

Nota Informacyjna
dla 70.000 sztuk obligacji serii LCC1023OZ4
o łącznej wartości nominalnej 70.000.000 PLN emitowanych przez



Develia Spółka Akcyjna
z siedzibą we Wrocławiu
pod adresem ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław
www.develia.pl

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

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

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

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

Data sporządzenia: 26 listopada 2020 r.

OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

My, niżej podpisani oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w nocie informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominęto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Podpis: _____

Podpis: _____

Zgodnie z §18 ust. 3a Regulaminu ASO GPW nie została zawarta umowa z Autoryzowanym Doradcą oraz zgodnie z § 3 ust. 3 pkt 2) Regulaminu ASO GPW nie jest wymagane zamieszczenie w niniejszym Dokumencie Informacyjnym oświadczenia Autoryzowanego Doradcy.

Spis treści

1.	Podstawowe informacje o Emitencie	4
2.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	4
2.1.	Ryzyka związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta i Grupy Emitenta.....	4
2.2.	Ryzyka związane z inwestycją w Obligacje oraz obrotem tychże Obligacji w ASO na Catalyst	7
3.	Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu	14
3.1.	Cel emisji.....	14
3.2.	Określenie rodzaju emitowanych obligacji	14
3.3.	Wielkość emisji.....	16
3.4.	Wartość nominalna i cena emisji obligacji.....	16
3.5.	Informacje o Wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie.....	16
3.6.	Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji	17
3.7.	Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenia podmiotu udzielającego zabezpieczenia.....	21
3.8.	Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia obligacji oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji.....	21
3.9.	Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji oraz zdolność emitenta do wywiązania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone	23
3.10.	rating przyznany emitentowi lub emitowanym przez niego instrumentom dłużnym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, dat jej przyznania i ostatniej aktualizacji oraz miejsca oceny w skali ocen wyspecjalizowanej instytucji jej dokonującej w przypadku jej dokonania i ogłoszenia	23
3.11.	Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne	23
3.12.	Wycena przedmiotu zabezpieczenia Obligacji dokonana przez uprawniony podmiot.....	23
3.13.	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta, która przysługiwałaby z objętych przez obligatariuszy akcji oraz ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta po konwersji Obligacji na akcje (w przypadku obligacji zamiennych).....	23
3.14.	Liczba akcji przypadających na jedną Obligację, cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia oraz terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia akcji (w przypadku obligacji z prawem pierwszeństwa)	23
4.	Oświadczenie emitenta	24
	Załącznik 1 ODPIS Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO DOTYCZĄCY EMITENTA	26
	Załącznik 2 TEKST JEDNOLITY STATUTU EMITENTA	40
	Załącznik 3 UCHWAŁA ZARZĄDU EMITENTA nr 1 z dnia 28 września 2020 ROKU	54
	Załącznik 4 UCHWAŁA ZARZĄDU EMITENTA nr 1 z dnia 3 MARCA 2020 ROKU	57
	Załącznik 5 UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ EMITENTA NR 5/2020 Z DNIA 3 MARCA 2020 ROKU.....	60
	Załącznik 6 WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII LCC1023OZ4	62
	Załącznik 7 DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW	96

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa firmy:	Develia S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Wrocław
NIP:	899-256-27-50
REGON:	020246398
KRS:	0000253077
Adres:	ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław
Nr telefonu:	+48 71 79 88 010
Osoby uprawnione do reprezentacji Emitenta:	Paweł Ruszczak – Pełniący Obowiązki Prezesa Zarządu Miroslaw Kujawski – Członek Zarządu Tomasz Wróbel – Członek Zarządu
Strona www / e-mail:	https://www.develia.pl/ biuro@develia.pl

1.1. Informacja czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody

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

2. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

Poprzez nabycie Obligacji, inwestorzy przyjmują ryzyko, że Emitent może stać się niewypłacalny lub z innych przyczyn może nie być w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z Obligacji. Istnieje szereg okoliczności, które mogą do tego doprowadzić. Nie jest możliwe zidentyfikowanie wszystkich takich okoliczności, ani stwierdzenie, wystąpienie jakich okoliczności jest najbardziej prawdopodobne, gdyż Emitent może nie znać wszystkich takich okoliczności. Ponadto, czynniki, które w ocenie Emitenta nie są obecnie istotne, mogą stać się istotne w przyszłości, w wyniku wystąpienia zdarzeń, na które Emitent nie ma wpływu. W niniejszej Nocie Informacyjnej Emitent opisał szereg czynników ryzyka, które mogą w istotnie negatywny sposób wpłynąć na prowadzoną przez Emitenta działalność lub jego zdolność do wykonania zobowiązań wynikających z Obligacji.

2.1. RYZYKA ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I GRUPY EMITENTA

2.1.1. Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy jest minimalne, ponieważ Grupa lokuje środki w bankach o dobrej, stabilnej kondycji finansowej. W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

2.1.2. Ryzyko związane z płynnością

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania, takich jak kredyty bankowe i obligacje. Grupa posiada własne środki finansowe zabezpieczające bieżącą działalność oraz prowadzone obecnie inwestycje, ale rozszerzenie działalności wymaga pozyskiwania dalszego finansowania poprzez zawieranie umów kredytów bankowych lub emisję obligacji. Terminy spłaty kolejnych rat dostosowuje się do przewidywanych wpływów ze sprzedaży poszczególnych inwestycji.

2.1.3. Ryzyko związane z realizacją projektów deweloperskich

Realizacji projektów deweloperskich, ze względu na ich złożoną zarówno pod względem prawnym jak i technicznym naturę, towarzyszy wiele istotnych ryzyk. Ryzyka te obejmują w szczególności nieuzyskanie pozwoleń niezbędnych do wykorzystania gruntów zgodnie z planami Grupy, opóźnienia w zakończeniu budowy, koszty przewyższające koszty założone w budżecie spowodowane niekorzystnymi warunkami pogodowymi, niewypłacalność wykonawców lub podwykonawców, spory pracownicze u wykonawców lub podwykonawców, niedobór materiałów lub sprzętu budowlanego, nieszczęśliwe wypadki lub nieprzewidziane trudności techniczne, brak możliwości uzyskania pozwoleń umożliwiających oddanie budynku lub budynków do użytkowania lub innych wymaganych pozwoleń, czy też zmiany w przepisach regulujących wykorzystanie gruntów. W razie wystąpienia któregokolwiek z tych ryzyk, może zaistnieć opóźnienie w realizacji projektu deweloperskiego, zwiększenie kosztów lub utrata przychodów, zamrożenie środków zainwestowanych w nabycie nieruchomości pod projekt deweloperski, a w niektórych przypadkach niezdolność do ukończenia inwestycji, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

2.1.4. Ryzyko administracyjno-budowlane

Niedoskonałości regulacji polskiego systemu prawnego sprawiają, iż organy administracji budowlanej mogą wydać decyzje administracyjne (np. pozwolenie na budowę) z naruszeniem prawa, co z kolei może skutkować zaskarżeniem tych decyzji przez osoby trzecie mające w tym interes. Zaskarżenie (zarówno uzasadnione jak i nieuzasadnione) takich decyzji może z kolei spowodować wstrzymanie procesu inwestycyjnego, co przekłada się bezpośrednio na pogorszenie rentowności inwestycji, a tym samym wyniku finansowego inwestora. Ponadto istotnym ryzykiem są pojawiające się coraz częściej żądania gmin uzależniające wydanie decyzji pozwolenia na budowę od spełnienia innych dodatkowych warunków nie wynikających z przepisów prawa.

2.1.5. Ryzyko związane z odpowiedzialnością po sprzedaży lokali mieszkaniowych i domów

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

2.1.6. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów budowy

Istotnym ryzykiem oprócz wzrostu cen nieruchomości, są także rosnące wciąż koszty realizacji inwestycji, wynikające z podwyżek cen materiałów budowlanych oraz deficytu pracowników budów i wzrost ich płac, a także duża ilość realizowanych inwestycji. Wzrost cen wykonawstwa oraz materiałów w istotny sposób wpłynie na rentowność realizowanych inwestycji, szczególnie jeśli proporcjonalnie nie wzrosną ceny mieszkań i odpowiednio w stosunku do inwestycji komercyjnych czynsze najmu. Trudno przewidzieć jak będą kształtowały się te trendy w najbliższej przyszłości.

2.1.7. Ryzyko związane z ograniczeniem skali działalności grupy

W związku z modyfikacją strategii Grupy polegającą na dopuszczeniu możliwości sprzedaży obiektów komercyjnych po zakończeniu ich budowy oraz ich całkowitej komercjalizacji oraz możliwej decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o wypłacie tytułem dywidendy istotnej kwoty z środków uzyskanych ze sprzedaży tych obiektów, istnieje ryzyko zmniejszenia sumy bilansowej Grupy.

2.1.8. Ryzyko związane z sytuacją na rynkach finansowych i nieruchomości

Do czynników mogących negatywnie wpłynąć na działalność Grupy należy zaliczyć politykę sektora bankowego w stosunku do firm deweloperskich, gdyż skala kredytowania firm deweloperskich będzie miała istotny wpływ na skalę uruchamiania nowych projektów. Również polityka sektora bankowego w stosunku do osób fizycznych w zakresie kredytów hipotecznych jest istotnym czynnikiem ryzyka. Zaostrzone kryteria stosowane przez banki do oceny zdolności kredytowej klientów spowodowały, iż wielu nowych potencjalnych nabywców mieszkań napotyka na barierę zdolności kredytowej. Brak nowych rozwiązań kredytowych oraz mała dostępność kredytów może być czynnikiem ograniczającym popyt na nowe mieszkania i domy.

Sytuacja na rynku mieszkaniowym (fluktuacje popytu/podaży) mają również istotny wpływ na działalność Grupy. Istotny wpływ ma także sytuacja na rynku nieruchomości komercyjnych, kształtująca poziomy osiąganych czynszów najmu oraz poziom wycen nieruchomości komercyjnych (poprzez realizowane na rynku stopy kapitalizacji (yield)).

2.1.9. Ryzyko walutowe

W spółkach zarządzających nieruchomościami komercyjnymi przychody z najmu a także zobowiązania wynikające z umowy finansowania są denominowane w euro (EUR). W konsekwencji, Grupa jest narażona na ryzyko walutowe związane z wahaniami kursu wymiany PLN/EUR.

Ryzyko walutowe wynikające z obsługi kredytu walutowego jest ograniczane przez pobieranie czynszów z najmu indeksowanych do waluty kredytu finansującego inwestycję. Ryzyko spowodowane różnicami czasowymi pomiędzy fakturowaniem, a spłatą kredytu jest ograniczane, w zależności od sytuacji rynkowej, przez zakup odpowiedniej kwoty waluty w terminach fakturowania czynszów.

Ryzyko walutowe obejmuje również wycenę bilansową nieruchomości komercyjnych i wycenę kredytów (finansujących te inwestycje), które na dzień bilansowy przeliczane są z EUR na PLN według średniego kursu NBP na ten dzień.

Spadek kursu EUR skutkuje spadkiem wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, których wycena jest sporządzana w EUR i przeliczana na PLN, co znajduje odzwierciedlenie w „skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów” w pozycji „Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych” oraz spadkiem wyceny zobowiązań z tytułu kredytów w EUR zaciągniętych w związku z budową nieruchomości inwestycyjnych, co jest ujmowane w „skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów” w pozycji „Przychody finansowe”. W efekcie spadek kursu EUR powoduje zmniejszenie skonsolidowanego zysku brutto.

