poprzez podmiot od niej powiązany, od niej zależny lub wobec niej dominujący w rozumieniu § 4 ust. 1 Kodeksu Spółek Handlowych ani bezpośrednio - udziału kapitałowego (jako wspólnik, akcjonariusz lub na podstawie umów zawartych ze wspólnikami lub akcjonariuszami czy jakąkolwiek spółką) w osobie prowadzącej działalność konkurencyjną. Członkowie Zarządu Spółki nie mogą zachęcać ani starać się zachęcać, ani samodzielnie, ani przez swoje podmioty powiązane Członków Zarządu ani kluczowych pracowników Spółki do rozwiązania stosunku zatrudnienia ze Spółką, nadto nie mogą wykorzystywać ani ujawniać żadnej osobie trzeciej (o ile nie będzie to wymagane przez przepisy prawa lub odpowiedni organ administracyjny) informacji o charakterze tajnym lub poufnym dotyczących działalności lub spraw Spółki, jej klientów czy dostawców. Członkowie Zarządu nie mogą finansować prowadzenia ani organizowania działalności konkurencyjnej, o której mowa powyżej.

## **§ 20**

### **Postanowienia końcowe**

1. W przypadku zająścia przyczyny rozwiązania Spółki, Spółka zostanie rozwiązana po przeprowadzeniu jej likwidacji, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
2. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do akcji.
3. Pismem przeznaczonym dla ogłoszeń Spółki jest „Monitor Sądowy i Gospodarczy”.
4. Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Zgromadzenia. W braku powyższego upoważnienia na podstawie każdej uchwały Walnego Zgromadzenia w przedmiocie zmian w statucie Spółki, Zarząd opracowuje jednolity tekst Statutu.
5. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Statucie zastosowanie mają postanowienia Kodeksu Spółek Handlowych.
6. Postanowienia Statutu przyznające uprawnienia osobiste Inwestorowi wchodzi w życie z chwilą, gdy Inwestor stanie się posiadaczem co najmniej 19% (dziewiętnaście procent) akcji w Spółce.

Nie zostały podjęte żadne uchwały walnego zgromadzenia Emitenta, które nie zostały zarejestrowane przez sąd rejestrowy.

**ZAŁĄCZNIK NR 3 – Pełny tekst uchwał stanowiących postawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych Notą Informacyjną**

## Uchwała nr 1

Zarządu spółki pod firmą

J.S. HAMILTON POLAND Spółka Akcyjna

z dnia 8 grudnia 2016 r.

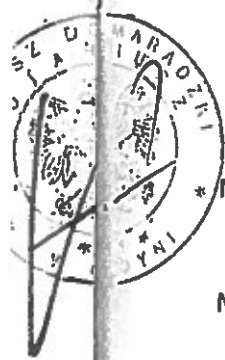
w sprawie ustanowienia programu emisji obligacji do kwoty 60.000.000 zł

Działając na podstawie art. 371 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd J.S. HAMILTON POLAND Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni („Spółka”), w związku z podjęciem dnia 1 grudnia 2016 r. przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały nr 01/12/2016 w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania, postanawia:

## § 1

1. Ustanowić program emisji obligacji do kwoty 60.000.000,00 (sześćdziesiąt milionów) złotych („Program”), emitowanych zgodnie z ustawą z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238) („Ustawa o Obligacjach”), w ramach którego Spółka może zaciągać zobowiązania poprzez emitowanie jednokrotne lub wielokrotne obligacji w seriach, w formie zdematerializowanej, nieoprocentowanych lub oprocentowanych, niezabezpieczonych lub zabezpieczonych („Obligacje”), przy czym łączna wartość zadłużenia Spółki - licząc według wartości nominalnej Obligacji - z tytułu wyemitowanych i niewykupionych Obligacji w ramach Programu nie przekroczy w żadnym momencie obowiązywania Programu, kwoty 60.000.000,00 złotych;
2. W ramach Programu Spółka może emitować Obligacje o wartości nominalnej wynoszącej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych lub wielokrotność tej kwoty;
3. Spółka może oferować Obligacje w trybie art. 7 ust. 4 i 9 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1639 ze zm.) bez konieczności sporządzania prospektu emisyjnego oraz w trybie art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach - tj. w trybie emisji niepublicznej (emisja prywatna) kierowanej wyłącznie do indywidualnie oznaczonych adresatów, w liczbie nie większej niż 149;
4. W ramach Programu Obligacje mogą być emitowane do dnia 31 grudnia 2018 r.;
5. Szczegółowe warunki emisji poszczególnych serii Obligacji w ramach Programu, w tym wartość nominalna oraz liczba Obligacji, próg emisji, daty emisji, daty wykupu, oprocentowanie, wcześniejszy wykup na żądania Spółki lub obligatariuszy, zasady ustalania ceny emisyjnej, będą każdorazowo ustalane przez Spółkę w odpowiednich dokumentach emisyjnych dotyczących: (i) emisji obligacji danej serii, (ii) warunkach emisji obligacji danej serii oraz w propozycji nabycia obligacji, oraz odpowiednich dokumentach ofertowych: propozycji nabycia lub memorandum informacyjnym;
6. Obligacje w ramach Programu nie będą miały formy dokumentu, a prawa z Obligacji będą zapisane w ewidencji lub depozycie Obligacji prowadzonym przez bank, firmę inwestycyjną lub Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie lub spółkę od niego zależną.



- 
7. Obligacji emitowane w ramach Programu mogą zostać wprowadzone do alternatywnego systemu prowadzonego przez BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie lub Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A..

§ 2

Niniejszą uchwałą podjęto w głosowaniu jawnym.

§ 3

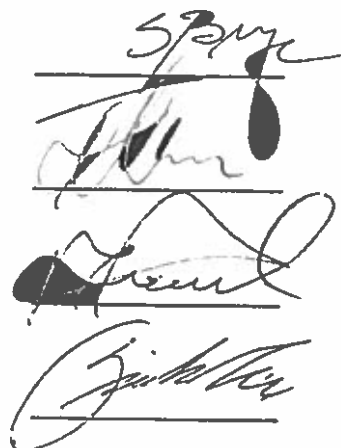
Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**Wyniki głosowania:**

- głosów „za” \_\_\_\_\_
- głosów „przeciw” \_\_\_\_\_
- głosów „wstrzymujących się” \_\_\_\_\_

**Podpisy:**

1. Bogdan Szyc – Prezes Zarządu
2. Katarzyna Mazur – Wesółowska – Członek Zarządu
3. Maciej Zaczek – Członek Zarządu
4. Piotr Siudakowski – Członek Zarządu





**Uchwała nr 1**  
**Zarządu spółki pod firmą**  
**J.S. HAMILTON POLAND Spółka Akcyjna**  
**z dnia 19 września 2017 r.**  
**w sprawie emisji obligacji serii B**  
**oraz ustalenia warunków emisji obligacji serii B**

Działając na podstawie art. 371 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych, art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku (t. j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1577) („Ustawa o Obligacjach”) oraz § 14 ust. 13 Statutu spółki pod firmą J.S. HAMILTON POLAND Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni („Spółka”), Zarząd Spółki, w związku z podjęciem dnia 1 grudnia 2016 r. przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały nr 01/12/2016 w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania oraz podjęciem dnia 8 grudnia 2016 r. przez Zarząd Spółki uchwały nr 1 w sprawie ustanowienia programu emisji obligacji do kwoty 60.000.000 zł („Program”), postanawia:

**§ 1**

Wyemitować w ramach Programu obligacje serii B, zwykle na okaziciela, niezabezpieczone w liczbie nie większej niż 20.000 (dwadzieścia tysięcy) o jednostkowej wartości nominalnej wynoszącej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych („Obligacje” lub „Obligacje Serii B”) na następujących warunkach:

1. Cena emisyjna jednej Obligacji wyniesie 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych i będzie równa ich wartości nominalnej;
2. łączna maksymalna wartość nominalna Obligacji wyniesie nie więcej niż 20.000.000,00 (dwadzieścia milionów) złotych;
3. Celem emisji Obligacji, w rozumieniu art. 32 Ustawy o Obligacjach jest:
  - a) refinansowanie dokonanych akwizycji spółek zależnych: (i) QA Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (KRS nr 0000410715, (ii) DDG sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Białej Podlaskiej (KRS nr 0000354078) oraz (iii) Jednostka Opiniująca, Atestująca i Certyfikująca Wyroby TEST sp. z o.o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich (KRS nr 0000262712);
  - b) sfinansowanie wydatków inwestycyjnych, które pozwolą uruchomić nowe usługi w Grupie (w szczególności w spółce zależnej Jednostka Opiniująca, Atestująca i Certyfikująca Wyroby TEST sp. z o.o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich (KRS nr 0000262712);
  - c) sfinansowanie akwizycji w postaci zakupu 50% udziałów w J.S. Hamilton Mazowsze z siedzibą w Makowie Mazowieckim (KRS nr 0000131326);
  - d) sfinansowanie akwizycji w postaci zakupu 10% udziałów w Hamilton Sekargas ir kompanija (dawniej JSC "Sekargas ir kompanija") z siedzibą w Kłajpedzie, Litwa.
4. Nie określa się progu dojścia emisji Obligacji do skutku w rozumieniu art. 45 Ustawy o Obligacjach;
5. Obligacje będą oprocentowane na warunkach wskazanych szczegółowo w warunkach emisji Obligacji („Warunki Emisji Obligacji”), z zastrzeżeniem, że wysokość Marży – stanowiącej składnik Stopy Procentowej (zgodnie z definicją wskazaną w Warunkach Emisji Obligacji) zostanie ustalona



odrębnie przez Zarząd Spółki (i jednocześnie będzie stanowić suplement do Warunków Emisji Obligacji).

6. Obligacje nie będą miały formy dokumentu i zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych („Depozyt”) prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („KDPW”) na podstawie art. 5a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1636), a prawa z Obligacji powstaną z chwilą ich zarejestrowania w Depozycie;

Dniem emisji („Dzień Emisji”) Obligacji będzie **29 września 2017 r.**, a w przypadku przesunięcia terminu subskrypcji oraz przydziału Obligacji, każdy inny dzień, w którym Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW;

8. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień **29 września 2020 r.**, a w przypadku przesunięcia terminów subskrypcji Obligacji oraz przydziału Obligacji, każdy inny równoważny dzień przypadający w okresie 36 miesięcy od Dnia Emisji, z zastrzeżeniem możliwości dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji;
9. Obligatariusze („Obligatariusze”) będą mieli prawo żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Zdarzenia uprawniające Obligatariuszy do zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji oraz procedura dokonywania wcześniejszego wykupu Obligacji zostały określone w Warunkach Emisji Obligacji;
10. Spółka będzie miała prawo wcześniejszego wykupu Obligacji na zasadach przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji i zgodnie z procedurą w nich określoną. W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Spółki Obligatariuszom zostanie wypłacona premia wskazana w Warunkach Emisji Obligacji;
11. Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu dłużnymi papierami wartościowymi, prowadzonym przez BondSpot S.A. („ASO Bondspot”) lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („ASO GPW”) (ASO BondSpot oraz ASO GPW łącznie jako „ASO Catalyst”);
12. Obligacje nie są ograniczone w zbywalności;
13. Obligacje będą oferowane na warunkach określonych w propozycji nabycia (o której mowa w art. 35 Ustawy o Obligacjach) w trybie oferty prywatnej skierowanej do nie więcej niż 149 adresatów;
14. Pozostałe, szczegółowe warunki emisji Obligacji zostały określone w Warunkach Emisji Obligacji, które stanowią Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

## § 2

Niniejszą uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym.

## § 3

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.