Analogicznie wzrost kursu EUR powoduje wzrost wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych, których wycena jest sporządzana w EUR i przeliczana na PLN, co znajduje odzwierciedlenie w „skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów” w pozycji „Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych” oraz wzrostem wyceny zobowiązań z tytułu kredytów w EUR zaciągniętych w związku z budową nieruchomości inwestycyjnych, co jest ujmowane w „skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów” w pozycji „Przychody finansowe”. W efekcie wzrost kursu EUR powoduje zwiększenie skonsolidowanego zysku brutto.

Zmiana kursu EUR ma charakter niepieniężny i pozostaje bez wpływu na bieżącą sytuację i działalność operacyjną spółek Grupy.

Przytoczona wyżej zależność odzwierciedlenie swoje znajduje w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 30 czerwca 2020 roku Grupy kapitałowej DEVELIA S.A. w punkcie opisującym ryzyko walutowe.

2.1.10. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych, opartych na zmiennej stopie. Ryzyko to jest częściowo kompensowane przez indeksację przychodów z najmu. W niektórych spółkach finansowanych długoterminowymi kredytami inwestycyjnymi, zgodnie z zapisami w tych umowach kredytowych, są zawierane transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej.

2.1.11. Ryzyko związane z konkurencją

Spółki Grupy jako właściciele centrów biurowo-handlowo-usługowych narażone są na znaczącą konkurencję ze strony innych podobnych obiektów działających na tych samych rynkach lub przygotowujących się do otwarcia.

Szczególnie w tym zakresie narażone są spółki prowadzące obiekty handlowo-usługowe. Również rozwój rynku nieruchomości biurowych i komercyjnych może prowadzić, między innymi, do nadwyżki podaży nieruchomości biurowych oraz handlowo-usługowych. Potencjalnie każde z tych ryzyk osobno jak również razem wziętych pod uwagę może mieć negatywny wpływ na bieżącą działalność, sytuację finansową w tym wyniki Grupy.

2.1.12. Ryzyko związane z cenami nieruchomości i stawkami czynszów najmu

Zyskowność spółek Grupy zależy m. in. od cen lokali mieszkalnych oraz poziomu stawek czynszu za powierzchnie usługowe i biurowe w Polsce. W razie spadku tych cen może to mieć wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

2.1.13. Ryzyko dotyczące zamian legislacyjnych

Dodatkowym ryzykiem dla spółek Grupy realizujących inwestycje mieszkaniowe, jest zapowiadana nowelizacja ustawy deweloperskiej, która ma wprowadzić obowiązek posiadania rachunków powierniczych zamkniętych w miejsce obecnych otwartych oraz zmian w obrębie szeroko rozumianego prawa budowlanego lub utworzenia Deweloperskiego Funduszu Gwarancyjnego, na który deweloperzy mieliby wpłacać określony % środków ze sprzedaży każdego lokalu mieszkalnego. Wprowadzenie obowiązku posiadania rachunków powierniczych zamkniętych w sposób bardzo istotny może zrewidować dotychczasowy sposób finansowania inwestycji poprzez konieczność kredytowania budowy lub finansowania ze środków własnych, ale jednocześnie może zmniejszyć konkurencję na rynku poprzez eliminowanie mniejszych deweloperów. Kolejnym ryzykiem w zakresie zmian legislacyjnych rzutujących na możliwość realizacji inwestycji jest zapowiadana ograniczenie możliwości wydawania lub całkowita likwidacja decyzji o warunkach, co spowoduje ograniczenie możliwości inwestycyjnych. Utworzenie Deweloperskiego Funduszu Gwarancyjnego spowoduje z kolei ograniczenie przychodów deweloperów ze sprzedaży lokali mieszkalnych.

2.1.14. Ryzyko związane z epidemią COVID-19

Istotnym czynnikiem wpływającym na bieżącą działalność Grupy w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku było ogłoszenie stanu epidemii COVID-19. Po bardzo dobrych wynikach sprzedaży w styczniu i lutym 2020 roku Grupa odnotowała istotny spadek liczby nowo zawartych umów sprzedaży w kwietniu 2020 roku, w maju i czerwcu sprzedaż rosła, natomiast mimo to wyniki sprzedażowe całego kwartału i półrocza były gorsze od porównywalnych okresów 2019 roku. W III kwartale 2020 roku Grupa odnotowała wzrost ilości sprzedanych mieszkań (sprzedaż wyższa niż porównywalnym okresie roku poprzedniego), co pozwala optymistycznie patrzeć na sytuację rynku mieszkaniowego i jego perspektywy. Ze względu na ogłoszenie stanu epidemii, Grupa podjęła decyzję o zmianie planu inwestycyjnego opóźniając realizację części nowych projektów mieszkaniowych, wprowadzając możliwość etapowania poszczególnych inwestycji, a także zmieniając kolejność realizacji wieloetapowych inwestycji – dopasowując wybór kolejnego etapu do zmieniającej się sytuacji na rynku. Dodatkowo Grupa zaobserwowała opóźnienie w zakresie wydawania decyzji administracyjnych np. decyzji o pozwoleniu na budowę, ze względu na zawieszenie biegu terminów administracyjnych spowodowane epidemią. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje postępy na budowach, przy czym nie odnotowano materialnego wpływu epidemii na harmonogram realizacji inwestycji. Grupa nie przewiduje opóźnień w dostarczaniu lokali do klientów w projektach już zakończonych oraz planowanych do zakończenia w tym roku.

Pandemia COVID-19 miała też znaczący wpływ na działalność Grupy w segmencie komercyjnym, był on widoczny w przychodach i przepływach pieniężnych generowanych przez budynki komercyjne o istotnym udziale powierzchni handlowych – te zmiany skutkowały obniżeniem wartości nieruchomości inwestycyjnych Arkad Wrocławskich i Sky Tower o łączną kwotę 11.240 tys. EUR. Ze względu na ograniczenia w handlu w centrach handlowych wprowadzone w listopadzie Zarząd Emitenta spodziewa się spadku przychodów z budynków komercyjnych generowanych w IV kwartale 2020 roku. Skala spadku jest obecnie trudna do oszacowania i będzie zależała od okresu obowiązywania wspomnianych ograniczeń.

Poza opisanym powyżej wpływem, ogłoszenie epidemii COVID-19 nie wpłynęło w istotny sposób na sytuację płynnościową spółek z Grupy, jak też na wycenę najistotniejszych pozycji finansowych (m.in. zapasów, należności oraz rezerw). Ponadto spółki z Grupy spełniły warunki finansowania określone w umowach kredytowych.

Emitent nie wyklucza jednak, że epidemia COVID-19 może mieć negatywny wpływ na bieżącą działalność, sytuację finansową w tym wyniki Grupy.

2.2. RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ W OBLIGACJE ORAZ OBROTEM TYCHŻE OBLIGACJI W ASO NA CATALYST

2.2.1. Ryzyko związane z inwestowaniem w Obligacje oraz ryzyko kredytowe związane z możliwością niewykupienia Obligacji w terminie wykupu i ryzyko niewypłacania odsetek od Obligacji

Obowiązkiem każdej potencjalnej osoby inwestującej w Obligacje jest określenie odpowiedniości takiej inwestycji w świetle zaistniałych okoliczności. W szczególności, każdy potencjalny inwestor winien:

- (i) posiadać wiedzę i doświadczenie wystarczające do dokonania dokładnej oceny Obligacji, korzyści oraz ryzyka związanego z inwestycją w Obligacje a także informacji zawartych w niniejszej Nocie bądź uzupełnieniach do niej;
- (ii) posiadać dostęp do oraz wiedzę z zakresu odpowiednich narzędzi analitycznych celem dokonania oceny, w kontekście konkretnej sytuacji finansowej, inwestycji w Obligacje oraz wpływu tejże inwestycji na jego całkowity portfel inwestycyjny;
- (iii) posiadać zasoby finansowe oraz płynność wystarczające do poniesienia całkowitego ryzyka związanego z inwestycją w Obligacje;
- (iv) odznaczać się dogłębnym rozumieniem Warunków Emisji oraz znajomością zachowań związanych z nimi indeksów i rynków finansowych;
- (v) potrafić dokonać oceny (indywidualnie lub korzystając z pomocy doradcy finansowego) możliwych scenariuszy ekonomicznych, stóp procentowych a także innych czynników, które mogą mieć wpływ na jego zdolność poniesienia danego ryzyka; oraz
- (vi) mieć świadomość, że jakkolwiek dochód wynikający z inwestycji w Obligacje, w tym kwoty odsetek od Obligacji mogą podlegać opodatkowaniu w Polsce (a) poprzez pobranie podatku u źródła, zgodnie z postanowieniami obowiązujących umów podatkowych o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartych przez Polskę, lub (b) na drodze oceny bezpośredniej. Dochód taki może ponadto podlegać opodatkowaniu zgodnie z prawem właściwym dla miejsca zamieszkania inwestora. Ponadto, inwestorzy winni mieć świadomość, iż w przypadku, gdy dochód osiągnięty na skutek inwestycji w Obligacje podlega opodatkowaniu, jego stopa może podlegać zmianom.

Emitent zobowiązany jest do wykupu Obligacji w dniu wykupu poprzez wypłatę Obligatariuszom środków pieniężnych w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji i liczby Obligacji. Emitent zobowiązał się także do wypłaty kwoty odsetek od Obligacji w ustalonych terminach i wysokości.

Nie można jednak wykluczyć ryzyka nie wywiązania się przez Emitenta ze swoich zobowiązań wobec Obligatariuszy. W przypadku, gdy Emitent nie wypełni w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji, podlegają one przedterminowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza zgodnie z zasadami przewidzianymi w Warunkach Emisji. W takiej sytuacji Obligatariusze mogą wystąpić do Emitenta z żądaniem wcześniejszego wykupu Obligacji. Nie można jednak zagwarantować, że Emitent zadośćuczyni takiemu żądaniu. W przypadku uchylania się przez Emitenta od zobowiązań wynikających z Obligacji, konieczne będzie podjęcie działań egzekucyjnych, zmierzających do zaspokojenia wierzytelności Obligatariuszy.

Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte systemem gwarantowania depozytów, o którym mowa w przepisach ustawy z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji.

2.2.2. Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

Obligacje emitowane są jako obligacje niezabezpieczone. Istnieje zatem ryzyko, że w przypadku braku możliwości spłaty swoich zobowiązań przez Emitenta i prowadzenia w stosunku do Emitenta postępowania restrukturyzacyjnego oraz upadłościowego, masa upadłościowa po spłacie zobowiązań zabezpieczonych na majątku Emitenta, nie wystarczy do pokrycia zobowiązań z Obligacji i inwestorzy nie odzyskają w całości lub w części swoich środków, co oznaczać będzie poniesienie strat przez inwestora. Powyższe ryzyko dotyczy także innych obligacji emitowanych przez Emitenta jako niezabezpieczone, w tym obligacji, o których mowa w punkcie 3.8 niniejszej Noty Informacyjnej.

2.2.3. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariuszy

W przypadku wystąpienia przypadku niewypełnienia zobowiązania lub podstawy skorzystania z opcji wcześniejszego wykupu przewidzianych w Warunkach Emisji, Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji na warunkach przewidzianych w Warunkach Emisji. Dodatkowo, w przypadku wystąpienia zdarzeń wskazanych w Ustawie o Obligacjach, mogą one podlegać natychmiastowemu wykupowi.

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

2.2.4. Ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, w kontekście przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 roku prawo restrukturyzacyjne i ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku prawo upadłościowe, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu Obligacji jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i/lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

2.2.5. Ryzyko związane ze zdolnością Emitenta do wykonywania zobowiązań z Obligacji

Świadczenia z Obligacji polegają na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek od Obligacji. Świadczenia te nie będą wykonane albo ich wykonanie może być częściowe lub ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie wymagalności świadczeń z Obligacji. Ponadto, Emitent może zwiększyć swoje zadłużenie poprzez, między innymi, zaciągnięcie pożyczek, kredytów lub emisji nowych dłużnych papierów wartościowych. Dodatkowo, Emitent może realizować zmiany w ramach struktury Grupy, rozporządzać swoimi aktywami albo dokonywać określonych transakcji, a w szczególności transakcji wewnątrzgrupowych oraz dokonywać podziału zysku na rzecz swoich akcjonariuszy. Opisane powyżej przypadki mogą być sprzeczne z interesem obligatariuszy, mogą negatywnie wpływać na zdolność Emitenta do spełnienia zobowiązań z Obligacji oraz ograniczyć zdolność obligatariuszy do realizacji praw z Obligacji.

Do dnia sporządzenia Noty Informacyjnej Emitent terminowo wywiązywał się ze wszystkich zobowiązań wynikających z wyemitowanych przez Emitenta Obligacji.

2.2.6. Ryzyko związane ze zmianą warunków emisji przez Zgromadzenie Obligatariuszy wbrew woli niektórych Obligatariuszy

Warunki Emisji przewidują ustanowienie Zgromadzenia Obligatariuszy. Zgodnie z Warunkami Emisji niektóre uprawnienia Obligatariuszy określone w Warunkach Emisji zależą od uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy.

Zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy wymaga podjęcia określonych czynności przez Obligatariuszy i Emitenta. Decyzje Zgromadzenia Obligatariuszy podejmowane są odpowiednią większością głosów posiadaczy Obligacji danej serii, w związku z czym Obligatariusze posiadający mniejszościowy pakiet Obligacji głosujący przeciw lub nieuczestniczący w Zgromadzeniu Obligatariuszy muszą się liczyć z faktem, iż Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie decyzję niezgodnie z ich wolą, co może uniemożliwić im podjęcie zamierzonych przez nich działań, w tym w zakresie możliwości żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

Zmiana postanowień kwalifikowanych warunków emisji Obligacji (tj. wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania, terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń, zasad przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne, wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wiarytelności wynikających z obligacji oraz zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy) lub obniżenie wartości nominalnej Obligacji wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Dodatkowo, zgodnie z art. 67 Ustawy o Obligacjach, zmiana warunków emisji w sposób określony w Uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent.

Inne uchwały, w szczególności uchwały dotyczące zgody obligatariuszy na skorzystanie z opcji wcześniejszego wykupu w związku z wystąpieniem przypadku naruszenia, zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

Ponadto, zgodnie z Ustawą o Obligacjach Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, w przypadku, gdy w Zgromadzeniu Obligatariuszy biorą udział Obligatariusze posiadający co najmniej 50% skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji danej serii. Zgromadzenie Obligatariuszy nie będzie więc mogło podejmować uchwał, jeżeli wezmą w nim udział Obligatariusze posiadający mniej niż 50% skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji danej serii. Powoduje to, że rola Zgromadzenia Obligatariuszy jako ciała decyzyjnego może być ograniczona.

Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może być zaskarżona w przypadkach i na warunkach przewidzianych w art. 70 i art. 71 Ustawy o Obligacjach, przez co stan prawny przez nią ustalony może ulec zmianie. Obligatariusz może wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika, przy czym udzielanie i odwoływanie pełnomocnictwa wymaga formy pisemnej – brak jej zachowania będzie skutkował nieważnością tak udzielonego pełnomocnictwa i czynności wykonanych na jego podstawie.

2.2.7. Ryzyko zmiany stóp procentowych

Nie można wykluczyć istotnych zmian stóp procentowych, w tym stopy bazowej Obligacji, w okresie do daty ich wykupu. Obniżenie stóp procentowych, w tym stopy bazowej Obligacji, może wpłynąć na obniżenie rentowności Obligacji. Z drugiej strony, podwyższenie stóp procentowych, w tym stopy bazowej Obligacji, może zwiększyć koszty obsługi Obligacji ponoszone przez Emitenta i negatywnie wpłynąć na sytuację finansową i wyniki z działalności Emitenta, a także na zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań z tytułu Obligacji.

2.2.8. Ryzyko przedterminowego wykupu Obligacji (opcja call)

Opcja wcześniejszego wykupu Obligacji może obniżyć ich wartość rynkową. W okresie, w którym Emitentowi będzie przysługiwało prawo wcześniejszego wykupu Obligacji, wartość rynkowa Obligacji co do zasady nie powinna wzrosnąć znacząco ponad wartość, po której Emitent może dokonać ich wcześniejszego wykupu. Taka sytuacja może nastąpić również w okresie poprzedzającym okres, w którym Emitentowi będzie przysługiwało prawo wcześniejszego wykupu Obligacji.

Można się spodziewać, że Emitent skorzysta z prawa do wcześniejszego wykupu Obligacji w sytuacji, gdy jego alternatywne koszty finansowania będą niższe niż oprocentowanie Obligacji. W takim okresie (nawet uwzględniając premię wypłaconą Obligatariuszowi przez Emitenta zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji) Obligatariusz może nie mieć możliwości zainwestowania środków uzyskanych z wcześniejszego wykupu Obligacji w sposób, który zapewniłby mu stopę zwrotu w takiej wysokości jak stopa zwrotu od Obligacji będących przedmiotem wcześniejszego wykupu.

2.2.9. Ryzyko braku płynności

W związku z wprowadzeniem Obligacji do obrotu w ASO, istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami będzie ograniczony z uwagi na brak zleceń kupna/sprzedaży ze strony inwestorów. W związku z powyższym nie jest możliwe na dzień sporządzenia niniejszej Noty zapewnienie, że Obligacje będą mogły zostać sprzedane przez Obligatariusza w dowolnym czasie i po dowolnej cenie.

2.2.10. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami na ASO

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia, między innymi, prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, GPW, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego ("KNF"), jest obowiązana zawiesić obrót tymi instrumentami. W żądaniu, o którym mowa powyżej, KNF może wskazać termin obowiązywania zawieszenia obrotu, który może ulec przedłużeniu, jeśli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą obowiązywały przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie. KNF uchyli decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu instrumentami finansowymi, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdzi, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia, między innymi, prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów (art. 78 ust. 3b Ustawy o Obrocie).

Na podstawie art. 78 ust. 4a GPW, jako podmiot prowadzący ASO GPW może podjąć decyzję m.in. o zawieszeniu obrotu papierami wartościowymi lub instrumentami finansowymi niebędącymi papierami wartościowymi, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. GPW informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Zgodnie z art. 78 ust. 4d, w przypadku między innymi, zawieszenia obrotu, o którym mowa powyżej, KNF występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, innych podmiotów prowadzących alternatywne systemy obrotu, innych podmiotów prowadzących zorganizowane platformy obrotu oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE ("**Rozporządzenie MAR**"), chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

- na wniosek Emitenta;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników; lub
- jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO GPW.

Zawieszając obrót instrumentami dłużnymi GPW jako organizator alternatywnego systemu obrotu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub

jeżeli w ocenie GPW zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej (za wyjątkiem wniosku Emitenta)(§11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW).

Ponadto, ASO GPW zawiesza obrót instrumentami dłużnymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub, odpowiednio, w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie dłużnym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania ASO GPW (§11 ust. 3 Regulaminu ASO GPW).

W przypadkach określonych przepisami prawa GPW jako organizator alternatywnego systemu obrotu, zawiesza obrót instrumentami dłużnymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu (§ 11 ust. 2 Regulaminu ASO GPW).

Zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW ASO GPW, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu. Na podstawie § 12a ust. 4 Regulaminu ASO GPW obrót instrumentami dłużnymi podlega zawieszeniu, również do czasu upływu terminów do uprawomocnienia decyzji o wykluczeniu z obrotu.

2.2.11. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu na ASO

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowym zagraża w sposób istotny, między innymi, prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w alternatywnym systemie obrotu lub powodowałby naruszenie interesów inwestorów, GPW na żądanie KNF, ma obowiązek wykluczyć te instrumenty finansowe z obrotu na ASO. Na podstawie art. 78 ust. 4a GPW, jako prowadzący ASO GPW może podjąć decyzję o m.in. wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. GPW informuje KNF o podjęciu decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Zgodnie z art. 78 ust. 4d, w przypadku między innymi, wykluczenia z obrotu, o którym mowa powyżej, KNF występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, innych podmiotów prowadzących alternatywne systemy obrotu, innych podmiotów prowadzących zorganizowane platformy obrotu oraz podmiotów systematycznie internalizujących transakcje z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, organizujących obrót tymi samymi instrumentami finansowymi lub powiązanymi z nimi instrumentami pochodnymi, z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego lub powiązanego z nim instrumentu pochodnego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku, ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z zapisami § 12 ust. 2 i §12 ust. 4 Regulaminu ASO GPW, GPW wyklucza instrumenty dłużne z obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

- (i) w przypadkach określonych w przepisach prawa;
- (ii) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- (iii) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;

- (iv) w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania - z zastrzeżeniem, że wykluczenie to dotyczy dłużnych instrumentów finansowych tego emitenta;
- (v) niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
 - jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
 - jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu; oraz
 - wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- oraz
- 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.

2.2.12. Ryzyko płynności obrotu Obligacjami

Notowanie Obligacji na ASO wiąże się z ryzykiem zmienności kursu oraz ograniczonej płynności. Istnieje wiele czynników, zwłaszcza natury ekonomicznej, niezależnych od Emitenta, które mogą wpłynąć na popyt i ceny w ASO. Na płynność Obligacji mogą mieć wpływ m.in.:

- sytuacja finansowa Emitenta;
- ogólna koniunktura na rynkach kapitałowych;
- regulacje prawne i podatkowe;
- sytuacja makroekonomiczna;
- stopień płynności na rynku obligacji korporacyjnych notowanych na rynku wtórnym.

W związku z powyższym, podejmując decyzję inwestycyjną, Obligatariusz winien uwzględnić ryzyko, iż obrót Obligacjami w określonym czasie i po zadowalającej inwestora cenie może być ograniczony. W związku z powyższym, inwestorzy mogą mieć trudności ze sprzedażą swoich Obligacji po cenach, które zapewnią im dochód porównywalny z dochodem z podobnych inwestycji, dla których rynek wtórny się rozwinął.

2.2.13. Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie obowiązków określonych przepisami prawa

Zgodnie z art. 96 Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wymagane przez przepisy prawa, w szczególności obowiązki informacyjne wynikające z Ustawy o Ofercie, KNF może:

- wydać decyzję o wykluczeniu, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie; albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000,00 PLN; albo
- zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 176 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 4.145.600,00 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600,00 PLN. Ponadto, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu Emitenta, karę pieniężną do wysokości 2.072.800,00 PLN. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast kary, o której mowa powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Przepisy art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7-8a Ustawy o Ofercie stosuje się odpowiednio.