**Wyniki głosowania:**

- głosów „za”

4

- głosów „przeciw”

—

- głosów „wstrzymujących się”

—

**Podpisy:**

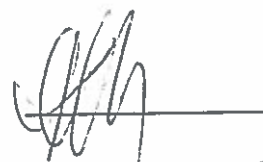
1. Bogdan Szyc – Prezes Zarządu



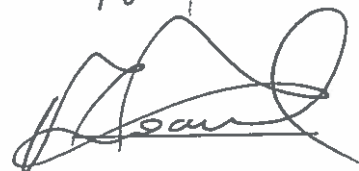
2. Artur Waśkiewicz – Wiceprezes Zarządu

Artur Waśkiewicz

3. Katarzyna Mazur – Wesółowska – Członek Zarządu



4. Maciej Zaczek – Członek Zarządu



**Uchwała nr 1**  
**Zarządu spółki pod firmą**  
**J.S. HAMILTON POLAND Spółka Akcyjna**  
**z dnia 20 września 2017 r.**  
**w sprawie ustalenia marży Obligacji**

## § 1

1. Zarząd spółki pod firmą J.S. HAMILTON POLAND Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni („Spółka”), w związku z podjęciem dnia 19 września 2017 r. uchwały Zarządu Spółki w sprawie emisji obligacji serii B oraz ustalenia warunków emisji obligacji serii B („Uchwała”), stosownie do treści której Spółka wyemituje do 20.000 obligacji serii B Spółki, działając na podstawie § 1 pkt 5 *in fine* Uchwały postanawia ustalić marżę odsetkową Obligacji („Marża”), stanowiącą składnik Stopy Procentowej (zgodnie z definicją wskazaną w warunkach emisji Obligacji) w wysokości 3% (300 pkt bazowych)
2. Niniejsza uchwała, stosownie do treści § 1 pkt 5 *in fine* Uchwały, stanowi suplement do warunków emisji Obligacji.

## § 2

Niniejszą uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym.

## § 3

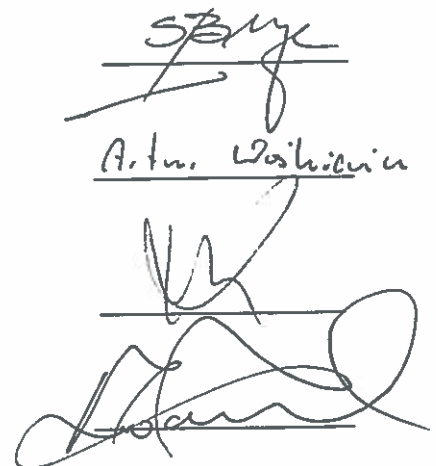
Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

### Wyniki głosowania:

- głosów „za”	<u>4</u>
- głosów „przeciw”	<u>—</u>
- głosów „wstrzymujących się”	<u>—</u>

### Podpisy:

1. Bogdan Szyc – Prezes Zarządu
2. Artur Waśkiewicz – Wiceprezes Zarządu
3. Katarzyna Mazur – Wesołowska – Członek Zarządu
4. Maciej Zaczek – Członek Zarządu



Four handwritten signatures are shown, each written over a horizontal line. The signatures are: 1. Bogdan Szyc, 2. Artur Waśkiewicz, 3. Katarzyna Mazur – Wesołowska, and 4. Maciej Zaczek.

**U C H W A Ł A nr 01/12/2016**  
**RADY NADZORCZEJ J.S. HAMILTON POLAND SPÓŁKI AKCYJNEJ**  
**z siedzibą w Gdyni**

w sprawie: **wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę**

**§ 1**

1. Rada Nadzorcza spółki J.S. HAMILTON POLAND S.A. („Spółka”), działając na podstawie art. 384 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1578 ze zm.) („KSH”) w zw. z art. 388 § 3 KSH oraz § 13 ust. 6 pkt 12) Statutu Spółki, niniejszym wyraża zgodę na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań pieniężnych (zadłużenia pieniężnego Spółki) wskutek ustanowienia w Spółce i realizacji programu emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej nie większej niż 60 000 000,00 PLN, powiększonej o odsetki lub premie określone na warunkach rynkowych, przewidującego możliwość wielokrotnych emisji obligacji korporacyjnych zwykłych, niezabezpieczonych, oprocentowanych, przy czym wskazana powyżej łączna wartość nominalna obligacji emitowanych w ramach programu jest odnawialna w przypadku wykupu i umorzenia obligacji w czasie trwania programu („Program”).
2. Zarząd Spółki może emitować obligacje w ramach Programu do dnia 31 grudnia 2018 r. bez konieczności wyrażania dodatkowej zgody Rady Nadzorczej Spółki.
3. Szczegółowe warunki emisji obligacji emitowanych w ramach Programu zostaną określone każdorazowo przez Zarząd Spółki w warunkach emisji obligacji, z zastrzeżeniem, iż każdorazowo oprocentowanie obligacji emitowanych w ramach Programu lub premia przewidziana w związku z wcześniejszym wykupem obligacji zostaną ustalone na warunkach rynkowych obowiązujących w czasie emisji obligacji.

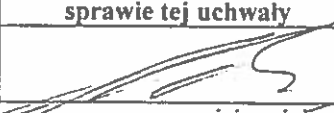

**§ 2**

1. W ramach pierwszej emisji obligacji w ramach Programu Spółka wyemituje do 40 000 obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 PLN każda, do łącznej nominalnej kwoty nie większej niż 40 000 000,00 PLN („Obligacje”).
2. Szczegółowe warunki emisji Obligacji oraz cele emisji Obligacji zostaną określone przez Zarząd Spółki, na co Rada Nadzorcza niniejszym wyraża zgodę.

**§ 3**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Niniejszą uchwałę podjęto w głosowaniu pisemnym, bez odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej, zgodnie z normą art. 388 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 13 ust. 14 Statutu.

A	B	C	D	E
Członek Rady Nadzorczej	Otrzymałem propozycje podjęcia powyższej uchwały w głosowaniu pisemnym i wyrażam zgodę na głosowanie pisemne w sprawie tej uchwały	Głosuję		Wstrzymuję się od głosu
		Za przyjęciem	Przeciw przyjęciu	
		niniejszej uchwały		
Alan Victor Walsh				
	miejsce i data:			
David Coverdale				
	miejsce i data:			
Robert Pikus				
	miejsce i data:			

1. Prosimy o pokwitowanie otrzymania propozycji podjęcia powyższej uchwały w głosowaniu i wyrażenie zgody na głosowanie pisemne w sprawie tej uchwały poprzez położenie podpisu w kolumnie B właściwego wiersza.
2. Głosowanie polega na położeniu podpisu wyłącznie w wierszu, w którym wymieniony jest głosujący członek Rady Nadzorczej, tylko w jednej z kolumn C lub D lub E. Pozostałe dwa pola kolumn C, D, E tego wiersza należy przekreślić poziomą kreską.
3. Prosimy o wpisanie miejsca i daty oddania głosu.

**U C H W A Ł A nr 01/12/2016**  
**RADY NADZORCZEJ J.S. HAMILTON POLAND SPÓŁKI AKCYJNEJ**  
**z siedzibą w Gdyni**

w sprawie:     **wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę**

**§ 1**

1. Rada Nadzorcza spółki J.S. HAMILTON POLAND S.A. („Spółka”), działając na podstawie art. 384 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1578 ze zm.) („KSH”) w zw. z art. 388 § 3 KSH oraz § 13 ust. 6 pkt 12) Statutu Spółki, niniejszym wyraża zgodę na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań pieniężnych (zadłużenia pieniężnego Spółki) wskutek ustanowienia w Spółce i realizacji programu emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej nie większej niż 60 000 000,00 PLN, powiększonej o odsetki lub premie określone na warunkach rynkowych, przewidującego możliwość wielokrotnych emisji obligacji korporacyjnych zwykłych, niezabezpieczonych, oprocentowanych, przy czym wskazana powyżej łączna wartość nominalna obligacji emitowanych w ramach programu jest odnawialna w przypadku wykupu i umorzenia obligacji w czasie trwania programu („Program”).
2. Zarząd Spółki może emitować obligacje w ramach Programu do dnia 31 grudnia 2018 r. bez konieczności wyrażania dodatkowej zgody Rady Nadzorczej Spółki.
3. Szczegółowe warunki emisji obligacji emitowanych w ramach Programu zostaną określone każdorazowo przez Zarząd Spółki w warunkach emisji obligacji, z zastrzeżeniem, iż każdorazowo oprocentowanie obligacji emitowanych w ramach Programu lub premia przewidziana w związku z wcześniejszym wykupu obligacji zostaną ustalone na warunkach rynkowych obowiązujących w czasie emisji obligacji.

**§ 2**

1. W ramach pierwszej emisji obligacji w ramach Programu Spółka wyemituje do 40 000 obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 PLN każda, do łącznej nominalnej kwoty nie większej niż 40 000 000,00 PLN („Obligacje”).
2. Szczegółowe warunki emisji Obligacji oraz cele emisji Obligacji zostaną określone przez Zarząd Spółki, na co Rada Nadzorcza niniejszym wyraża zgodę.

**§ 3**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Niniejszą uchwałę podjęto w głosowaniu pisemnym, bez odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej, zgodnie z normą art. 388 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 13 ust. 14 Statutu.

A	B	C	D	E
Członek Rady Nadzorczej	Otrzymałem propozycje podjęcia powyższej uchwały w głosowaniu pisemnym i wyrażam zgodę na głosowanie pisemne w sprawie tej uchwały	Głosuję		Wstrzymuję się od głosu
		Za przyjęciem	Przeciw przyjęciu	
		niniejszej uchwały		
Alan Victor Walsh				
	miejsce i data:			
David Coverdale				
	miejsce i data:			
Robert Pikus	Robert Pikus	RP		
	miejsce i data: WARSZAWA 11/12/2016			

1. Prosimy o pokwitowanie otrzymania propozycji podjęcia powyższej uchwały w głosowaniu i wyrażenie zgody na głosowanie pisemne w sprawie tej uchwały poprzez położenie podpisu w kolumnie B właściwego wiersza.
2. Głosowanie polega na położeniu podpisu wyłącznie w wierszu, w którym wymieniony jest głosujący członek Rady Nadzorczej, tylko w jednej z kolumn C lub D lub E. Pozostałe dwa pola kolumn C, D, E tego wiersza należy przekreślić poziomą kreską.
3. Prosimy o wpisanie miejsca i daty oddania głosu.

**UCHWAŁA nr 01/12/2016**  
**RADY NADZORCZEJ J.S. HAMILTON POLAND SPÓŁKI AKCYJNEJ**  
**z siedzibą w Gdyni**

w sprawie: **wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę**

**§ 1**

1. Rada Nadzorcza spółki J.S. HAMILTON POLAND S.A. („Spółka”), działając na podstawie art. 384 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1578 ze zm.) („KSH”) w zw. z art. 388 § 3 KSH oraz § 13 ust. 6 pkt 12) Statutu Spółki, niniejszym wyraża zgodę na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań pieniężnych (zadłużenia pieniężnego Spółki) wskutek ustanowienia w Spółce i realizacji programu emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej nie większej niż 60 000 000,00 PLN, powiększonej o odsetki lub premie określone na warunkach rynkowych, przewidującego możliwość wielokrotnych emisji obligacji korporacyjnych zwykłych, niezabezpieczonych, oprocentowanych, przy czym wskazana powyżej łączna wartość nominalna obligacji emitowanych w ramach programu jest odnawialna w przypadku wykupu i umorzenia obligacji w czasie trwania programu („Program”).
2. Zarząd Spółki może emitować obligacje w ramach Programu do dnia 31 grudnia 2018 r. bez konieczności wyrażania dodatkowej zgody Rady Nadzorczej Spółki
3. Szczegółowe warunki emisji obligacji emitowanych w ramach Programu zostaną określone każdorazowo przez Zarząd Spółki w warunkach emisji obligacji, z zastrzeżeniem, iż każdorazowo oprocentowanie obligacji emitowanych w ramach Programu lub premia przewidziana w związku z wcześniejszym wykupem obligacji zostaną ustalone na warunkach rynkowych obowiązujących w czasie emisji obligacji.

**§ 2**

1. W ramach pierwszej emisji obligacji w ramach Programu Spółka wyemituje do 40 000 obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 PLN każda, do łącznej nominalnej kwoty nie większej niż 40 000 000,00 PLN („Obligacje”).
2. Szczegółowe warunki emisji Obligacji oraz cele emisji Obligacji zostaną określone przez Zarząd Spółki, na co Rada Nadzorcza niniejszym wyraża zgodę.

**§ 3**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Niniejszą uchwałę podjęto w głosowaniu pisemnym, bez odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej, zgodnie z normą art. 388 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 13 ust. 14 Statutu.