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

2.2.14. Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar wynikających z Regulaminu ASO GPW

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO GPW, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW lub nie wykonuje, lub nienależycie wykonuje obowiązki określone odpowiednio w rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności obowiązki określone w § 15a - § 15c lub § 17 - 17b, GPW jako organizator alternatywnego systemu obrotu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta,
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

ASO GPW podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących na ASO GPW.

W przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu albo nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w ww. rozdziałach lub nie wykonuje obowiązków, o których mowa w ustępie powyżej, GPW może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO GPW nie może przekraczać 50.000 PLN (zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO GPW).

2.2.15. Ryzyko nałożenia kar pieniężnych w związku z Rozporządzeniem MAR

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR, w przypadku gdy Emitent dopuści się manipulacji, wykorzystania lub bezprawnego ujawniania informacji poufnych organy państwowe mogą nałożyć na niego administracyjne sankcje pieniężne, których maksymalna wysokość powinna stanowić co najmniej równowartość 15 milionów EUR (lub 15% całkowitych rocznych obrotów podmiotu dominującego Emitenta najwyższego szczebla). Ponadto, Rozporządzenie MAR przewiduje, że naruszenie przez Emitenta obowiązków związanych z prowadzeniem list osób posiadających dostęp do informacji poufnych lub transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze powinno wiązać się z możliwością nałożenia na niego kary pieniężnej w wysokości co najmniej równowartości 1 miliona EUR.

3. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

3.1. CEL EMISJI

Cel emisji nie został określony. Środki z emisji przeznaczone zostaną na bieżącą działalność Emitenta. Informacje o działalności Emitenta oraz Grupy publikowane w raportach bieżących i okresowych dostępne są pod adresem internetowym <https://www.develia.pl/pl/komunikaty-gieldowe>

3.2. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH OBLIGACJI

Obligacje są obligacjami na okaziciela i nie mają formy dokumentu.

Obligacje zostały wyemitowane w trybie oferty publicznej na podstawie:

- art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach;
- art. 1 ust. 4 lit. (a) Rozporządzenia Prospektowego;
- uchwały Zarządu Emitenta nr 1 z dnia 28 września 2020 r.
- uchwały Zarządu Emitenta nr 1 z dnia 3 marca 2020 r.
- uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 5/2020 z dnia 3 marca 2020 r.

Obligacje zostały wyemitowane w dniu 7 października 2020 r.

Niniejsza Nota Informacyjna obejmuje następujące Obligacje:

Seria	Kod ISIN	Nazwa skrócona Catalyst	Data Emisji	Data Wykupu
LCC1023OZ4	PLO112300010	DVL1023	7 października 2020 roku	6 października 2023 roku

Obligacje serii LCC1023OZ4 zostały wyemitowane w ramach programu emisji obligacji do kwoty 400.000.000 PLN ustanowionego na podstawie umowy z dnia 2 października 2018r. (z późniejszymi zmianami). Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej w ramach programu są wyemitowane następujące serie obligacji (w tym Obligacji) Emitenta na łączną kwotę 150.000.000 PLN:

Oznaczenie serii oraz ISIN	Wartość nominalna serii	Data wykupu
LCC191022OZ2 (ISIN:PLLCCRP00157)	20.000.000 PLN	19.10.2022 r.
LCC220523OZ3 (ISIN:PLLCCRP00165)	60.000.000 PLN	22.05.2023 r.

Umowa programu emisji obligacji z dnia 27 lipca 2007 r. ze zmianami (zawarta pomiędzy LC Corp S.A. – obecnie Develia S.A., oraz Bankiem Pekao S.A. i mBank S.A.), została rozwiązana w dniu 26 października 2018r. w związku z wyczerpaniem limitu programu emisji, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 65/2018 z dnia 26 października 2018 r. Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej w ramach programu z dnia 27 lipca 2007 r. są wyemitowane następujące serie obligacji Emitenta na łączną kwotę 235.000.000 PLN:

Oznaczenie serii oraz ISIN	Wartość nominalna serii	Data wykupu
LCC011280222 (ISIN:PLLCCRP00132)	45.000.000 PLN	28.02.2022 r.
LCC010050622 (ISIN:PLLCCRP00124)	50.000.000 PLN	05.06.2022 r.
LCC009061021 (ISIN:PLLCCRP00116)	15.000.000 PLN	06.10.2021 r.
LCC008061021 (ISIN:PLLCCRP00108)	25.000.000 PLN	06.10.2021 r.
LCC007100521 (ISIN:PLLCCRP00090)	15.000.000 PLN	10.05.2021 r.
LCC006100521 (ISIN:PLLCCRP00082)	85.000.000 PLN	10.05.2021 r.

Po dniu emisji obligacje serii:

- LCC009061021 i LCC008061021 zostały zasymilowane i są notowane pod wspólnym kodem obligacji DVL1021 oraz kodem ISIN PLLCCRP00108. Łączna wartość nominalna serii po asymilacji wynosi 40.000.000 PLN
- LCC006100521 i LCC007100521 zostały zasymilowane i są notowane pod wspólnym kodem obligacji DVL0521 oraz kodem ISIN PLLCCRP00082. Łączna wartość nominalna serii po asymilacji wynosi 100.000.000 PLN

3.3. WIELKOŚĆ EMISJI

Wartość nominalna wszystkich Obligacji, które obejmuje niniejsza Nota Informacyjna, wynosi 70.000.000,00 PLN.

3.4. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISJI OBLIGACJI

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 PLN. Cena emisyjna jednej Obligacji wynosiła 1.000,00 PLN.

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

Obligacje zostały zaoferowane w sposób określony w art. 33 pkt. 1 Ustawy o Obligacjach tj. w trybie oferty publicznej papierów wartościowych, o której mowa w art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego, bez konieczności udostępnienia prospektu, o którym mowa w Rozporządzeniu Prospektowym ani memorandum informacyjnego, o którym mowa w Ustawie o Ofercie, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. (a) Rozporządzenia Prospektowego. Przydział Obligacji nastąpił w dacie przydziału wskazanej w punkcie 3.5.2 poniżej, w związku z czym Emitent nie podejmował uchwał o dokonaniu przydziału. Poniżej zamieszczono informacje związane z przeprowadzeniem emisji Obligacji:

3.5.1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 1 października 2020 r., a zakończenie subskrypcji nastąpiło w dniu 5 października 2020 r.

3.5.2. Data przydziału instrumentów dłużnych

Obligacje przydzielane zostały inwestorom, którzy: (i) złożyli prawidłowo podpisane oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji oraz (ii) opłacili Obligacje. Dniem przydziału Obligacji był 7 października 2020 r. Przydział był ostateczny i nie był uwarunkowany rejestracją Obligacji w KDPW.

3.5.3. Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

70.000 sztuk (słownie: siedemdziesiąt tysięcy sztuk).

3.5.4. Stopa 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)

Redukcja została przeprowadzona wobec jednego inwestora i w stosunku do niego wyniosła 13,7%.

3.5.5. Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży

70.000 sztuk (słownie: siedemdziesiąt tysięcy sztuk).

3.5.6. Cena, po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Cena po jakiej nabywano Obligacje wynosiła 1.000,00 PLN za jedną Obligację i była równa wartości nominalnej jednej Obligacji.

3.5.7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach

Na koniec dnia emisji Obligacji, Obligacje posiadało łącznie 20 podmiotów.

3.5.8. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach

Na koniec dnia emisji Obligacji, Obligacje posiadało łącznie 20 podmiotów.

3.5.9. Nazwa (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)

Nie dotyczy.

3.5.10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty: a) przygotowania i przeprowadzenia oferty; b) wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie; c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa; i d) promocji oferty, wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły: 559.273,01 PLN, w tym koszty:

- (a) przygotowania i przeprowadzenia oferty 552.500 PLN;
- (b) wynagrodzenia subemitentów: 0,00 PLN;
- (c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 6.773,01 PLN; oraz

(d) promocji oferty: 0,00 PLN.

Koszty emisji w sprawozdaniu finansowym Emitenta zostaną rozliczone liniowo w okresie na jaki zostały wyemitowane te Obligacje jako koszty związane z emisją Obligacji. Na dany dzień bilansowy prezentacyjnie saldo nierozliczonych jeszcze kosztów emisji, koryguje saldo zobowiązania z tytułu wykupu emisji tych Obligacji.

3.6. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA OBLIGACJI

3.6.1. Warunki wykupu Obligacji

Obligacje będą wykupywane w Dacie Wykupu lub w Dacie Wcześniejszego Wykupu.

Emitent zapłaci w odpowiednio Dacie Wykupu lub Datach Wcześniejszego Wykupu za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek za każdą Obligację kwotę równą Należności Główniej (powiększoną o należną Kwotę Odsetek). Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów będących w Dacie Ustalenia Praw Obligatariuszami. Jeżeli jednak Data Wykupu lub Data Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po odpowiednio Dacie Wykupu lub Dacie Wcześniejszego Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji. Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenia pieniężne także w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania. Emitent jest zobowiązany zapłacić w tym dniu Należność Główną wraz z Kwotą Odsetek narosłych za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego, w którym nastąpiło odpowiednio otwarcie likwidacji, połączenie, podział lub przekształcenie do dnia odpowiednio otwarcia likwidacji, połączenia, podziału lub przekształcenia.

Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone.

Emitent ma prawo do wcześniejszego częściowego lub całkowitego wykupu Obligacji przed Datą Wykupu, pod warunkiem zawiadomienia Obligatariuszy nie wcześniej niż 90 dni oraz nie później niż 30 dni przed Datą Wcześniejszego Wykupu, zgodnie z niniejszym punktem 6.3 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)*) Warunków Emisji ("**Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu**"). Data Wcześniejszego Wykupu musi być Datą Płatności Odsetek. Zawiadomienie Obligatariuszy o zamiarze skorzystania przez Emitenta z Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu nastąpi na zasadach określonych w punkcie 16 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji. Emitent będzie miał prawo wyznaczyć Datę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w punkcie 6.3 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)*), w zawiadomieniu o zamiarze skorzystania z Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu skierowanym do Obligatariuszy, zgodnie z punktem 16 (*Zawiadomienia*).

Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu będzie przysługiwała w Datach Płatności Odsetek wskazanych w punkcie 15 Suplementu Emisyjnego:

Data Płatności Odsetek, w którym może być wykonana Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu	Premia (% wartości nominalnej jednej Obligacji)
7 października 2022 roku	1% wartości nominalnej jednej Obligacji
7 kwietnia 2023 roku	0,8% wartości nominalnej jednej Obligacji

Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu nastąpi poprzez zapłatę na rzecz każdego Obligatariusza całości Należności Głównej powiększonej o Kwotę Odsetek naliczoną do Daty Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) oraz kwotę Premii, określoną w punkcie 15 Suplementu Emisyjnego.

Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu może nastąpić wyłącznie w odniesieniu do co najmniej 20% (słownie: dwudziestu procent) wszystkich wyemitowanych Obligacji, przy czym jeżeli liczba Obligacji jest niewystarczająca na dokonanie takiego wykupu, Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu może zostać wykonana wyłącznie w odniesieniu do wszystkich Obligacji.

Zgodnie z § 139 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, w przypadku skorzystania przez Emitenta z opcji przedterminowego wykupu Obligacji, Emitent składa wniosek do GPW o zawieszenie obrotu Obligacjami począwszy od trzeciego dnia roboczego poprzedzającego Datę Ustalenia Praw z Obligacji.

Obligatariusz ma prawo żądać wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji:

- (a) w przypadku wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania
- (b) w przypadku wystąpienia Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu oraz podjęcia odpowiedniej Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na wcześniejszy wykup Obligacji ("**Opcja Wcześniejszego Wykupu**").

Złożenie Żądania Wcześniejszego Wykupu w trybie określonym w punkcie 7.3 lub Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie w trybie określonym w punkcie 7.4 powoduje, że Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza stają się wymagalne i płatne w Dacie Wcześniejszego Wykupu, w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek narosłą od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do Daty Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) będzie płatna na rzecz takiego Obligatariusza w Dacie Wcześniejszego Wykupu bez dodatkowych działań lub formalności.

Wykup Obligacji będzie następować za pośrednictwem KDPW, zgodnie z obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW.

3.6.2. Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane od Daty Emisji (wliczając ten dzień) do Daty Wykupu (nie wliczając tego dnia). W każdej Dacie Płatności Odsetek Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego podmiotu będącego w Dacie Ustalenia Praw Obligatariuszem, płatności Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z punktem 3 (*Oprocentowanie*) Warunków Emisji. Kwoty Odsetek za poszczególne Okresy Odsetkowe będą płatne z dołu. Jeżeli jednak Data Płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takiej Dacie Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Płatność Kwoty Odsetek dokonywana będzie za pośrednictwem KDPW zgodnie z obowiązującymi przepisami z uwzględnieniem regulacji KDPW.

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.

W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniej Daty Płatności Odsetek (włącznie), albo Daty Emisji (włącznie) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

W przypadku opóźnienia w zapłacie Kwoty do Zapłaty Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki ustawowe za opóźnienie od niezapłaconej Kwoty do Zapłaty, zgodnie z właściwymi przepisami.

W Dniu Roboczym następującym po Dacie Ustalenia Stopy Procentowej Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji według następującej formuły:

$$KO = SP \times WN \times LD / 365$$

gdzie:

- KO** oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;
- SP** oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z punktem 3.4 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) Warunków Emisji;
- WN** oznacza Należność Główną każdej Obligacji;
- LD** oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

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

Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (określona poniżej) powiększona o:

- Marżę - w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego oraz Okresu Odsetkowego następującego po Dniu Przekazania Świadczenia Zgodności, gdzie wykazana w Świadczeniu Zgodności wartość Wskaźnika Dźwigni Finansowej była nie wyższa niż 1,0; albo
- sumę Marży oraz wartości 1,00% naliczanej w skali roku - w przypadku Okresu Odsetkowego następującego po Dniu Przekazania Świadczenia Zgodności, gdzie wykazana w Świadczeniu Zgodności wartość Wskaźnika Dźwigni Finansowej była wyższa niż 1,0 lecz nie wyższa niż 1,2; albo
- sumę Marży oraz wartości 2,00% naliczanej w skali roku - w przypadku Okresu Odsetkowego następującego po Dniu Przekazania Świadczenia Zgodności, gdzie wykazana w Świadczeniu Zgodności wartość Wskaźnika Dźwigni Finansowej była wyższa niż 1,2.

Każda zmiana Stopy Procentowej, o której mowa w punktach od 3.4.1(a) do 3.4.1(c) Warunków Emisji, będzie obowiązywała dla Okresów Odsetkowych przypadających bezpośrednio po jej ustaleniu zgodnie z punktem 3.4.1 Warunków Emisji, do czasu przekazania przez Emitenta kolejnego Świadczenia Zgodności zawierającego obliczenie Wskaźnika Dźwigni Finansowej i ustalenia na jego podstawie nowej wysokości Stopy Procentowej. Dla uniknięcia wątpliwości, Stopa Procentowa w kolejnym Okresie Odsetkowym może być niższa lub wyższa niż Stopa Procentowa w danym Okresie Odsetkowym, jeśli Wskaźnik Dźwigni Finansowej wykazany w najnowszym przekazanym Świadczeniu Zgodności ulegnie odpowiednio obniżeniu lub podwyższeniu.

Stopa Bazowa zostanie określona w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) dla Właściwego Depozytu podanej przez GPW Benchmark (lub każdego oficjalnego następcy GPW Benchmark dla Właściwych Depozytów) z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanej w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej.

W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Bazowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) podanej przed Datą Ustalenia Stopy Procentowej przez GPW Benchmark (lub każdego oficjalnego następcy GPW Benchmark) dla Właściwych Depozytów.

Jeżeli Stopa Bazowa określona dla danego Okresu Odsetkowego będzie niższa niż zero, to do ustalenia wysokości Stopy Procentowej w tym Okresie Odsetkowym przyjmuje się, że Stopa Bazowa w tym Okresie Odsetkowym wynosi zero.

Na dzień sporządzenia niniejszej noty, GPW Benchmark jest w trakcie podejmowania działań mających na celu uzyskanie zezwolenia na pełnienie funkcji administratora stawek referencyjnych zgodnie z wymogami Rozporządzenia Benchmarkowego.

Poniższa tabela przedstawia Dni Ustalenia Stopy Procentowej oraz Daty Płatności Odsetek w kolejnych Okresach Odsetkowych:

Nr Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Data Ustalenia Stopy Procentowej	Data Ustalenia Praw	Data Płatności Odsetek
1.	07.10.2020	07.01.2021	02.10.2020	28.12.2020	07.01.2021
2.	07.01.2021	07.04.2021	31.12.2020	29.03.2021	07.04.2021
3.	07.04.2021	07.07.2021	01.04.2021	29.06.2021	07.07.2021
4.	07.07.2021	07.10.2021	02.07.2021	29.09.2021	07.10.2021
5.	07.10.2021	07.01.2022	04.10.2021	29.12.2021	07.01.2022
6.	07.01.2022	07.04.2022	03.01.2022	30.03.2022	07.04.2022
7.	07.04.2022	07.07.2022	04.04.2022	29.06.2022	07.07.2022
8.	07.07.2022	07.10.2022	04.07.2022	29.09.2022	07.10.2022
9.	07.10.2022	07.01.2023	04.10.2022	29.12.2022	07.01.2023
10.	07.01.2023	07.04.2023	03.01.2023	30.03.2023	07.04.2023
11.	07.04.2023	07.07.2023	04.04.2023	29.06.2023	07.07.2023
12.	07.07.2023	06.10.2023	04.07.2023	28.09.2023	06.10.2023

3.6.3. Płatności z tytułu Obligacji

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

Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i regulaminami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek.

Informacje o numerze rachunku bankowego oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez Podmiot Prowadzący Rachunek powinny być przekazane w formie i terminach określonych w regulacjach Podmiotu Prowadzącego Rachunek. Dla uniknięcia wątpliwości brak płatności na rzecz Obligatariuszy spowodowany brakiem przekazania przez tego Obligatariusza informacji o numerze rachunku bankowego nie stanowi Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania.

Kwota, o której mowa art. 8 ust. 6 Ustawy o Obligacjach, podlega wypłacie na rzecz Obligatariuszy w następnym Dniu Roboczym po Dacie Ustalenia Praw. Przepisy art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach stosuje się odpowiednio.

Świadczenia z tytułu wykupu obligacji są spełniane począwszy od obligacji o najwcześniejszym terminie wykupu, a w przypadku spełnienia tych świadczeń w części – w równych kwotach z tytułu każdej obligacji tej samej serii wyemitowanych przez Emitenta.

Miejszem spełnienia świadczenia z Obligacji jest siedziba Podmiotu Prowadzącego Rachunek.

3.7. WYSOKOŚĆ I FORMY ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIA PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA

Obligacje nie są zabezpieczone.

3.8. WARTOŚĆ ZACIĄgniĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA OBLIGACJI ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU OBLIGACJI

Na ostatni dzień kwartału poprzedzający nie więcej niż cztery miesiące dzień udostępnienia propozycji nabycia Obligacji (tj. 30 czerwca 2020 r.) wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta wynosiła, w ujęciu jednostkowym 850.437.000 PLN (słownie: osiemset pięćdziesiąt milionów czterysta trzydzieści siedem tysięcy), w tym zobowiązania przeterminowane wyniosły 88.000 PLN (słownie: osiemdziesiąt osiem tysięcy).

W ujęciu skonsolidowanym wartość zobowiązań na 30 czerwca 2020 r. wynosiła 1.499.030.000 PLN (słownie: jeden miliard czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć milionów trzydzieści tysięcy), w tym zobowiązania przeterminowane wyniosły 2.581.000 PLN (słownie: dwa miliony pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy).

Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji: prognozowana wartość zobowiązań Emitenta do czasu ostatecznego wykupu Obligacji będzie kształtowała się na poziomie odpowiednim do skali działalności prowadzonej przez Emitenta, przy czym zobowiązania Emitenta będą utrzymywane na bezpiecznym poziomie, a wskaźniki zadłużenia kształtować się będą na poziomach zapewniających zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

Perspektywy kształtowania się zobowiązań Grupy do czasu całkowitego wykupu Obligacji: Prognozowana wartość zobowiązań Grupy do czasu ostatecznego wykupu Obligacji będzie kształtowała się na poziomie odpowiednim do skali działalności prowadzonej przez Grupę, przy czym zobowiązania Grupy będą utrzymywane na bezpiecznym poziomie, a wskaźniki zadłużenia kształtować się będą na poziomach zapewniających zdolność Grupy do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej Emitent posiada zobowiązania z tytułu następujących serii niezabezpieczonych obligacji (w tym Obligacji):

oznaczenie serii oraz ISIN	wartość nominalna serii	data wykupu	Rynek notowań	Data notowania
LCC1023OZ4 (ISIN: PLO112300010)*	70.000.000 PLN	06.10.2023 r.	seria objęta Notą Informacyjną	
LCC220523OZ3 (ISIN: PLLCCRP00165)*	60.000.000 PLN	22.05.2023 r.	GPW ASO, BS ASO	25.09.2019 r.
LCC191022OZ2 (ISIN: PLLCCRP00157) *	20.000.000 PLN	19.10.2022 r.	GPW ASO, BS ASO	06.03.2019 r.
LCC011280222 (ISIN: PLLCCRP00132)	45.000.000 PLN	28.02.2022 r.	GPW ASO, BS ASO	28.05.2018 r.
LCC010050622 (ISIN: PLLCCRP00124)	50.000.000 PLN	05.06.2022 r.	GPW ASO, BS ASO	05.03.2018 r.
LCC009061021 (ISIN: PLLCCRP00116)	15.000.000 PLN	06.10.2021 r.	GPW ASO, BS ASO	23.12.2016 r.
LCC008061021 (ISIN: PLLCCRP00108)	25.000.000 PLN	06.10.2021 r.	GPW ASO, BS ASO	12.12.2016 r.