A	B	C	D	E
Członek Rady Nadzorczej	Otrzymałem propozycje podjęcia powyższej uchwały w głosowaniu pisemnym i wyrażam zgodę na głosowanie pisemne w sprawie tej uchwały	Głosuję		Wstrzymuję się od głosu
		Za przyjęciem	Przeciw przyjęciu	
		niniejszej uchwały		
Alan Victor Walsh				
	miejsce i data:			
David Coverdale	D. Coverdale	YES		
	miejsce i data:	LONDON	1st December 2016	
Robert Pitus				
	miejsce i data:			

1. Prosimy o pokwitowanie otrzymania propozycji podjęcia powyższej uchwały w głosowaniu i wyrażenie zgody na głosowanie pisemne w sprawie tej uchwały poprzez położenie podpisu w kolumnie B właściwego wiersza
2. Głosowanie polega na położeniu podpisu wyłącznie w wierszu w którym wymieniony jest głosujący członek Rady Nadzorczej, tylko w jednej z kolumn C lub D lub E. Pozostałe dwa pola kolumn C, D, E tego wiersza należy przekreślić poziomą kreską.
3. Prosimy o wpisanie miejsca i daty oddania głosu

## **ZAŁĄCZNIK NR 4 – Warunki Emisji Obligacji**



# WARUNKI EMISJI OBLIGACJI ZWYKŁYCH NA OKAZICIELA SERII B

Tabela: Podstawowe warunki emisji obligacji serii B („Obligacje”)

Emitent	J.S. HAMILTON POLAND Spółka Akcyjna
Emisja	Emisja Obligacji do 20.000.000 PLN (dwadzieścia milionów złotych)
Program	Program Emisji obligacji, do łącznej kwoty nieprzekraczającej 60.000.000 PLN (sześćdziesiąt milionów złotych)
Okres przyjmowania zapisów Obligacji	od dnia 22 września 2017 r. do dnia 25 września 2017 r.
Opłacenie zapisów Obligacji	29 września 2017 r.
Dzień Przydziału Obligacji	29 września 2017 r.
Data Wykupu Obligacji	29 września 2020 r.
Cel emisji Obligacji	<p>Celem emisji Obligacji w rozumieniu art. 32 Ustawy o Obligacjach jest pozyskanie środków na:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) refinansowanie dokonanych akwizycji spółek zależnych: (i) QA Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (KRS nr 0000410715, (ii) DDG sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Białej Podlaskiej (KRS nr 0000354078) oraz (iii) Jednostka Opiniująca, Atestująca i Certyfikująca Wyroby TEST sp. z o.o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich (KRS nr 0000262712);</li><li>b) sfinansowanie wydatków inwestycyjnych, które pozwolą uruchomić nowe usługi w Grupie (w szczególności w spółce zależnej Jednostka Opiniująca, Atestująca i Certyfikująca Wyroby TEST sp. z o.o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich (KRS nr 0000262712);</li><li>c) sfinansowanie akwizycji w postaci zakupu 50% udziałów w J.S. Hamilton Mazowsze z siedzibą w Makowie Mazowieckim (KRS nr KRS 0000131326);</li><li>d) sfinansowanie akwizycji w postaci zakupu 10% udziałów w Hamilton Sekargas ir kompanija (dawniej JSC "Sekargas ir kompanija") z siedzibą w Kłajpedzie, Litwa.</li></ul>
Jednostkowa wartość nominalna Obligacji	1.000 PLN
Cena emisyjna Obligacji	1.000 PLN
Minimalna wartość zapisu/wartość kolejnych zapisów Obligacji	100.000 PLN
Wielkość emisji Obligacji	nie więcej niż 20.000 sztuk Obligacji
Wartość emisji Obligacji	do 20.000.000 PLN
Rodzaj Obligacji	Na okaziciela, niezabezpieczone, oprocentowane

30  
W  
K

<b>Forma Obligacji</b>	Obligacje nie mają postaci dokumentu
<b>Waluta Obligacji</b>	Złoty polski (PLN)
<b>Zasady wykupu Obligacji</b>	Zasady wykupu Obligacji zostały określone szczegółowo w Warunkach Emisji Obligacji.
<b>Wcześniejszy wykup Obligacji</b>	Zasady Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu, Natychmiastowego Wykupu oraz Przedterminowego Wykupu zostały określone szczegółowo w Warunkach Emisji Obligacji.
<b>Zabezpieczenia Obligacji</b>	Obligacje nie będą zabezpieczone.
<b>Zobowiązania Emitenta na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań do momentu wykupu obligacji</b>	<p>Zobowiązania ogółem Emitenta (w ujęciu jednostkowym) na ostatni dzień kwartału poprzedzającego emisję Obligacji wyniosły 80.472.139,64 PLN. Emitent nie posiadał zobowiązań przeterminowanych na ostatni dzień kwartału poprzedzającego emisję Obligacji.</p> <p>Zarząd Emitenta przewiduje, że do momentu wykupu Obligacji poziom kształtowania się zobowiązań nie będzie w sposób istotny odbiegał od dotychczasowej struktury uwzględniającej emisję obligacji do wartości nieprzekraczającej wartości Programu.</p>

Zgodnie z art. 5 Ustawy o Obligacjach świadczenia wynikające z obligacji, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki spółki i obligatariuszy określają warunki emisji obligacji. Niniejszy dokument („Warunki Emisji”, „Warunki Emisji Obligacji”) określa warunki emisji obligacji zwykłych na okaziciela serii B, oprocentowanych, niezabezpieczonych („Obligacje”), emitowanych przez spółkę J.S. HAMILTON POLAND Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, ul. Chwaszczyńska 180, 81-571 Gdynia, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457421, NIP 5860006039, REGON 002893048, o kapitale zakładowym w pełni opłaconym wynoszącym 343.545,00 zł, adres strony internetowej: [www.hamilton.com.pl](http://www.hamilton.com.pl) („Emitent”, „Spółka”).

Warunki Emisji Obligacji określają prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy oraz stanowią jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje o emitowanych Obligacjach.

## 1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

### 1.1. Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji Obligacji:

#### „Aktywa Netto”

oznacza wyliczoną na koniec roku obrotowego sumę kapitałów własnych Grupy, powiększoną o kapitał mniejszości (wyliczoną na podstawie Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych Emitenta). Dodatkowo, w przypadku dokonania Akwizycji, Aktywa Netto będą powiększone o Aktywa Netto Nowych Istotnych Podmiotów Zależnych, jeżeli nie zostały one uwzględnione w skonsolidowanych sprawozdaniach Emitenta.

#### „Aktywa Netto Nowych Istotnych Podmiotów Zależnych”

oznacza na koniec roku obrotowego sumę kapitałów własnych Nowych Istotnych Podmiotów Zależnych,



**„Akwizycje”**

powiększoną o kapitał mniejszości (wyliczoną na podstawie skonsolidowanych lub jednostkowych sprawozdań Nowych Istotnych Podmiotów Zależnych, jeżeli Nowe Istotne Podmioty Zależne nie posiadają spółek zależnych podlegających konsolidacji).

oznacza nabycie lub objęcie przez Emitenta udziałów lub akcji w innych spółkach, o ile udział w kapitałach oraz w ogólnej liczbie głosów, wyniesie po nabyciu lub przejęciu powyżej 50,1% oraz spółki te będą prowadziły podobny lub komplementarny do Podstawowej Działalności Emitenta przedmiot działalności gospodarczej.

**„ASO Catalyst”**

oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony na podstawie art. 3 pkt 2) Ustawy o Obrocie przez (i) GPW lub (ii) BondSpot.

**„Certyfikat Rezydencji Podatkowej”**

oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, w rozumieniu odpowiednio art. 4a pkt 12 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz art. 5a pkt 21 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych.

**„DDG”**

oznacza DDG sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Białej Podlaskiej (KRS nr 0000354078).

**„Depozyt”**

oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Regulacjami KDPW.

**„Dozwolone Poręczenie”**

oznacza udzielenie gwarancji (w tym gwarancji ubezpieczeniowej) lub poręczenia lub przystąpienie do długu lub przyjęcie w inny sposób odpowiedzialności: (a) za zobowiązanie osoby trzeciej dotyczące zobowiązania zaciągniętego przez podmiot z Grupy; (b) za zobowiązania konsorcjum utworzonego w celu uzyskania zamówienia, związanego z prowadzoną działalnością Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego, w którym udział Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego w przychodach konsorcjum wynosi co najmniej 10%; (c) udzielenie rękojmi lub gwarancji wymaganej zwyczajowo, bądź przepisami prawa, za wytworzone produkty lub wykonane usługi; lub (d) zaakceptowane przez Zgromadzenie Obligatariuszy.

**„Dozwolone Zabezpieczenie”**

oznacza Zabezpieczenie ustanowione przez Emitenta lub Istotny Podmiot Zależny: (i) zabezpieczające zobowiązania Emitenta lub jakiegokolwiek Istotnego Podmiotu Zależnego związane z Podstawową Działalnością, (ii) istniejące w Dniu Emisji,

*Handwritten signature and initials.*



**„Dozwolone Zadłużenie Finansowe”**

(iii) ustanowione na zabezpieczenie finansowania przeznaczonego na spłatę Zadłużenia Finansowego istniejącego w Dniu Emisji, (iv) ustanowione na zabezpieczenie finansowania przeznaczonego na Akwizycje, (v) zaakceptowane przez Zgromadzenie Obligatariuszy.

oznacza Zadłużenie Finansowe: (i) istniejące w Dniu Emisji lub (ii) zaciągnięte po Dniu Emisji w celu realizacji Podstawowej Działalności oraz planowanych Akwizycji, pod warunkiem, że Wskaźnik Zadłużenia nie przekroczy poziomu określonego w punkcie 12.1.11 Warunków Emisji, (iii) zaciągnięte w wyniku dalszej realizacji Programu, lub (iv) zaakceptowane przez Zgromadzenie Obligatariuszy.

**„Dzień Płatności Odsetek”**

oznacza każdy dzień, w którym wymagalne jest spełnienie przez Emitenta świadczenia pieniężnego w postaci odsetek od Obligacji, zgodnie z zasadami wskazanymi w pkt 6 Warunków Emisji.

**„Dzień Emisji”**

oznacza w stosunku do dowolnej Obligacji dzień, w którym po raz pierwszy prawa z takiej Obligacji zostaną zarejestrowane w Depozycie.

**„Dzień Ustalenia Praw”**

oznacza szósty Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem (i) złożenia przez Obligatariuszy żądania Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu (zgodnie z punktem 12 Warunków Emisji), (ii) Natychmiastowego Wykupu (zgodnie z pkt 13 Warunków Emisji Obligacji) oraz (iii) ogłoszenia upadłości Emitenta lub otwarcia jego likwidacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio (i) dzień złożenia żądania Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu, (ii) dzień rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia (które to połączenie, podział lub przekształcenie powodować będzie Natychmiastowy Wykup, o którym mowa w pkt 13.2 Warunków Emisji Obligacji), lub (iii) dzień ogłoszenia upadłości lub otwarcia likwidacji Emitenta.

**„Dzień Roboczy”**

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

**„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”**

oznacza czwarty Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona Stopa Procentowa.

„Dzień Wykupu”

oznacza dzień **29 września 2020 r.** lub inny dzień ustalony stosownie do zasad ustanowionych w Warunkach Emisji Obligacji.

„EBITDA”

oznacza wartość odpowiednio zysku lub straty z działalności operacyjnej tego okresu, powiększonego o amortyzację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

„EBITDA Emitenta”

oznacza wartość skonsolidowanej EBITDA Emitenta obliczonej za odpowiedni okres obejmujący 12 (dwanaście) kolejnych miesięcy, kończący się w dniu 31 marca każdego roku oraz odpowiedni okres obejmujący 12 (dwanaście) kolejnych miesięcy, kończący się w dniu 30 września każdego roku (wyliczona na podstawie Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych). Dodatkowo, w przypadku dokonania Akwizycji, EBITDA Emitenta będzie powiększona o EBITDA Nowych Istotnych Podmiotów Zależnych obliczoną zgodnie z powyższą metodologią, za okres, w którym nie została ona uwzględniona przy obliczaniu skonsolidowanej EBITDA Emitenta.

„EBITDA Nowych Istotnych Podmiotów Zależnych”

oznacza wartość EBITDA Nowych Istotnych Podmiotów Zależnych obliczonej za odpowiedni okres obejmujący 12 (dwanaście) kolejnych miesięcy (wyliczona na podstawie skonsolidowanych lub jednostkowych sprawozdań Nowych Istotnych Podmiotów Zależnych, jeżeli Nowe Istotne Podmioty Zależne nie posiadają spółek zależnych podlegających konsolidacji).

„Grupa”

oznacza Emitenta wraz z jego Podmiotami Zależnymi.

„GPW”

oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie., przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000082312 lub jej następców prawnych.

„Istotny Podmiot Zależny”

oznacza Podmiot Zależny, którego jednostkowa EBITDA przekracza 5% wartości EBITDA Emitenta obliczoną na podstawie ostatniego sporządzonego jednostkowego sprawozdania finansowego podmiotu zależnego oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy lub którego wartość jednostkowych aktywów ogółem wynikających z ostatniego sporządzonego jednostkowego sprawozdania finansowego za dany okres przekracza 5% wartości aktywów Grupy wynikających ze

*[Handwritten signatures and initials]*

*[Handwritten mark]*



**„J.S. Hamilton Mazowsze”**

skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za ten sam okres.

**„KDPW”**

oznacza J.S. Hamilton Mazowsze sp. z o.o. z siedzibą w Makowie Mazowieckim (KRS nr KRS 0000131326)

oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000081582 lub jej następcy prawni.

**„KSH”**

oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t. j. Dz. U. z 2017 r., poz. 1577).

**„Kwota Wykupu”**

oznacza kwotę stanowiącą iloczyn liczby Obligacji podlegających wykupowi w Dniu Wykupu oraz ich wartości nominalnej.

**„Marża”**

oznacza marżę określoną przez Zarząd Spółki w suplemencie do Warunków Emisji Obligacji.

**„Nowe Istotne Podmioty Zależne”**

oznacza Istotne Podmioty Zależne, będące przedmiotem Akwizycji.

**„Obligatariusz”**

oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym;

**„Odsetki”**

oznacza kwotę odsetek brutto należną z tytułu oprocentowania Obligacji w Dniu Płatności Odsetek.

**„Oferujący”**

oznacza Vestor Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, przy al. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem 0000277384, posiadającą numer REGON: 140943747 oraz numer NIP: 108-000-30-81, o kapitale zakładowym w wysokości 1.811.570 PLN, opłaconym w całości, lub inny podmiot, który go zastąpi w wyniku sukcesji uniwersalnej lub stosownej umowy zawartej przez Emitenta

**„Okres Emisji”**

oznacza okres od Dnia Emisji do Dnia Wykupu.

**„Okres Odsetkowy”**

oznacza okres od Dnia Emisji (nie wliczając tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) i każdy następny okres biegnący od Dnia Płatności





**„Papiery Dłużne”**

Odsetek (nie wliczając tego dnia) do następnego Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), z zastrzeżeniem, że Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji stosownie do punktów 12, 13 i 14 Warunków Emisji.

oznacza obligacje, weksle lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe, które są wystawiane bądź emitowane zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych, z wyłączeniem weksli własnych *in blanco* tak długo jak nie zostały uzupełnione.

**„Podmiot Zależny”**

oznacza podmiot, wobec którego Emitent pozostaje w danym czasie w stosunku dominacji, przy czym stosunek dominacji będzie określany przez odpowiednie zastosowanie art. 4 § 1 KSH.

**„Podmiot Prowadzący Rachunek” oraz odpowiednio „Podmioty Prowadzące Rachunek”**

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

**„Podstawowa Działalność”**

oznacza działalność prowadzoną przez Emitenta lub jego Podmioty Zależne polegającą na świadczeniu usług dla przemysłu, handlu, transportu, dystrybucji i składowania, polegających w szczególności na: (i) dokonywaniu analiz laboratoryjnych żywności, farmaceutyków, kosmetyków i produktów chemii gospodarczej, opakowań, paliw ciekłych i stałych oraz chemikaliów; (ii) badaniu próbek środowiskowych i opracowywaniu dokumentacji środowiskowej; (iii) przeprowadzaniu konsumenckich testów produktów; (iv) ustalaniu ilości i wagi towarów; (v) przeprowadzaniu kontroli technicznych oraz sprawowaniu nadzoru nad terminowością wysyłek; (vi) monitorowaniu i badaniu jakości paliw w obrocie hurtowym i detalicznym; (vii) certyfikacji towarów eksportowanych na rynki zagraniczne; (viii) świadczeniu usług audytorskich dla producentów i dystrybutorów żywności; (ix) prowadzenie szkoleń.

**„Program”**

oznacza program emisji obligacji w ramach którego Spółka może przeprowadzać wielokrotne emisje obligacji do łącznej kwoty nieprzekraczającej 60.000.000 zł (sześćdziesiąt milionów złotych), ustanowiony uchwałą nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 8 grudnia 2016 r. w sprawie w sprawie ustanowienia programu emisji obligacji do kwoty 60.000.000 zł.

**„Propozycja Nabycia”**

oznacza propozycję nabycia Obligacji w rozumieniu art. 35 Ustawy o Obligacjach.

SP  
R

**„Postanowienia Kwalifikowane”**

oznacza postanowienia Warunków Emisji dotyczące:

- a) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania;
- b) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń;
- c) wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji;
- d) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy.

**„Pośrednik Techniczny”**

oznacza pośrednika technicznego w rozumieniu Regulacji KDPW, przy czym funkcję Pośrednika Technicznego pełnić będzie Biuro Maklerskie Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie.

**„Potwierdzenie Depozytowe”**

świadcstwo depozytowe wystawiane przez Podmioty Prowadzące Rachunek, potwierdzający posiadanie przez niego Obligacji, wskazujący Obligatariusza i liczbę posiadanych przez niego Obligacji.

**„Prawo Upadłościowe”**

oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo Upadłościowe (t. j. Dz.U. z 2016, poz. 2171).

**„Przypadek Naruszenia”**

oznacza każde zdarzenie określone w punkcie 12.1.

**„QA Solutions”**

oznacza QA Solutions sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (KRS nr 0000410715).

**„Rachunek Papierów Wartościowych”**

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

**„Rachunek Zbiorczy”**

oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowym.

**„Rozporządzenie MAR”**

oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

**„Regulacje KDPW”**

oznacza obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozrachunkowego, w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów





**„Sekargas”**

Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

**„Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”**

oznacza Hamilton Sekargas ir kompanija (dawniej JSC "Sekargas ir kompanija") z siedzibą w Kłajpedzie, Litwa.

**„Stopa Bazowa”**

oznacza odpowiednio roczne lub półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta.

oznacza stopę procentową WIBOR 3M podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów trzymiesięcznych w PLN, wyrażoną w punktach procentowych w skali roku, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową; jeżeli nie będzie możliwe ustalenie dla danego Okresu Odsetkowego Stopy Bazowej w sposób wskazany powyżej, Stopa Bazowa w tym Okresie Odsetkowym będzie równa wysokości ostatnio opublikowanej stawki WIBOR 3M w Dniu Roboczym poprzedzającym Dzień Ustalenia Stopy Procentowej.

**„Stopa Procentowa”**

oznacza zmienną stopę procentową, na podstawie której będzie ustalana wysokość odsetek od Obligacji, stanowiąca sumę Stopy Bazowej i Marży.

**„Szczegółowe Zasady Działania KDPW”, „Szczegółowe Zasady”**

oznacza Szczegółowe Zasady Działania KDPW obowiązujące w danym czasie.

**„TEST”**

oznacza Jednostka Opiniująca, Atestująca i Certyfikująca Wyroby TEST sp. z o.o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich (KRS nr 0000262712).

**„Ustawa o Obligacjach”**

oznacza ustawę z 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 poz. 238).

**„Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi”, „Ustawa o Obrocie”**

oznacza ustawę o obrocie instrumentami finansowymi (t. j. Dz. U. z 2016 r., poz. 1636).

**„Ustawa o Ofercie Publicznej”, „Ustawa o Ofercie”**

oznacza ustawę z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, ze zmianami (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 1639 ze zm.).

**„Wskaźnik Zadłużenia”**

oznacza ustaloną zgodnie z punktem 17.1. i 17.2. Warunków Emisji relację Zadłużenia Finansowego Netto do EBITDA Emitenta.

**„Zabezpieczenie”**

oznacza hipotekę, zastaw (zwykły, rejestrowy, finansowy), przewłaszczenie na zabezpieczenie,

poręczenie, prawo zatrzymania, prawo z weksla lub jakiegokolwiek inne obciążenie majątku bądź przychodów Emitenta mające skutek zabezpieczenia rzeczowego lub osobistego.

#### **„Zadłużenie Finansowe”**

oznacza rzeczywiste tj. przedstawione w ostatnim Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym zobowiązanie bilansowe do zapłaty wskazanej w tym sprawozdaniu kwoty wynikające z : (i) umowy pożyczki, (ii) umowy leasingu, (iii) umowy faktoringu, (iv) umowy kredytu, (v) Papierów Dłużnych, (vi) udzielonego poręczenia, gwarancji, akredytywy lub innego zobowiązania warunkowego, bez podwójnego liczenia (vii) przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań, lub (viii) inne zobowiązanie finansowe wynikające z zawartej transakcji pochodnej nie będącej zabezpieczeniem w stosunku nie większym niż 1:1 (jeden do jednego) innej transakcji zawieranej przez Emitenta lub inny podmiot objęty Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym lub niezwiązanej z głównym przedmiotem działalności gospodarczej Emitenta lub innego podmiotu objętego Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym, a w szczególności mającej charakter spekulacyjny, przy czym dla uniknięcia wątpliwości jako Zadłużenie Finansowe nie będzie traktowane zobowiązanie do zapłaty wskazane w niniejszej definicji zaciągnięte przez jakikolwiek podmiot objęty Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym w stosunku do innego podmiotu objętego Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym.

#### **„Zadłużenie Finansowe Netto”**

oznacza kwotę Zadłużenia Finansowego pomniejszoną o: (i) gotówkę oraz (ii) ekwiwalenty pieniężne, w zakresie, w jakim pozycje te nie są w żaden sposób ograniczone, co do dysponowania bądź obciążone na czyjąkolwiek rzecz (wyliczone na podstawie skonsolidowanych sprawozdań Emitenta na koniec roku).

#### **„Zgromadzenie Obligatariuszy”**

oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, odbywające się zgodnie z regulaminem zgromadzenia określonym w Załączniku nr 1 do Warunków Emisji.


### **1.2. Interpretacja.**

#### **W Warunkach Emisji:**

##### **1.2.1 wszelkie odniesienia do:**

- (i) punktu lub załącznika stanowią odniesienia do punktu lub załącznika do Warunków Emisji;
- (ii) czasu stanowią odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej;
- (iii) Obligatariuszy należy interpretować także jako odniesienia do każdego Obligatariusza i odwrotnie;



- 
- (iv) Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub danego dokumentu z późniejszymi zmianami; oraz
  - (v) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami.

1.2.2 O ile z kontekstu nie wynika wprost inaczej wyrazy w liczbie pojedynczej oznaczają także odpowiednie wyrazy w liczbie mnogiej i odwrotnie.

1.2.3 Nagłówki użyte na początku niektórych punktów służą jedynie przejrzystości tekstu i nie mają wpływu na interpretację Warunków Emisji.

## 2. PODSTAWA PRAWNA I TRYB OFEROWANIA

2.1. Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

2.2. Warunki Emisji zostały sporządzone w Gdyni w dniu **19 września 2017 r.**

2.3. Obligacje są emitowane zgodnie z Ustawą o Obligacjach, na podstawie (i) uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia **8 grudnia 2016 r.** w sprawie ustanowienia programu emisji obligacji do kwoty 60.000.000 zł oraz (ii) uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia **19 września 2017 r.** w sprawie emisji obligacji serii B oraz ustalenia warunków emisji obligacji serii B. Rada Nadzorcza Spółki, uchwałą nr 01/12/2016 z dnia **1 grudnia 2016 r.** wyraziła zgodę na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania w postaci emisji Obligacji.