LCC007100521 (ISIN:PLLCCRP00090)	15.000.000 PLN	10.05.2021 r.	GPW ASO, BS ASO	12.09.2016 r.
LCC006100521 (ISIN:PLLCCRP00082)	85.000.000 PLN	10.05.2021 r.	GPW ASO, BS ASO	12.09.2016 r.
łącznie	385.000.000 PLN			

* Obligacje wyemitowane w ramach programu emisji do kwoty 400.000.000 PLN ustanowionego na podstawie umowy z dnia 2 października 2018 r. (z późniejszymi zmianami)

Ponadto, po dniu emisji obligacje serii:

- LCC009061021 i LCC008061021 zostały zasymilowane i są notowane pod wspólnym kodem obligacji DVL1021 oraz kodem ISIN PLLCCRP00108. Łączna wartość nominalna serii po asymilacji wynosi 40.000.000 PLN
- LCC006100521 i LCC007100521 zostały zasymilowane i są notowane pod wspólnym kodem obligacji DVL0521 oraz kodem ISIN PLLCCRP00082. Łączna wartość nominalna serii po asymilacji wynosi 100.000.000 PLN.

Od dnia 29.06.2007 r. akcje Emitenta są notowane na Rynku Regulowanym. W związku ze zmianą firmy Emitenta, od dnia 10.09.2019 r. akcje notowane są pod nazwą skróconą „DEVELIA” i oznaczeniem „DVL”.

Emitent podlega obowiązkom publicznym, w związku z powyższym publikuje raporty bieżące i okresowe m.in. na stronie internetowej Emitenta <https://www.develia.pl/pl/komunikaty-gieldowe>.

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

Nie dotyczy.

3.10. RATING PRZYZNANY EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO INSTRUMENTOM DŁUŻNYM, ZE WSKAZANIEM INSTYTUCJI DOKONUJĄCEJ TEJ OCENY, DAT JEJ PRZYZNANIA I OSTATNIEJ AKTUALIZACJI ORAZ MIEJSCA OCENY W SKALI OCEN WYSPECJALIZOWANEJ INSTYTUCJI JEJ DOKONUJĄCEJ W PRZYPADKU JEJ DOKONANIA I OGŁOSZENIA

Rating nie został sporządzony.

3.11. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Nie dotyczy.

3.12. WYCENA PRZEDMIOTU ZABEZPIECZENIA OBLIGACJI DOKONANA PRZEZ UPRAWNIONY PODMIOT

Nie dotyczy.

3.13. LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH PRZEZ OBLIGATARIUSZY AKCJI ORAZ OGÓLNA LICZBA

GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY EMITENTA PO KONWERSJI OBLIGACJI NA AKCJE (W PRZYPADKU OBLIGACJI ZAMIENNYCH)

Nie dotyczy.

3.14. LICZBA AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ, CENA EMISYJNA AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA ORAZ TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA AKCJI (W PRZYPADKU OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA)

Nie dotyczy.

4. OŚWIADCZENIE EMITENTA

Emitent oświadcza, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej.

Załączniki:

1. Odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dotyczący Emitenta;
2. Tekst jednolity statutu Emitenta;
3. Uchwała Zarządu Emitenta nr 1 z dnia 28 września 2020 r.;
4. Uchwała Zarządu Emitenta nr 1 z dnia 3 marca 2020 r.;
5. Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta nr 5/2020 z dnia 3 marca 2020 r.;
6. Warunki emisji obligacji Serii LCC1023OZ4; oraz
7. Definicje i objaśnienia skrótów.

ZAŁĄCZNIK 1
ODPIS Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO DOTYCZĄCY
EMITENTA

[celowo pozostawiono pustą stronę]

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze S dowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centraln Informacj , nie wymaga podpisu i piecz ci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU S DOWEGO

KRAJOWY REJESTR S DOWY

Stan na dzie 26.11.2020 godz. 10:44:08

Numer KRS: 0000253077

Informacja odpowiadaj ca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSI BIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze S dowym		15.03.2006		
Ostatni wpis	Numer wpisu	75	Data dokonania wpisu	05.10.2020
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/32625/20/418		
	Oznaczenie s du	S D REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU S DOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 020246398, NIP: 8992562750
3.Firma, pod któr spółka działa	DEVELIA 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. DOLNO Ł SKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
2.Adres	ul. POWSTA CÓW Ł SKICH, nr 2-4, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 53-333, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 03.03.2006 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA WOJCIECHA KAMIŃSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY UL. RUSKIEJ 3/4, REPERTORIUM A NR 1956/2006
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 29.06.2006 R., REP. A NUMER 6360A/2006, NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. RUSKA 3/4. ZMIENIONO PAR. 7 STATUTU SPÓŁKI.
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 08.09.2006 R., REP. A NUMER 9054/2006, NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. RUSKA 3/4 ZMIANA PAR. 7 STATUTU SPÓŁKI.
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21.11.2006 R., NOTARIUSZ BEATA BARANOWSKA-SEWERYN Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY UL. RUSKIEJ 3/4, REP. A NR 9298/2006 - ZMIENIONO: PAR. 16, PAR. 20 STATUTU SPÓŁKI. AKT NOTARIALNY Z DNIA 22.12.2006 R., NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY UL. RUSKIEJ 3/4, REP. A NR 13665/2006 - ZMIENIONO PAR. 7 STATUTU SPÓŁKI.
	5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 06.02.2007 R., REP. NUMER 1300/2007, NOTARIUSZ ARTUR KŁOZIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. ŁUCKA 18/12. ZMIENIONO: PAR. 7 STATUTU SPÓŁKI.
	6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 15.03.2007 R., NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. RUSKIEJ 3/4, REPERTORIUM A NR 2858/2007, ZMIENIONO: §7 UST.2, §13 UST.3 I 4, §14 UST.2, §16 UST.9 I 10, §18 UST.1, §19 UST.7, DODANO: §7 UST.3, §18 UST.7, §20 PKT Y, §31 UST.3, USUNIĘTO: §37
	7	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16.04.2007 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA WOJCIECHA KAMIŃSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, UL. RUSKA 3/4, REP. A NR 3870/2007. ZMIENIONO: PAR. 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	8	AKT NOTARIALNY Z DNIA 15.03.2007 R., NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. RUSKA 3/4, REP. A NR 2858/2007 - ZMIENIONO PAR. 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI. AKT NOTARIALNY Z DNIA 23.03.2007 R., NOTARIUSZ BEATA BARANOWSKA-SEWERYN, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. RUSKA 3/4 - DODANO PAR. 7(1) STATUTU SPÓŁKI. AKT NOTARIALNY Z DNIA 16.04.2007 R., NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. RUSKA 3/4, REP. A NR 3870/2007 - ZMIANA PAR. 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI. AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.06.2007 R., NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. RUSKA 3/4, REP. A NR 6666/2007 - O WIADCZENIE O DOOKREŚLENIU PAR. 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21.04.2008 R., REP. A NR 6919/2008, NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU UL. RUSKA 3/4 ZMIANA PAR. 5 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	10	AKT NOTARIALNY Z DNIA 31.03.2009 R. NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, UL. RUSKA 3/4, REPERTORIUM A NR 4755/2009, DODANO § 20(1) W STATUCIE SPÓŁKI.
	11	31.07.2009 R., NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. RUSKA 3/4, REP. A NR 12037/2009; -DODANO W § 20 PPKT (Z); -ZMIENIONO § 26 STATUTU SPÓŁKI.
	12	20.01.2016 R., NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY UL. RUSKIEJ 3/4, REPERTORIUM A NR 5617/2016 - ZMIENIONO §16 UST.1
	13	13 CZERWCA 2019 R., NOTARIUSZ WOJCIECH KAMIŃSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY UL. RUSKIEJ 3/4, REPERTORIUM A NR 48704/2019 - ZMIENIONO §1 UST.2, §1 UST.3, §16 UST.3, USUNIĘTO §7(1)

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 wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza

Brak wpisów

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

1.Wysokość kapitału zakładowego	447 558 311,00 zł
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	447558311
4.Wartość nominalna akcji	1,00 zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	447 558 311,00 zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	3 000 000,00 zł
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1 116 624 564,00 zł

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

1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	ZWYKŁE NA OKAZICIELA SERII "B"
	2.Liczba akcji w danej serii	113700000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

	informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	
3	1.Nazwa serii akcji	ZWYKŁE NA OKAZICIELA SERII "C"
	2.Liczba akcji w danej serii	1452546
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	AKCJE NIE S UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	ZWYKŁE NA OKAZICIELA SERII "D"
	2.Liczba akcji w danej serii	1472018
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	AKCJE NIE S UPRZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	AKCJE ZWYKŁE NA OKAZICIELA SERII "E"
	2.Liczba akcji w danej serii	32000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	AKCJE NIE S UPRZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	AKCJE ZWYKŁE NA OKAZICIELA SERII "F"
	2.Liczba akcji w danej serii	102000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	AKCJE NIE S UPRZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	ZWYKŁE NA OKAZICIELA SERII "G"
	2.Liczba akcji w danej serii	80000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	AKCJE NIE S UPRZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	ZWYKŁE NA OKAZICIELA SERII "H"
	2.Liczba akcji w danej serii	58433747
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	AKCJE NIE S UPRZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	ZWYKŁE NA OKAZICIELA SERII "J"
	2.Liczba akcji w danej serii	57000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	AKCJE NIE S UPRZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	SERIA "I"
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s	AKCJE NIE S UPRZYWILEJOWANE

uprzywilejowane

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

ZARZĄD

2.Sposób reprezentacji podmiotu

W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO - DO SKŁADANIA O WIADCZE W IMIENIU SPÓŁKI
WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA
ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.

Podrubryka 1

Dane osób wchodzących w skład organu

1

1.Nazwisko / Nazwa lub firma

KUJAWSKI

2.Imiona

MIROSŁAW

3.Numer PESEL/REGON

70060408579

4.Numer KRS

5.Funkcja w organie reprezentującym

CZŁONEK ZARZĄDU

6.Czy osoba wchodząca w skład
zarządu została zawieszona w
czynnościach?

NIE

7.Data do jakiej została zawieszona

2

1.Nazwisko / Nazwa lub firma

WRÓBEL

2.Imiona

TOMASZ

3.Numer PESEL/REGON

64092505931

4.Numer KRS

5.Funkcja w organie reprezentującym

CZŁONEK ZARZĄDU

6.Czy osoba wchodząca w skład
zarządu została zawieszona w
czynnościach?

NIE

7.Data do jakiej została zawieszona

3

1.Nazwisko / Nazwa lub firma

RUSZCZAK

2.Imiona

PAWEŁ

3.Numer PESEL/REGON

78061300470

4.Numer KRS

5.Funkcja w organie reprezentującym

PEŁNIĄCY OBOWIĄZKI PREZESA ZARZĄDU

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	MAŁYSKA
		2.Imiona	PAWEŁ
		3.Numer PESEL	76052408752
	2	1.Nazwisko	OSOWSKI
		2.Imiona	JACEK ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	77011100955
	3	1.Nazwisko	KACZMAREK
		2.Imiona	PIOTR
		3.Numer PESEL	70062504273
	4	1.Nazwisko	OSUCHOWSKI
		2.Imiona	ARTUR
		3.Numer PESEL	74100203476
	5	1.Nazwisko	PINIOR
		2.Imiona	PIOTR
		3.Numer PESEL	76012800338
	6	1.Nazwisko	PIETRYSZYN
		2.Imiona	ROBERT
		3.Numer PESEL	79060719959

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko		JELONEK
	2.Imiona		PIOTR
	3.Numer PESEL		76031617412
	4.Rodzaj prokury		PROKURA Ł CZNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności			
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH	
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	41, 10, Z, REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW	
	2	41, 20, Z, ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I	

	NIEMIESZKALNYCH
3	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
4	68, 31, Z, PODRĘCZNICTWO W OBROTCIE NIERUCHOMOŚCIAMI
5	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
6	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDYWIDUALNIE NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
7	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
8	82, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA
9	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK

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	15.06.2007	03.03.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	06.05.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	16.04.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	26.05.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	01.08.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	27.06.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	12.06.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	25.04.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	30.04.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	21.04.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	24.05.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	25.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	13	10.09.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	03.03.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	13	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	03.03.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.