2.4. Obligacje są oferowane w trybie art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach poprzez skierowanie Propozycji Nabycia Obligacji do oznaczonego adresata, w liczbie nie większej niż 149 adresatów.

2.5. Zapisy na Obligacje prowadzone będą przez Oferującego Obligacje. Zapis składa się w terminie wskazanym w Propozycji Nabycia, poprzez wypełnienie formularza, który stanowi załącznik do Propozycji Nabycia Obligacji.

2.6. Nabycie Obligacji następuje poprzez rozrachunek transakcji nabycia Obligacji przez KDPW na podstawie zgodnych instrukcji rozrachunku wystawionych przez Pośrednika Technicznego (w przypadku Emitenta) oraz podmioty prowadzące Rachunki Papierów Wartościowych oraz Rachunki Zbiorcze, w sposób określony w § 11 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

## 3. WIELKOŚĆ EMISJI, PRÓG EMISJI ORAZ NOTOWANIE

3.1. Emitent emituje do 20.000 (słownie: dwadzieścia tysięcy) Obligacji. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych). Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi nie więcej niż 20.000.000 PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych). Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej Obligacji.

3.2. Minimalna liczba Obligacji objętych jednym zapisem wynosi 100 (słownie: sto) sztuk. W przypadku, gdy zapis danego Inwestora będzie opiewać na liczbę Obligacji mniejszą niż 100 (słownie: sto) sztuk, wówczas ten zapis będzie uznany za nieważny.

3.3. Emitent nie określa progu emisji, w rozumieniu art. 45 Ustawy o Obligacjach.

3.4. Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu w ASO Catalyst.

3.5. Celem emisji Obligacji w rozumieniu art. 32 Ustawy o Obligacjach jest pozyskanie środków na:

- a) refinansowanie dokonanych akwizycji spółek zależnych: (i) QA Solutions (ii) DDG oraz (iii) TEST;
- b) sfinansowanie wydatków inwestycyjnych, które pozwolą uruchomić nowe usługi w Grupie (w szczególności w TEST);



- c) sfinansowanie akwizycji w postaci zakupu 50% udziałów w J.S. Hamilton Mazowsze;
- d) sfinansowanie akwizycji w postaci zakupu 10% udziałów w Sekargas.

#### 4. TREŚĆ I FORMA OBLIGACJI

- 4.1. Obligacje są obligacjami na okaziciela i nie mają formy dokumentu.
- 4.2. Prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych lub na Rachunku Zbiorczym i będą przysługiwać osobom będącym posiadaczami Rachunku Papierów Wartościowych oraz osobom wskazanym przez posiadacza Rachunku Zbiorczego jako osoby uprawnione z Obligacji.
- 4.3. Szczegółowe zasady ustalenia osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji oraz sposób dokonania zawiadomień oraz płatności z tytułu Obligacji określają postanowienia Regulacji KDPW oraz inne właściwe przepisy prawa i regulaminy.
- 4.4. Obligacje są papierem wartościowym emitowanym w serii, w którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem posiadacza Obligacji i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
- 4.5. Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń. Przeniesienie praw z Obligacji podlega zasadom określonym w art. 7 i nast. Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Regulacjom KDPW.
- 4.6. Podstawowymi uprawnieniami Obligatariusza są:
  - 4.6.1. prawo do świadczenia pieniężnego w postaci wykupienia Obligacji przez Emitenta, po cenie nominalnej, w Dniu Wykupu;
  - 4.6.2. prawo do żądania Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu na warunkach określonych w punkcie 12 Warunków Emisji;
  - 4.6.3. prawo do otrzymania świadczenia pieniężnego w postaci odsetek płatnych w trzymiesięcznych okresach odsetkowych.
- 4.7. Poza uprawnieniami opisanymi powyżej, z posiadaniem Obligacji nie jest związane uprawnienie do otrzymania jakichkolwiek świadczeń dodatkowych ani obowiązek świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta.

#### 5. STATUS OBLIGACJI

- 5.1. Obligacje stanowią bezpośrednie, niepodporządkowane, bezwarunkowe i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta oraz (z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, w tym charakteru prawnego poszczególnych zabezpieczeń) będą mieć równorzędny status, bez żadnego uprzywilejowania względem siebie nawzajem, z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań, które są uprzywilejowane z mocy prawa.
- 5.2. Emitent jest jedynym podmiotem, od którego Obligatariusze mogą dochodzić spełnienia wierzytelności wynikających z Obligacji, z zastrzeżeniem przypadków połączenia lub przekształcenia Emitenta, w których – na zasadzie sukcesji uniwersalnej lub kontynuacji – podmiotem odpowiedzialnym za wykonanie zobowiązań wynikających z Obligacji będzie następca prawny lub podmiot po przekształceniu.

#### 6. OPROCENTOWANIE

- 6.1. Obligacje są oprocentowane. Odsetki od każdej Obligacji naliczane są dla danego Okresu



Odsetkowego i płatne, z zastrzeżeniem punktu 12, 13 lub 14, w każdym Dniu Płatności Odsetek.

- 6.2. Kwota odsetek od jednej Obligacji zostanie ustalona po ustaleniu Stopy Procentowej, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej Obligacji przez Stopę Procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365, zgodnie z następującą formułą:

$$KO = \frac{N * SP * LD}{R}$$

gdzie:

KO oznacza kwotę odsetek za dany Okres Odsetkowy przypadający na jedną Obligację;

N oznacza wartość nominalną jednej Obligacji;

SP oznacza Stopę Procentową w danym Okresie Odsetkowym;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym;

R oznacza 365 dni.

po zaokrągleniu uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).


- 6.3. W przypadku opóźnienia w płatności odsetek wysokość Stopy Procentowej dla odsetek narastających po Dniu Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), w którym Emitent nie dokonał płatności, za okres pozostawania w opóźnieniu, zostanie ustalona według stopy odsetek ustawowych za opóźnienie.
- 6.4. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczeń z Obligacji będzie liczba Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym Obligatariusza o godzinie 23:59 w Dniu Ustalenia Prawa. Wysokość Odsetek w danym Okresie Odsetkowym jest stała.
- 6.5. W przypadkach niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią spełnienie świadczeń pieniężnych z Obligacji zgodnie z zasadami lub w terminach wynikających z Warunków Emisji (w szczególności w przypadku zmian Regulacji KDPW lub w przypadku, w którym ustanowione dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW), Emitent ustali inne Dni Ustalenia Praw, w taki sposób, aby nowe terminy były w jak największym stopniu zbliżone do terminów, które ulegną zmianie.

- 6.6. Okresy Odsetkowe ustala się następująco:

Nr Okresu Odsetkowego	Data ustalenia wysokości stawki referencyjnej	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Dzień ustanowienia praw do Odsetek	Dzień płatności Odsetek	Liczba dni w Okresie Odsetkowym
1	2017-09-25	2017-09-29	2017-12-19	2017-12-29	91
2	2017-12-21	2017-12-29	2018-03-21	2018-03-29	90
3	2018-03-23	2018-03-29	2018-06-21	2018-06-29	92
4	2018-06-25	2018-06-29	2018-09-21	2018-09-29	92
5	2018-09-25	2018-09-29	2018-12-19	2018-12-29	91

*[Handwritten signatures]*





6	2018-12-21	2018-12-29	2019-03-21	2019-03-29	90
7	2019-03-25	2019-03-29	2019-06-21	2019-06-29	92
8	2019-06-25	2019-06-29	2019-09-20	2019-09-29	92
9	2019-09-24	2019-09-29	2019-12-18	2019-12-29	91
10	2019-12-20	2019-12-29	2020-03-20	2020-03-29	91
11	2020-03-24	2020-03-29	2020-06-19	2020-06-29	92
12	2020-06-23	2020-06-29	2020-09-21	2020-09-29	92

## 7. PŁATNOŚCI

- 7.1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane zgodnie z Regulacjami KDPW za pośrednictwem KDPW oraz Podmiotów Prowadzących Rachunki.
- 7.2. Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
- 7.3. Zasady dokonywania płatności:
- 7.3.1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa oraz regulacji obowiązujących w terminie płatności. W szczególności, wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.
- 7.3.2. Jeżeli dzień płatności z tytułu Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie lub zwłokę w dokonaniu płatności lub jakiegokolwiek inne dodatkowe płatności.
- 7.3.3. Płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami Obligatariuszy.
- 7.3.4. Po Dniu Wykupu Obligacje nie są oprocentowane, chyba że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W tym przypadku Obligacje będą oprocentowane według stopy odsetek ustawowych za opóźnienie.

## 8. PODATKI

- 8.1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków lub jakiegokolwiek rodzaju należności lub opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie płacił kwot wyrównujących pobrane podatki, należności lub opłaty publicznoprawne, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności lub opłaty publicznoprawnej.
- 8.2. Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub naliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaze Podmiotowi Prowadzącemu Rachunki, najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, informacji i dokumentów, z aktualnym certyfikatem rezydencji podatkowej włącznie, niezbędnych do zastosowania obniżonej stawki opodatkowania lub zastosowania zwolnienia z opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości, a Emitent nie dokona żadnego ubruttowania



płatności w celu zrekompensowania odliczonego lub potrąconego podatku.

## **ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY**

9.1. Ustanawia się Zgromadzenie Obligatariuszy, które jest organem reprezentującym Obligatariuszy. Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się zgodnie z regulaminem zgromadzenia określonym w Załączniku nr 1 do Warunków Emisji, który określa zasady zwołania, organizacji oraz miejsce odbywania się Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zasady podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy.

9.2. Przedmiotem uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy są zmiany Warunków Emisji, w szczególności zmiana Postanowień Kwalifikowanych. Ponadto Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w każdej sprawie zgłoszonej do porządku obrad przez Obligatariuszy lub Emitenta dotyczącej niniejszych Warunków Emisji.

## **10. ZMIANA WARUNKÓW EMISJI**

10.1. Zmiana Warunków Emisji Obligacji wymaga uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zgody Emitenta. Warunki Emisji mogą zostać zmienione również w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

10.2. Przed Dniem Emisji Emitent może dokonać: (i) zmiany niniejszych Warunków Emisji Obligacji, które stanowią zmiany natury formalnej lub technicznej, lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu, lub (ii) wynikających ze zmiany okresu składania ofert objęcia Obligacji, okresu przyjmowania zapisów i ich opłacenia, Dnia Emisji, Dnia Wykupu i wynikających z powyższych zmian okresów odsetkowych, przy tym te ostatnie zmiany mogą być dokonane, o ile: (a) nie zmieni się okres trwania emisji oraz czas trwania okresów odsetkowych (3 miesiące) i (b) subskrybenci zostaną o tym poinformowani w odrębnej korespondencji.

10.3. W przypadku, gdy nastąpiła zmiana Warunków Emisji określona w pkt 10.2 Warunków Emisji w którymkolwiek dniu terminu przyjmowania zapisów na Obligacje, podmiotowi, który złożył zapis przed udostępnieniem mu zmienionych Warunków Emisji, przysługuje prawo do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu najpóźniej w Dniu Roboczym, po dniu, w którym powziął informację o zmianie Warunków Emisji, ale nie później niż do momentu przydziału Obligacji.

## **11. WYKUP OBLIGACJI**

11.1. Emitent wykupi wszystkie Obligacje za Kwotę Wykupu w Dniu Wykupu. Kwota Wykupu zostanie powiększona o pozostałe do zapłaty odsetki od Obligacji. Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

11.2. Wykup Obligacji będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW.

11.3. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Wykupu Obligacji będą Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje na swoim Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym, na 6 Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

11.4. Przelew środków pieniężnych stanowiących Kwotę Wykupu powiększoną o pozostałe do zapłaty odsetki od Obligacji nastąpi w Dniu Wykupu.

11.5. Z chwilą wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

11.6. Za moment spełnienia świadczenia pieniężnego przyjmuje się moment uznania rachunku pieniężnego powiązanego z Rachunkiem Papierów Wartościowych. W przypadku

*[Handwritten signature]*

nieterminowych płatności, Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania odsetek ustawowych za opóźnienie.

## 12. PRZYPADKI NARUSZENIA

12.1. Wystąpienie w Okresie Emisji którejkolwiek z okoliczności, o której mowa poniżej stanowi przypadek naruszenia („Przypadek Naruszenia”):

- 12.1.1. Emitent: (i) będzie w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji, lub (ii) w sposób niezawiniony nie dokona płatności jakiejkolwiek Kwoty Wykupu wynikającej z Obligacji w terminie jej wymagalności i takie opóźnienie będzie trwało co najmniej 3 (trzy) Dni Robocze;
- 12.1.2. Emitent lub Istotny Podmiot Zależny zaprzestanie w sposób trwały prowadzenia w całości Podstawowej Działalności, z wyłączeniem przypadku, gdy Podstawowa Działalność Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego zostanie przeniesiona na inny podmiot w drodze połączenia, podziału lub przekształcenia, jeżeli podmiot ten przejmie obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji;
- 12.1.3. Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego, na kwotę przewyższającą – łącznie lub osobno – 2 000 000 (słownie: dwa miliony) złotych: (i) nie zostało spłacone w terminie, z uwzględnieniem odpowiedniego okresu na usunięcie takiego naruszenia, (ii) stało się wymagalne przed ustalonym terminem wymagalności takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia opisanego w jakikolwiek sposób w dokumencie opisującym dane Zadłużenie Finansowe i w wyznaczonym terminie Emitent lub Istotny Podmiot Zależny nie naprawił tego przypadku naruszenia;
- 12.1.4. Emitent naruszy swoje zobowiązania określone w punkcie 15, 16 i 17 i takie naruszenie nie zostanie naprawione w ciągu sześciu Dni Roboczych od dnia, w którym, zgodnie z punktami 15, 16 i 17 miała nastąpić publikacja odpowiednich informacji;
- 12.1.5. Emitent lub Istotny Podmiot Zależny zaciągnie Zadłużenie Finansowe niebędące Dozwołonym Zadłużeniem Finansowym;
- 12.1.6. Emitent lub Istotny Podmiot Zależny ustanowi Zabezpieczenie inne niż Dozwołone Zabezpieczenie;
- 12.1.7. Emitent lub Istotny Podmiot Zależny udzieli gwarancji lub poręczenia lub przystąpi do długu, lub w inny sposób przyjmie odpowiedzialność za zobowiązanie osoby trzeciej w sposób inny niż Dozwołone Poręczenie;
- 12.1.8. w odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego, którego łączna wartość przekracza 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) złotych, zostanie skierowana egzekucja lub podjęte zostały działania mające na celu przymusowe zaspokojenie wierzytelności i taka egzekucja lub działania nie zostaną uchylone lub nie zostaną umorzone lub zawieszone w ciągu 90 dni od ich rozpoczęcia;
- 12.1.9. Emitent nie dokona ogłoszenia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy zgodnie z Regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy albo podejmie jakiejkolwiek działania zmierzające do udaremnienia jego odbycia się lub zakończenia posiedzenia;
- 12.1.10. Emitent w danym roku obrotowym: (i) dokona wypłaty dywidendy, lub (ii) dokona jakichkolwiek innych wypłat na rzecz któregośkolwiek z akcjonariuszy Emitenta, w tym w szczególności z tytułu nabycia akcji własnych – a łączna kwota wypłacona w obu przypadkach będzie wyższa niż kwota stanowiąca 50% skonsolidowanego zysku netto za poprzedni rok obrotowy;

SP  
VH  
a



12.1.11. Wskaźnik Zadłużenia będzie wyższy niż 1,75;

12.1.12. zostanie złożony wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego;

12.1.13. Przejęcie Kontroli: w przypadku, gdy pan Jan Peter Olszowski (poprzez Chablis 2011 Limited z siedzibą w Jersey, Wyspy Normandzkie oraz Hamilton Holding S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu, Wielkie Księstwo Luksemburg) przestanie bezpośrednio lub pośrednio być uprawnionym do więcej niż połowy głosów na walnym zgromadzeniu lub więcej niż połowy kapitału Emitenta;

12.1.14. brak wprowadzenia lub wykluczenie Obligacji z obrotu w ASO Catalyst: (i) Obligacje nie zostaną wprowadzone do obrotu w ASO Catalyst w terminie 3 (trzech) miesięcy od Dnia Emisji lub (ii) zostaną wykluczone z obrotu w ASO Catalyst (o ile zostaną wprowadzone do obrotu w ASO Catalyst) – za wyjątkiem wykluczenia ich z obrotu na skutek wykupu przez Emitenta w celu umorzenia.

12.2. W przypadku wystąpienia któregośkolwiek Przypadku Naruszenia, o którym mowa w pkt 12.1.1, 12.1.2, 12.1.3, 12.1.5, 12.1.6, 12.1.7, 12.1.10, 12.1.11, 12.1.12, każdy z Obligatariuszy jest uprawniony, z zastrzeżeniem zdania drugiego, do żądania na piśmie wcześniejszego wykupu posiadanych przez siebie Obligacji („Obligatoryjny Wcześniejszy Wykup”). W przypadku wystąpienia wskazanego powyżej Przypadku Naruszenia, Emitent może w terminie 10 Dni Roboczych podjąć czynności zmierzające do usunięcia Przypadku Naruszenia. Usunięcie Przypadku Naruszenia we wskazanym terminie sprawia, że Przypadek Naruszenia uznaje się za niezaistniały, a Obligatariuszowi nie przysługuje żądanie Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu. W przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia, o którym mowa w pkt 12.1.13 lub 12.1.14 Obligatariusz ma prawo do żądania Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu.

12.3. W przypadku wystąpienia któregośkolwiek Przypadku Naruszenia, o którym mowa w pkt 12.1.4, 12.1.8, 12.1.9, każdy z Obligatariuszy ma prawo żądania Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu, z zastrzeżeniem pkt 12.2 zdanie drugie, pod warunkiem wcześniejszego podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały zezwalającej Obligatariuszom na zgłoszenie żądania Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu.

12.4. Obligatariusz ma prawo zgłosić żądanie Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu w przypadkach określonych w pkt 12.1.1, 12.1.2, 12.1.3, 12.1.5, 12.1.6, 12.1.7, 12.1.10, 12.1.11, 12.1.12 w terminie nie dłuższym niż 90 dni od dnia upływu terminu do podjęcia działań naprawczych stosownie do pkt 12.2 zdanie drugie, a w przypadkach określonych w pkt 12.1.4, 12.1.8, 12.1.9 od dnia podjęcia uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy zezwalającej Obligatariuszom na żądanie Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu. Po upływie terminu, o którym mowa powyżej, prawo Obligatariuszy do żądania Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu wygasa. Prawo żądania przez Obligatariusza Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu w przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia, o którym mowa w pkt 12.1.13 może być zgłoszone w terminie 120 dni od dnia Przejęcia Kontroli (zgodnie z definicją wskazaną w pkt 12.1.13), nie dłużej jednak niż do Dnia Wykupu. Prawo żądania przez Obligatariusza Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu w przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia, o którym mowa w pkt 12.1.14 może być zgłoszone w każdym czasie.

12.5. W przypadku zgłoszenia przez podmiot trzeci wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego (pkt 12.1.12) i upływu 90 dni kalendarzowych od dnia, w którym Emitent powziął wiadomość o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości jego lub Istotnego Podmiotu Zależnego („Okres Naprawczy”), w którym to Okresie Naprawczym nie dojdzie do (i) cofnięcia takiego wniosku, (ii) odrzucenia takiego wniosku, (iii) oddalenia takiego wniosku lub (iv) umorzenia postępowania w przedmiocie ogłoszenia upadłości Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego, każdy z Obligatariuszy uprawniony jest do zgłoszenia Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu. W przypadku, gdy po upływie Okresu Naprawczego wniosek



o ogłoszenie upadłości Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego (i) zostanie cofnięty, (ii) oddalony, (iii) odrzucony lub (iv) postępowanie w przedmiocie ogłoszenia upadłości Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego zostanie umorzone, prawo Obligatariusza do zgłoszenia Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu wygasa.

12.6. Obligatariusz może doręczyć Emitentowi żądanie Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu osobiście za potwierdzeniem odbioru, listem poleconym lub pocztą kurierską. W żądaniu Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu Obligatariusz powinien wskazać liczbę Obligacji przedstawionych do wykupu oraz podstawę żądania Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu, a także załączyć Potwierdzenie Depozytowe ważne na dzień złożenia żądania oraz Certyfikat Rezydencji, jeśli płatność na rzecz Obligatariusza podlega podatkowi u źródła, a Obligatariusz chce skorzystać z obniżonej lub zerowej stawki tego podatku. Doręczenie żądania Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w terminie 3 Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi takiego żądania („Dzień Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu”). Żądanie Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu powinno zostać przesłane do wiadomości podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane są Obligacje.

12.7. W przypadku Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi w Dniu Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu kwotę równą sumie: (i) Kwoty Wykupu oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (nie wliczając tego dnia) do Dnia Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu (wliczając ten dzień).

12.8. Przed dokonaniem czynności lub wystąpieniem zdarzenia, które stanowiłoby Przypadek Naruszenia określony powyżej, Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały wyrażającej zgodę na dokonanie takiej czynności. Po podjęciu uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy, dokonanie takiej czynności przez Emitenta nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia.

12.9. Obligatoryjny Wcześniejszy Wykup będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW.

### 13. PRZYPADKI KWALIFIKOWANE

13.1. Niezależnie od ziszczenia przesłanek do dokonania Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu, Obligacje stają się wymagalne w przypadku (i) ogłoszenia upadłości Emitenta oraz (ii) w dniu otwarcia likwidacji Emitenta.

13.2. W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia, Obligacje podlegać będą natychmiastowemu wykupowi („Natychmiastowy Wykup”), jeżeli podmiot, który wstąpi w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie będzie posiadał, zgodnie z Ustawą o Obligacjach, uprawnień do ich emitowania.

13.3. W przypadku Natychmiastowego Wykupu Emitent zapłaci Obligatariuszowi w dniu Natychmiastowego Wykupu („Dzień Natychmiastowego Wykupu”) kwotę równą sumie: (i) Kwoty Wykupu oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (nie wliczając tego dnia) do Dnia Natychmiastowego Wykupu (wliczając ten dzień).

13.4. Natychmiastowy Wykup Obligacji będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW.

### 14. PRZEDTERMINOWY WYKUP NA ŻĄDANIE EMITENTA

14.1. Emitent ma prawo do wykupu Obligacji w dowolnym terminie przypadającym po upływie 12 miesięcy od Dnia Emisji („Przedterminowy Wykup”).

*SP*  
*[Signature]*

14.2. W przypadku Przedterminowego Wykupu, Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie: (i) Kwoty Wykupu (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (nie wliczając tego dnia) do dnia Przedterminowego Wykupu (wliczając ten dzień) oraz (iii) premii w wysokości 0,5% na każdą wykupioną Obligację.

14.3. Najpóźniej na miesiąc przed dniem Przedterminowego Wykupu Emitent ustali i ogłosi na stronie internetowej [www.hamilton.com.pl/obligacje](http://www.hamilton.com.pl/obligacje) szczegółowe warunki Przedterminowego Wykupu oraz poinformuje o tym fakcie KDPW. W warunkach opisanych w zdaniu poprzedzającym Emitent musi określić dzień Przedterminowego Wykupu, który może przypadać wyłącznie w Dniu Płatności Odsetek. Prawo Przedterminowego Wykupu może być wykonywane przez Emitenta wobec wszystkich lub części Obligacji.

14.4. Przedterminowy Wykup Obligacji będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW.

## 15. ZAWIADOMIENIA

15.1. Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą niezwłocznie umieszczane na stronie internetowej Emitenta [www.hamilton.com.pl/obligacje](http://www.hamilton.com.pl/obligacje) lub każdej innej, która ją zastąpi. Ogłoszenia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy będą zamieszczane na stronie internetowej [www.hamilton.com.pl/obligacje](http://www.hamilton.com.pl/obligacje).

15.2. Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy kierowane do Emitenta powinny być dokonywane osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską na adres Emitenta wskazany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego oraz powinny zostać podpisane w imieniu Obligatariusza przez osoby uprawnione do reprezentacji Obligatariusza, a także powinno zostać dołączone do takiego zawiadomienia Potwierdzenie Depozytowe ważne w dacie zawiadomienia.