4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	13	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	1	*****	03.03.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	13	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	03.09.2007	03.03.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	06.05.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	16.04.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	26.05.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	01.08.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	27.06.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	12.06.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	25.04.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	30.04.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	21.04.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	24.05.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	04.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	25.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	14	10.09.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	03.03.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008

	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	14	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	03.03.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.01.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	14	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	03.03.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	14	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji po ytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2006

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyszej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwinięciu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o poŁ czeniu, podziale lub przekształceniu		
1	1.Okre lenie okoliczno ci	PRZEJ CIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu poŁ czenia, podziału lub przekształcenia	W DNIU 3 LISTOPADA 2011R. NA PODSTAWIE ART.492 § 1 PKT 1 W ZWI ZKU Z ART. 516 KSH NADZWYCAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI LC CORP SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIB WE WROCŁAWIU PRZY UL. POWSTA CÓW L SKICH 2-4 PODJ ŁO UCHWAŁ O POŁ CZENIU ZE SPÓŁK LC CORP INVEST SPÓŁKA Z OGRANICZON ODPOWIEDZIALNO CI Z SIEDZIB WE WROCŁAWIU, POPRZEZ PRZENIESIENIE NA SPÓŁK LC CORP SPÓŁKA AKCYJNA - JAKO JEDYNEGO WSPÓLNIKA SPÓŁKI LC CORP INVEST SPÓŁKA Z OGRANICZON ODPOWIEDZIALNO CI CAŁEGO MAJ TKU SPÓŁKI LC CORP INVEST SPÓŁKA Z OGRANICZON ODPOWIEDZIALNO CI .
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku poŁ czenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmuj cych caŁo lub cz maj tku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2	
	Dane podmiotów, których maj tek w caŁo ci lub cz ci jest przejmowany w wyniku poŁ czenia lub podziału	
	1	1.Nazwa lub firma
		LC CORP INVEST SPÓŁKA Z OGRANICZON ODPOWIEDZIALNO CI ,-----
		2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany
		KRAJOWY REJESTR S DOWY
		3.Numer w rejestrze
		0000390422
		4.Nazwa s du prowadz cego rejestr

		5.Numer REGON
		140320928
2	1.Okre lenie okoliczno ci	PRZEJ CIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu poŁ czenia, podziału lub przekształcenia	W DNIU 13 CZERWCA 2019 R. ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI LC CORP SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIB WE WROCŁAWIU PODJ ŁO UCHWAŁ NR 27 O POŁ CZENIU ZE SPÓŁK LC CORP INVEST XX SPÓŁKA Z OGRANICZON ODPOWIEDZIALNO CI Z SIEDZIB WE WROCŁAWIU, NA PODSTAWIE ART.492 §1 PKT 1 W ZWI ZKU Z ART.516 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH POPRZEZ PRZENIESIENIE NA SPÓŁK LC CORP SPÓŁKA AKCYJNA - JAKO JEDYNEGO WSPÓLNIKA SPÓŁKI LC CORP INVEST XX SPÓŁKA Z OGRANICZON ODPOWIEDZIALNO CI CAŁEGO MAJ TKU SPÓŁKI LC CORP INVEST XX SPÓŁKA Z OGRANICZON ODPOWIEDZIALNO CI .
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku poŁ czenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmuj cych caŁo lub cz maj tku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2	
	Dane podmiotów, których maj tek w caŁo ci lub cz ci jest przejmowany w wyniku poŁ czenia lub podziału	
	1	1.Nazwa lub firma
		LC CORP INVEST XX SPÓŁKA Z OGRANICZON ODPOWIEDZIALNO CI ,-----
		2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany
		-----,KRAJOWY REJESTR S DOWY
		3.Numer w rejestrze
		0000704679
		4.Nazwa s du prowadz cego rejestr

		5.Numer REGON
		368981553
3	1.Okre lenie okoliczno ci	PRZEJ CIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu poŁ czenia, podziału lub	W DNIU 31 SIERPNIA 2020 R. ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW DEVELIA

przekształcenia		SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIB WE WROCŁAWIU PODJ ŁO UCHWAŁ NR 21 O POŁ CZENIU ZE SPÓŁK LC CORP INVEST XXI SPÓŁK Z OGRANICZON ODPOWIEDZIALNO CI Z SIEDZIB WE WROCŁAWIU ORAZ ZE SPÓŁK LC CORP INVEST XXIV SPÓŁK Z OGRANICZON ODPOWIEDZIALNO CI Z SIEDZIB WE WROCŁAWIU NA PODSTAWIE ART.492 §1 PKT 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, POPRZEC PRZENIESIENIE NA SPÓŁK DEVELIA SPÓŁKA AKCYJNA - JAKO JEDYNEGO WSPÓLNIA SPÓŁKI LC CORP INVEST XXI SPÓŁKA Z OGRANICZON ODPOWIEDZIALNO CI ORAZ JEDYNEGO WSPÓLNIA SPÓŁKI LC CORP INVEST XXIV SPÓŁKA Z OGRANICZON ODPOWIEDZIALNO CI CAŁEGO MAJ TKU SPÓŁKI LC CORP INVEST XXI SPÓŁKA Z OGRANICZON ODPOWIEDZIALNO CI ORAZ SPÓŁKI LC CORP INVEST XXIV SPÓŁKA Z OGRANICZON ODPOWIEDZIALNO CI
Podrubryka 1		
Dane podmiotów powstałych w wyniku poŁ czenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmuj cych caŁo lub cz majtku spółki		
Brak wpisów		
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majtek w caŁo ci lub cz ci jest przejmowany w wyniku poŁ czenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	LC CORP INVEST XXI, SPÓŁKA Z OGRANICZON ODPOWIEDZIALNO CI
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR S DOWY
	3.Numer w rejestrze	0000698137
	4.Nazwa s du prowadz cego rejestr	-----
	5.Numer REGON	368469708
2	1.Nazwa lub firma	LC CORP INVEST XXIV, SPÓŁKA Z OGRANICZON ODPOWIEDZIALNO CI
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA, KRAJOWY REJESTR S DOWY
	3.Numer w rejestrze	0000708629
	4.Nazwa s du prowadz cego rejestr	-----
	5.Numer REGON	368980312

Rubryka 5 - Informacja o post powaniu upadŁo ciowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o post powaniu ukŁadowym

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu dziaŁalno ci gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 26.11.2020

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

ZAŁĄCZNIK 2
TEKST JEDNOLITY STATUTU EMITENTA

[celowo pozostawiono pustą stronę]

UCHWAŁA nr 1 z dnia 05.09.2019 r.

Rady Nadzorczej

Spółki Akcyjnej Develia S.A. z siedzibą we Wrocławiu, zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000253077 podjęta na posiedzeniu w dniu 05.09.2019 r.

w sprawie: ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

§ 1

Rada Nadzorcza Develia S.A. (dalej „Spółka”) w oparciu o delegację udzieloną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 13.06.2019 r. zgodnie z § 2 uchwały nr 23, § 2 uchwały nr 24 oraz § 2 uchwały nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w związku z rejestracją zmian Statutu Spółki przez Sąd Rejestrowy, postanawia ustalić tekst jednolity Statutu Spółki, którego treść stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym stosunkiem głosów:

ZA: 6

PRZECIW: 0

WSTRZYMAŁ SIĘ: 0

NIEOBECNYCH: 0

	ZA	PRZECIW	WSTRZYMAŁ SIĘ
Michał Hulbój			
Jacek Osowski			
Grzegorz Grabowicz			
Paweł Małyska			
Michał Wnorowski			
Piotr Kaczmarek			

TEKST JEDNOLITY
STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ DEVELIA S.A.

(przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 05.09.2019 r. na podstawie delegacji udzielonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 13.06.2019 r.)

ROZDZIAŁ I
Firma, siedziba, czas trwania

§ 1

1. Stawający oświadczają, że zawiązują jako założyciele spółkę akcyjną.
2. Firma Spółki brzmi: Develia Spółka Akcyjna.
3. Spółka będzie mogła używać firmy w skrócie: Develia S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2

Siedzibą Spółki jest Wrocław.

§ 3

Spółka działać będzie na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

§ 4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

ROZDZIAŁ II
Przedmiot działalności Spółki

§ 5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - (PKD 02.40.Z) - Działalność usługowa związana z leśnictwem;
 - (PKD 70.21.Z) - Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;
 - (PKD 70.22.Z) - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
 - (PKD 74.90.Z) - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - (PKD 85.60.Z) - Działalność wspomagająca edukację;
 - (PKD 69.20.Z) - Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe;
 - (PKD 64.20.Z) - Działalność holdingów finansowych;
 - (PKD 70.10.Z) - Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
 - (PKD 41.10.Z) - Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;
 - (PKD 42.11.Z) - Roboty związane z budową dróg i autostrad;
 - (PKD 42.12.Z) - Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej;
 - (PKD 42.13.Z) - Roboty związane z budową mostów i tuneli;
 - (PKD 42.21.Z) - Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych;

- (PKD 42.22.Z) - Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych;
- (PKD 42.91.Z) - Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej;
- (PKD 42.99.Z) - Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- (PKD 68.10.Z) - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- (PKD 68.20.Z) - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- (PKD 68.31.Z) - Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami;
- (PKD 68.32.Z) - Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie;
- (PKD 81.10.Z) - Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach;
- (PKD 64.91.Z) - Leasing finansowy;
- (PKD 64.92.Z) - Pozostałe formy udzielania kredytów;
- (PKD 64.99.Z) - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
- (PKD 64.30.Z) - Działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych;
- (PKD 66.19.Z) - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
- (PKD 66.21.Z) - Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat;
- (PKD 66.22.Z) - Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych;
- (PKD 66.29.Z) - Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne;
- (PKD 77.35.Z) - Wynajem i dzierżawa środków transportu lotniczego;
- (PKD 73.20.Z) - Badanie rynku i opinii publicznej;
- (PKD 73.11.Z) - Działalność agencji reklamowych;
- (PKD 73.12.A) - Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji;
- (PKD 73.12.B) - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych;
- (PKD 73.12.C) - Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet);
- (PKD 73.12.D) - Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach;
- (PKD 62.01.Z) - Działalność związana z oprogramowaniem;
- (PKD 62.02.Z) - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;
- (PKD 62.09.Z) - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
- (PKD 41.20.Z) - Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych;
- (PKD 71.11.Z) - Działalność w zakresie architektury;
- (PKD 71.12.Z) - Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne;
- (PKD 78.10.Z) - Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników;
- (PKD 78.20.Z) - Działalność agencji pracy tymczasowej;
- (PKD 78.30.Z) - Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników;

- (PKD 59.20.Z) - Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;
 - (PKD 63.99.Z) - Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - (PKD 74.10.Z) - Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania;
 - (PKD 77.40.Z) - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim;
 - (PKD 82.91.Z) - Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe;
 - (PKD 82.99.Z) - Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - (PKD 69.10.Z) - Działalność prawnicza;
 - (PKD 82.11.Z) - Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura;
 - (PKD 77.11.Z) – Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek;
 - (PKD 77.32.Z) - Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych;
 - (PKD 77.33.Z) - Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery;
 - (PKD 77.39.Z) - Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane.
2. Działalność wymagająca koncesji bądź zezwolenia prowadzona będzie po ich uzyskaniu.