## 16. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

16.1. Emitent będzie w każdym roku kalendarzowym od Dnia Emisji do Dnia Wykupu udostępniał Obligatariuszom w siedzibie Emitenta roczne jednostkowe sprawozdania finansowe oraz roczne Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe wraz z raportem i opinią biegłego rewidenta z badania tych sprawozdań finansowych, a także półroczne jednostkowe sprawozdania finansowe oraz półroczne Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe (sporządzone na koniec pierwszego półrocza danego roku obrotowego) wraz z raportem z ich przeglądu dokonanego przez biegłego rewidenta. Dokumenty, o których mowa w zdaniu poprzednim będą także publikowane na stronie internetowej Emitenta, w sposób wskazany w punkcie 15, nie później niż odpowiednio w terminie 4 (czterech) miesięcy od zakończenia danego roku obrotowego lub 3 (trzech) miesięcy od zakończenia pierwszego półrocza danego roku obrotowego.

16.2. Emitent zobowiązuje się do informowania Obligatariuszy (do dnia wprowadzenia Obligacji do obrotu w ASO Catalyst na adresy poczty elektronicznej wskazane w oświadczeniu o przyjęciu Propozycji Nabycia, zaś po wprowadzeniu Obligacji do obrotu w ASO Catalyst poprzez publikację raportu bieżącego) oraz Oferującego o wystąpieniu Przypadku Naruszenia, niezwłocznie po stwierdzeniu jego wystąpienia, jednak nie później niż w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od jego stwierdzenia.

16.3. Emitent ponadto (z uwagi na wprowadzenie wyemitowanych 27 grudnia 2016 r. obligacji serii A do obrotu w ASO Catalyst) podlega obowiązkom informacyjnym wynikającym z Rozporządzenia MAR oraz regulaminu ASO Catalyst.

## 17. WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA



17.1. Wskaźnik Zadłużenia będzie obliczany przez Emitenta według stanu na dzień 30 września oraz 31 marca każdego roku na bazie danych poddanych odpowiednio przeglądowi lub zbadanych przez biegłego rewidenta, zawartych sprawozdaniach finansowych Emitenta i Skonsolidowanych Sprawozdaniach Finansowych za okres 6 (sześciu) lub 12 (dwunastu) miesięcy rozpoczynający się 1 kwietnia danego roku obrotowego i kończący się odpowiednio 30 września danego roku lub 31 marca kolejnego roku.

17.2. Wartość Wskaźnika Zadłużenia będzie umieszczana przez Emitenta w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Finansowych wraz z opisem metodologii jego obliczenia oraz publikowana przez Emitenta na jego stronie internetowej, w sposób i w terminach przewidzianych dla udostępniania półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych, zgodnie z punktem 16 powyżej, a także poprzez publikację raportów okresowych sporządzonych zgodnie z regulaminem ASO Catalyst.

## 18. FUNKCJA OFERUJĄCEGO

18.1. W sprawach związanych z Obligacjami, Oferujący, działa wyłącznie z powołania Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta świadczeń wynikających z Obligacji ani wykonywania żadnych innych zobowiązań Emitenta względem Obligatariuszy, ani za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta.

18.2. Wydruki dokumentów, informacji i komunikatów publikowanych na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach, Emitent będzie przekazywał Oferującemu.

18.3. Oferujący nie dokonuje weryfikacji lub oceny ryzyka Emitenta oraz ryzyka inwestycji w Obligacje.

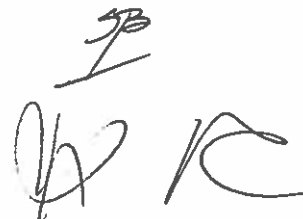
18.4. Oferujący, w ramach prowadzonej działalności, może współpracować z Emitentem w zakresie różnych usług i może posiadać informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości spełnienia świadczeń wynikających z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Oferującego. Wykonywanie przez Oferującego określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Oferującemu oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

## 19. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

19.1. Po Dniu Rejestracji, w przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie Regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie Regulacje KDPW.


19.2. Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.

**PODPISY OSÓB UPOWAŻNIONYCH DO ZACIĄGANIA ZOBOWIĄZAŃ NA KOLEJNEJ STRONIE**






Podpisy osób upoważnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Emitenta:



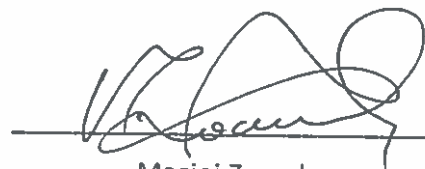
Bogdan Szyc  
Prezes Zarządu



Artur Waśkiewicz  
Wiceprezes Zarządu



Katarzyna Mazur – Wesółowska  
Członek Zarządu



Maciej Zaczek  
Członek Zarządu



## ZAŁĄCZNIK NR 1

### DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII B J.S. HAMILTON POLAND S.A.

#### REGULAMIN ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

##### I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. Niniejszy regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy („Regulamin”) ma zastosowanie do Zgromadzenia Obligatariuszy posiadających Obligacje.
2. Terminy pisane wielką literą, niezdefiniowane uprzednio w Regulaminie mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.
3. Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w celu zmiany Warunków Emisji, bądź w celu podjęcia uchwały w każdej sprawie zgłoszonej do porządku obrad przez Obligatariuszy lub emitenta dotyczącej Warunków Emisji.

##### II. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

1. Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta:
  - a) z własnej inicjatywy;
  - b) na wniosek Obligatariuszy, których łączna wartość nominalna odpowiada co najmniej 10% łącznej wartości nominalnej Obligacji z wyłączeniem Obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.) oraz Obligacji umorzonych („Skorygowana łączna Wartość Nominalna Obligacji”);
  - c) w sytuacjach określonych w Warunkach Emisji.

Wniosek, o którym mowa w punkcie II. 1. lit. b składa się Emitentowi na piśmie na adres siedziby Emitenta (wskazany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego) lub w postaci elektronicznej na adres Emitenta obligacje@hamilton.com.pl wraz uzasadnieniem oraz propozycją porządku obrad.

2. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się poprzez zamieszczenie ogłoszenia na stronie internetowej Emitenta („Ogłoszenie”). Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu w ASO Catalyst, ogłoszenie zostanie przekazane również w formie raportu bieżącego („Ogłoszenie”).
3. Ogłoszenie zawiera datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad, a także informacje o miejscu złożenia Potwierdzenia Depozytowego.
4. Potwierdzenie Depozytowe powinno zostać wystawione z terminem ważności do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu Zgromadzenia Obligatariuszy i powinno potwierdzać, że Obligacje nie będą przedmiotem obrotu do chwili utraty ważności przez to Potwierdzenie Depozytowe albo jego zwrotu przed upływem terminu ważności („Blokada”). W Zgromadzeniu Obligatariuszy mają prawo uczestniczyć Obligatariusze, którzy złożyli w miejscu wskazanym w Ogłoszeniu Potwierdzenie Depozytowe na 7 dni przed dniem Zgromadzenia Obligatariuszy i dokonali Blokady. Potwierdzenia Depozytowe nie mogą zostać odebrane przed zakończeniem Zgromadzenia Obligatariuszy.
5. Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w Gdyni lub w Warszawie.
6. Dzień Zgromadzenia Obligatariuszy przypada nie wcześniej niż na 21 dni od dnia publikacji Ogłoszenia.

7. Emitent udostępnia w swojej siedzibie przez co najmniej 3 Dni Robocze przed rozpoczęciem Zgromadzenia Obligatariuszy listę Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy („Lista Obligatariuszy”).
8. Lista Obligatariuszy zawiera imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo firmę oraz siedzibę Obligatariusza, a także liczbę Obligacji posiadanych przez Obligatariusza oraz liczbę przysługujących mu głosów na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
9. Obligatariusz ma prawo przeglądać Listę Obligatariuszy oraz żądać odpisu Listy Obligatariuszy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub przesłania Listy Obligatariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną na wskazany przez niego adres.
10. Obligatariusz ma prawo żądać odpisu dokumentów dotyczących spraw objętych porządkiem obrad. Odpisy te powinny zostać wydane najpóźniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy, chyba że żądanie zostanie wystosowane później.
11. Osoba reprezentująca Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna przedstawić Potwierdzenie Depozytowe, potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich Blokady do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto, powinna wykazać umocowanie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru lub inny dokument stwierdzający, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza.
12. Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa powinny być udzielone na piśmie przez osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza według przedstawionego wraz z pełnomocnictwem aktualnego odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru.
13. Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą brać udział członkowie organów lub inni reprezentanci Emitenta, doradcy finansowi lub prawni Emitenta, doradcy finansowi lub prawni Obligatariuszy. Osobom tym przysługuje prawo wypowiedania się w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Ponadto przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy może dopuścić inne osoby do udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy.
14. Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do zabierania głosu oraz udziału w głosowaniu, przy czym każda Obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

### III. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

1. Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek Zarządu Emitenta albo wyznaczony przez Zarząd przedstawiciel. Spośród uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy wybiera się przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy („Przewodniczący”).
2. Niezwłocznie po wyborze, Przewodniczący zobowiązany jest sporządzić i podpisać listę obecności („Lista Obecności”). Lista Obecności zawiera imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo firmę i siedzibę Obligatariusza oraz informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu danego Obligatariusza oraz liczby głosów, do wykonywania których dany Obligatariusz jest uprawniony. W przypadku uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy pełnomocnika Obligatariusza, Lista Obecności zawiera imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania pełnomocnika. Listę obecności podpisuje Przewodniczący.



3. Lista Obecności jest dostępna do wglądu dla uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy w czasie jego trwania, a wszelkie zmiany dotyczące składu osobowego Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.
4. Na wniosek Emitenta, Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających co najmniej 10% nominalnej wartości Obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu Obligatariuszy, Lista Obecności powinna zostać sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję. Wniosek może być składany wielokrotnie. Komisja składa się z 3 (trzech) osób. Wnioskodawca oraz Emitent mają prawo do wyboru po jednym członku komisji. Trzeci członek komisji wybierany jest przez pozostałych Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy bezwzględną większością głosów. W wyniku sprawdzenia przez komisję Lista Obecności może zostać uzupełniona lub sprostowana w trakcie obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
5. Przewodniczący prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy zgodnie z przyjętą kolejnością. Do zmiany kolejności spraw objętych porządkiem obrad wymagana jest zgoda Zgromadzenia Obligatariuszy.
6. Przewodniczący może podjąć decyzję o zarządzeniu przerw w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Zarządzenie przerw w obradach Zgromadzenia Obligatariuszy wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy. W każdym przypadku łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni. W Zgromadzeniu Obligatariuszy wznowionym po zakończeniu przerwy mogą uczestniczyć Obligatariusze, którzy dokonali ponownej blokady Obligacji do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu wznowionego Zgromadzenia Obligatariuszy. Obligatariusz powinien przedstawić Potwierdzenie Depozytowe, potwierdzające posiadanie Obligacji przez Obligatariusza oraz dokonanie ich Blokad do Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po dniu wznowionego Zgromadzenia Obligatariuszy.
7. Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Przedstawiciele Emitenta mogą zabierać głos poza kolejnością.
8. Każdy z uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy może zgłaszać pytania dotyczące spraw umieszczonych w porządku obrad.
9. Po odbyciu dyskusji nad danym punktem porządku obrad Przewodniczący zarządza głosowanie.
10. Głosowania są tajne, chyba że wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy wyrażą zgodę na głosowanie jawne.
11. Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza się protokół podpisany przez Przewodniczącego oraz osobę sporządzającą protokół. Jeżeli przedmiotem uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy są zmiany Postanowień Kwalifikowanych Warunków Emisji, protokół sporządza notariusz. Protokół powinien zawierać:
- a) stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy;
  - b) stwierdzenie zdolności Zgromadzenia Obligatariuszy do podejmowania uchwał;
  - c) wskazanie rozpatrywanych przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwał wraz z przytoczeniem ich treści, przy czym przy każdej z uchwał należy podać:
    - i. łączną liczbę głosów ważnych;
    - ii. procentowy udział wartości obligacji, z których oddano ważne głosy, w Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji;
    - iii. liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz sformułowanie decyzji Zgromadzenia Obligatariuszy;

*[Handwritten signatures]*



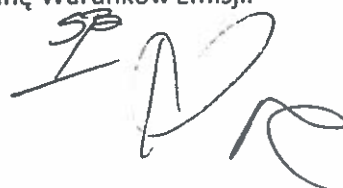
iv. zgłoszone sprzeciwy.

d) Listę Obecności z podpisami uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy.

12. Emitent publikuje protokół na swojej stronie internetowej w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy i udostępnia go na tej stronie co najmniej przez okres 6 miesięcy.
13. Oryginały protokołów lub ich wypisy są gromadzone w księdze protokołów prowadzonej przez Emitenta. Do księgi protokołów dołącza się dowody prawidłowego zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy oraz pełnomocnictwa udzielone przez Obligatariuszy.
14. Księga protokołów jest jawna dla Obligatariuszy oraz może zostać udostępniona sądowi.
15. Obligatariusz ma prawo żądać wydania odpisów uchwał poświadczonych przez Zarząd Emitenta za zwrotem kosztów ich sporządzenia.

**IV. PODEJMOWANIE UCHWAŁ**

1. Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli reprezentowane na nim jest co najmniej 50% Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji (kworum).
2. Zarząd Emitenta składa na Zgromadzeniu Obligatariuszy oświadczenie o Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji. Oświadczenie składane jest na piśmie lub odczytane podczas Zgromadzenia Obligatariuszy przez członka Zarządu Emitenta lub przedstawiciela Zarządu Emitenta oraz załączone do protokołu ze Zgromadzenia Obligatariuszy.
3. Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały wyłącznie w sprawach wymienionych w Ogłoszeniu.
4. Sprawy niewymienione w Ogłoszeniu i niebędące sprawami formalnymi mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli na Zgromadzeniu Obligatariuszy reprezentowane jest 100% Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji i żaden Obligatariusz nie zgłosił sprzeciwu wobec podjęcia danej uchwały.
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, 7, 8 i 9 poniżej, uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zapadają bezwzględną większością głosów Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
6. Uchwały dotyczące zezwolenia na zgłoszenie żądania Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu, zgodnie z pkt 12 Warunków Emisji, zapadają większością 50% głosów obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
7. Uchwały dotyczące wyrażenia zgody na dokonanie czynności lub akceptujące wystąpienie zdarzenia, które stanowiłoby Przypadek Naruszenia, stosownie do pkt 12 Warunków Emisji, zapadają większością 50% głosów obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
8. Uchwały dotyczące zmiany Warunków Emisji, które stanowią Postanowienia Kwalifikowane (art. 49 ust. 1 Ustawy o Obligacjach) zapadają większością 75% głosów obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
9. Uchwały w sprawie obniżenia wartości nominalnej Obligacji, nadaniu Obligacjom formy dokumentu oraz zmianie Warunków Emisji wynikających z nadania lub przywrócenia Obligacjom formy dokumentu, wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
10. Zmiana Warunków Emisji wymaga zgody Emitenta. Oświadczenie o zgodzie lub braku zgody na zmianę Warunków Emisji, Emitent jest obowiązany umieścić na swojej stronie internetowej w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy. Brak publikacji oświadczenia oznacza brak zgody Emitenta na zmianę Warunków Emisji.



11. Uchwała podjęta przez należycie zwołane i odbyte Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca względem wszystkich Obligatariuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko tej uchwale, wstrzymali się od głosu albo oddali głosy nieważne.

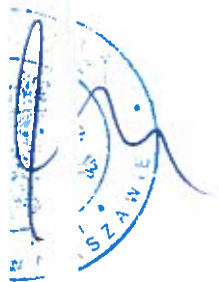
**V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**


1. Emitent ponosi uzasadnione i udokumentowane koszty związane ze zwołaniem i odbyciem Zgromadzenia Obligatariuszy, z wyłączeniem kosztów związanych z uczestnictwem w Zgromadzeniu Obligatariuszy danego Obligatariusza, jego reprezentantów, pełnomocników lub doradców.
2. W kwestiach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie znajdują zastosowanie przepisy Ustawy o Obligacjach.


SP


K R 4


Podpisy osób upoważnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Emitenta:



  
Bogdan Szydłowski  
Prezes Zarządu

  
Artur Waśkiewicz  
Wiceprezes Zarządu

  
Katarzyna Mazur – Wesółowska  
Członek Zarządu

  
Maciej Zaczek  
Członek Zarządu

**Kancelaria Notarialna**  
**Grzegorz Rogala Notariusz**  
**Rondo ONZ nr 1**  
**00-124 Warszawa**  
**tel. 022 8908970 (1-2)**  
**e-mail rogala@notariusze.waw.pl**  
**www.notariusz-rogala.pl**

Repertorium A nr 15566 /2017

Poświadczam zgodność niniejszego odpisu z okazanym dokumentem. -----

Wysokość opłat za niniejszą czynność wynosi:-----  
- wynagrodzenie notariusza na podstawie § 13 Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 237 ze zm.) w kwocie-----180,00 zł  
- podatek od towarów i usług VAT (23 %) na podstawie art. 146a pkt 1) w związku z art. 41 ust. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku w sprawie podatku od towarów i usług (tekst jednolity Dz.U. z 2016 r. poz. 710 ze zm.) w kwocie-----41,40 zł

Warszawa, dnia 31 października 2017 roku.



**NOTARIUSZ**  
**Grzegorz Rogala**

**ZAŁĄCZNIK NR 5 – DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW**

<b>Definicje i objaśnienia skrótów</b>	
<b>ASO GPW lub ASO Catalyst</b>	oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony na podstawie art. 3 pkt 2) Ustawy o Obrocie przez GPW lub alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony na podstawie art. 3 pkt 2) Ustawy o Obrocie przez BondSpot.
<b>Bond Spot</b>	oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000022931 lub jej następców prawnych.
<b>Dzień Emisji</b>	oznacza 29 września 2017 r.
<b>Dzień Płatności Odsetek</b>	oznacza każdy dzień, w którym wymagalne jest spełnienie przez Emitenta świadczenia pieniężnego w postaci odsetek od Obligacji, zgodnie z zasadami wskazanymi w pkt 6 Warunków Emisji.
<b>Dzień Roboczy</b>	każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiornicze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.
<b>Dzień Ustalenia Praw</b>	oznacza szósty Dzień Roboczy, przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem (i) złożenia przez Obligatariuszy żądania Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu (zgodnie z punktem 12 Warunków Emisji), (ii) Natychmiastowego Wykupu (zgodnie z pkt 13.2 – 13.3 Warunków Emisji Obligacji) oraz (iii) ogłoszenia upadłości Emitenta lub otwarcia jego likwidacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio (i) dzień złożenia żądania Obligatoryjnego Wcześniejszego Wykupu, (ii) dzień rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia (które to połączenie, podział lub przekształcenie powodować będzie Natychmiastowy Wykup, o którym mowa w pkt 13.2 Warunków Emisji Obligacji), lub (iii) dzień ogłoszenia upadłości lub otwarcia likwidacji Emitenta.
<b>Dzień Ustalenia Stopy Procentowej</b>	oznacza czwarty Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona Stopa Procentowa.
<b>Dzień Wykupu</b>	oznacza dzień 29 września 2020 r.
<b>Emitent, Spółka</b>	oznacza spółkę pod firmą J.S. HAMILTON POLAND Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, ul. Chwaszczyńska 180, 81-571 Gdynia, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457421,

	NIP 5860006039, REGON 002893048, o kapitale zakładowym w pełni wpłaconym wynoszącym 343.545,60 zł.
<b>Grupa</b>	oznacza Emitenta wraz z jego Podmiotami Zależnymi.
<b>GPW</b>	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie., przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000082312 lub jej następców prawnych.
<b>KDPW</b>	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000081582 lub jego następców prawnych.
<b>Kodeks Spółek Handlowych, KSH</b>	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tj. Dz.U. z 2017 r. poz. 1577)
<b>Kwota Wykupu</b>	oznacza kwotę stanowiącą iloczyn liczby Obligacji podlegających wykupowi w Dniu Wykupu oraz ich wartości nominalnej.
<b>Marża</b>	oznacza marżę w wysokości 3 % w skali roku.
<b>Natychmiastowy Wykup</b>	posiada znaczenie nadane w pkt 13 Warunków Emisji
<b>NWZ</b>	oznacza Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta
<b>Obligacje</b>	oznacza 20.000 obligacji serii B
<b>Obligatariusz, Obligatariusze</b>	oznacza posiadacza lub odpowiednio posiadaczy Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym
<b>Obligatoryjny Wcześniejszy Wykup</b>	posiada znaczenie nadane w pkt 12.2 Warunków Emisji
<b>Odsetki</b>	oznacza kwotę odsetek brutto należną z tytułu oprocentowania Obligacji w Dniu Płatności Odsetek
<b>Okres Emisji</b>	oznacza okres od Dnia Emisji do Dnia Wykupu
<b>Okres Odsetkowy</b>	oznacza okres od Dnia Emisji (nie wliczając tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) i każdy następny okres biegnący od Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) do następnego Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), z zastrzeżeniem, że Okres Odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji stosownie do punktów 12, 13 i 14 Warunków Emisji
<b>Ordynacja podatkowa</b>	oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 2015 r. poz. 613 ze zm.)

<b>Organizator ASO</b>	oznacza odpowiednio GPW lub Bond Spot
<b>PLN</b>	nowy polski złoty
<b>Podmioty Zależne</b>	oznacza podmiot, wobec którego Emitent pozostaje w danym czasie w stosunku dominacji, przy czym stosunek dominacji będzie określany przez odpowiednie zastosowanie art. 4 § 1 KSH.
<b>Program, Program Emisji</b>	oznacza program emisji obligacji w ramach którego Spółka może przeprowadzać wielokrotne emisje obligacji do łącznej kwoty nieprzekraczającej 60.000.000 zł (sześćdziesiąt milionów złotych), ustanowiony uchwałą nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 8 grudnia 2016 r. w sprawie w sprawie ustanowienia programu emisji obligacji do kwoty 60.000.000 zł.
<b>Przedterminowy Wykup</b>	Posiada znaczenie nadane w pkt 14.1 Warunków Emisji
<b>Przypadek Naruszenia</b>	oznacza każde zdarzenie określone w punkcie 12.1. Warunków Emisji
<b>Rachunek Papierów Wartościowych</b>	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie
<b>Rachunek Zbiorczy</b>	oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie
<b>Regulacje KDPW</b>	oznacza obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozrachunkowego, w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.
<b>Rozporządzenie MAR</b>	oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
<b>Stopa Bazowa</b>	oznacza stopę procentową WIBOR 3M podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów trzymiesięcznych w PLN, wyrażoną w punktach procentowych w skali roku, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową; jeżeli nie będzie możliwe ustalenie dla danego Okresu Odsetkowego Stopy Bazowej w sposób wskazany powyżej, Stopa Bazowa w tym Okresie Odsetkowym będzie równa wysokości ostatnio opublikowanej stawki WIBOR 3M w Dniu Roboczym poprzedzającym Dzień Ustalenia Stopy Procentowej.
<b>Stopa Procentowa</b>	oznacza zmienną stopę procentową, na podstawie której będzie ustalana wysokość odsetek od Obligacji, stanowiąca sumę Stopy Bazowej i Marży.

<b>Ustawa o Obligacjach</b>	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238 ze zm.)
<b>Ustawa o Obrocie</b>	Oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2017 r. poz. 1768 ze zm.)
<b>Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej</b>	oznacza ustawę 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 2016 r. poz. 1639 ze zm.)
<b>Walne Zgromadzenie</b>	oznacza walne zgromadzenie Emitenta
<b>Warunki Emisji, Warunki Emisji Obligacji</b>	oznacza warunki emisji Obligacji, stanowiące załącznik nr 1 do uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 19 września 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii B oraz ustalenia warunków emisji obligacji serii B
<b>Zarząd</b>	oznacza zarząd Emitenta
<b>Zgoda na Koncentrację</b>	oznacza zgodę właściwego organu antymonopolowego na dokonanie Akwizycji.
<b>Zgromadzenie Obligatariuszy</b>	oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, odbywające się zgodnie z regulaminem zgromadzenia określonym w Załączniku nr 1 do Warunków Emisji.