§ 6

1. Spółka może prowadzić działalność zarówno na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć w kraju i zagranicą oddziały, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne oraz nabywać udziały w spółkach prawa handlowego i cywilnego, a także zakładać i uczestniczyć w spółkach, spółdzielniach, stowarzyszeniach oraz innych przedsięwzięciach wspólnych w formach prawnie dopuszczalnych.

ROZDZIAŁ III Kapitały i fundusze Spółki

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 447.558.311,00 zł (słownie: czterysta czterdzieści sześć milionów pięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta jedenaście złotych) i dzieli się na:
 - 500.000,00 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 113.700.000,00 (słownie: sto trzynaście milionów siedemset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 1.452.546,00 (jeden milion czterysta pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset czterdzieści sześć) akcji zwykłych, na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 1.472.018,00 (jeden milion czterysta siedemdziesiąt dwa tysiące osiemnaście) akcji zwykłych, na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 32.000.000,00 (słownie: trzydzieści dwa miliony) akcji zwykłych, na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda.
 - 102.000.000,00 (słownie: sto dwa miliony) akcji zwykłych, na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,

- 80.000.000,00 (słownie: osiemdziesiąt milionów) akcji zwykłych, na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 58.433.747,00 (pięćdziesiąt osiem milionów czterysta trzydzieści trzy tysiące siedemset czterdzieści siedem) akcji zwykłych, na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 1.000.000,00 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych, na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda.
 - 57.000.000,00 (słownie: pięćdziesiąt siedem milionów) akcji zwykłych, na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda.
2. W dniu następującym po dniu zatwierdzenia przez zwyczajne Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. akcje serii B, C i D zostają zamienione na akcje na okaziciela. Jeżeli jednak przed tym dniem Spółka zawrze z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowę dotyczącą rejestracji tych akcji w KDPW związaną z ich dematerializacją i ubieganiem się o dopuszczenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, akcje serii B, C i D zostają zamienione na akcje na okaziciela w dniu zawarcia przez Spółkę wspomnianej umowy z KDPW.
 3. Akcjonariusz nie może żądać zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne.

§ 8

Założycielami Spółki są: spółka pod firmą RB Investcom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu oraz spółka LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie (Królestwo Niderlandów).

§ 9

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji w zamian za gotówkę lub wkłady niepieniężne.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić przez przekazanie na ten cel funduszy własnych Spółki zgromadzonych w kapitale zapasowym lub kapitale rezerwowym.

§ 11

1. Spółka tworzy zgodnie z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, następujące kapitały i fundusze:
 - a) kapitał zakładowy,
 - b) kapitał zapasowy,
 - c) fundusze celowe, których utworzenie jest wymagane przepisami prawa.
2. Niezależnie od kapitałów i funduszy, o których mowa w § 11 ust. 1 (a) - (c) Spółka może, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, tworzyć fundusze rezerwowe na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, oraz fundusze celowe. Zasady zasilania i przeznaczania zgromadzonych na nich środków zostaną określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 12

Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne, oraz warranty subskrypcyjne.

ROZDZIAŁ IV

Prawa i obowiązki Akcjonariuszy

§ 13

1. Akcjonariusze są zobowiązani jedynie do świadczeń określonych w niniejszym Statucie.
2. Akcjonariusz jest zobowiązany do wniesienia pełnego wkładu na akcje.
3. Akcje są niepodzielne.
4. Na zasadach określonych w obowiązujących przepisach prawa akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 14

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji.
2. Walne Zgromadzenie określi, w uchwale o przeznaczeniu zysku do wypłaty akcjonariuszom, dzień, według którego ustalona zostanie lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy.
3. Na warunkach i w granicach określonych przepisami kodeksu spółek handlowych, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiadać będzie wystarczające środki na wypłatę.

ROZDZIAŁ V

Władze Spółki

§ 15

Organami Spółki są:

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

Zarząd

§ 16

1. W skład Zarządu wchodzi od 1 (słownie: jednego) do 7 (słownie: siedmiu) członków.
2. Członkowie Zarządu, w tym Prezes, są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą, z tym że członków pierwszego Zarządu powołują Założyciele.



3. Członkowie Zarządu wybierani są na okres wspólnej trzyletniej kadencji. Ponowne powołania tej samej osoby na członka Zarządu są dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż trzy lata każda.
4. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany. W przypadku odwołania członka Zarządu w czasie trwania kadencji i powołania w to miejsce innej osoby kadencja osoby nowo powołanej kończy się wraz z kadencją całego Zarządu. To samo dotyczy również przypadku odwołania całego Zarządu w toku kadencji i powołania nowego składu Zarządu, a także przypadku rozszerzenia składu Zarządu w toku kadencji o nowo powołanych członków.
5. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu.
6. Zarząd Spółki kieruje całokształtem działalności Spółki, reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
7. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
8. Zarząd przedstawia Radzie Nadzorczej do zaopiniowania wszelkie wnioski oraz projekty uchwał kierowane na obrady Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedkłada Walnemu Zgromadzeniu wnioski lub projekty uchwał łącznie z opinią wydaną przez Radę Nadzorczą lub informacją o nie wydaniu przez Radę Nadzorczą opinii wskazanej w § 21 ust. 2 niniejszego Statutu.
9. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom oraz sprawy, które wymagają uchwały Zarządu określi szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu i jego zmiany są uchwalane przez Zarząd i zatwierdzane uchwałą Rady Nadzorczej.
10. Członkowie Zarządu mogą, za zgodą Rady Nadzorczej, pełnić funkcję członka zarządu w innych spółkach zależnych od Spółki.

§ 17

W umowach i sporach między Spółką a członkiem Zarządu Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza

§ 18

1. Rada Nadzorcza jest powoływana w liczbie od 5 (słownie: pięciu) do 7 (słownie: siedmiu) członków, na okres trzyletniej kadencji. W powyższych granicach liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie, jednakże, gdy choćby jeden z członków Rady Nadzorczej jest wybierany w drodze głosowania grupami (tj. w trybie art. 385 § 5-9 Kodeksu spółek handlowych), Rada Nadzorcza powołana w takim przypadku składa się z 6 (sześciu) członków.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie, z tym że członków pierwszej Rady Nadzorczej powołują Założyciele.
3. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji.

4. Uchwała o powołaniu członka Rady Nadzorczej może określać jego funkcję w Radzie.
5. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany. W przypadku odwołania członka Rady Nadzorczej w toku kadencji i powołania w to miejsce innej osoby, kadencja osoby nowo powołanej kończy się wraz z kadencją całej Rady. To samo dotyczy również przypadku odwołania całej Rady w toku kadencji i powołania nowego składu Rady Nadzorczej, a także przypadku rozszerzenia składu Rady w toku kadencji o nowo powołanych członków.
6. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej.
7. Ponowne powołania tej samej osoby na członka Rady Nadzorczej są dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż trzy lata każda.

§ 19

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.
2. W przypadku braku quorum na posiedzeniu Rady Nadzorczej, Przewodniczący wyznaczy następne posiedzenie, które odbędzie się nie później niż w terminie 14 dni od posiedzenia, które nie odbyło się z powodu braku quorum.
3. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, o ile niniejszy Statut nie stanowi inaczej.
4. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos przewodniczącego Rady Nadzorczej.
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
6. Podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest dopuszczalne. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
7. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 5 i 6 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach członka Zarządu.

§ 20

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki w zakresie ustalonym przepisami kodeksu spółek handlowych i niniejszego Statutu. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz spraw przewidzianych w obowiązujących przepisach, należy:

- a) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, z wyjątkiem pierwszego Zarządu powołanego przez Założycieli,
- b) czasowe zawieszanie Zarządu Spółki lub poszczególnych jego członków w czynnościach,
- c) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
- d) zatwierdzenie Regulaminu Zarządu,
- e) ustalanie zasad wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,
- f) wyrażenie zgody na udzielenie prokury,

- g) udzielanie członkom Zarządu zgody na zaangażowanie się w działalność konkurencyjną dla Spółki,
- h) wybór biegłego rewidenta Spółki,
- i) zatwierdzanie rocznego budżetu, planu biznesowego oraz planu strategicznego Spółki oraz wprowadzenie zmian do takich budżetów i planów,
- j) udzielanie zgody na połączenie z innym podmiotem,
- k) opiniowanie wniosku o likwidację Spółki przed jego przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy,
- l) zatwierdzenie limitów zadłużenia Spółki oraz podejmowanie decyzji co do zwiększenia takich limitów,
- m) udzielanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań finansowych, których wartość przekracza limity zatwierdzone przez Radę Nadzorczą,
- n) udzielanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości przez Spółkę,
- o) opiniowanie proponowanych zmian Statutu Spółki oraz projektów innych uchwał przed ich przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu,
- p) udzielanie zgody na powołanie prokurenta,
- q) udzielanie zgody na zawarcie przez spółkę umowy, innej transakcji lub kilku powiązanych umów lub innych transakcji wykraczających poza zakres zwykłej działalności Spółki lub niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki, których łączna wartość przekracza 1.000.000 PLN,
- r) udzielanie zgody na nabycie, zbycie, wydzierżawienie i rozporządzenie jakimikolwiek składnikami majątku lub innymi aktywami Spółki w ramach transakcji wykraczającej poza zakres zwykłej działalności Spółki lub niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki, których wartość przekracza 500.000 PLN,
- s) wyrażanie zgody na udzielenie poręczenia, podpisanie w imieniu Spółki jakichkolwiek weksli zabezpieczających zobowiązania osób lub podmiotów trzecich oraz podjęcie wszelkich czynności mających na celu zabezpieczenie zobowiązań innych osób lub podmiotów, których wartość przekracza 1.000.000 PLN,
- t) udzielanie zgody na objęcie lub nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach lub dokonanie innej inwestycji w inne spółki lub przystąpienie do wspólnego przedsięwzięcia, w przypadku gdy wartość pojedynczej inwestycji przekracza 500.000 PLN,
- u) zatwierdzanie limitu kwoty obciążeń na składnikach majątkowych Spółki (zastawów, hipotek lub innych obciążeń) oraz podejmowanie decyzji co do zwiększenia takich limitów,
- v) ustanawianie przez Spółkę obciążeń na składnikach jej majątku, w przypadku, gdy wartość takich obciążeń przekracza limity zatwierdzone przez Radę Nadzorczą,
- w) wyrażanie zgody na pełnienie przez członków Zarządu Spółki, funkcji członka zarządu w spółkach zależnych od Spółki,
- x) wyrażenie zgody na reprezentowanie Spółki przez członków Zarządu w stosunkach ze spółkami zależnymi, w szczególności do jednoczesnego reprezentowania (współreprezentowania) spółek od niej zależnych w stosunkach ze Spółką jako członek zarządu wszystkich tych spółek,
- y) wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia.
- z) wykonywanie zadań Komitetu Audytu zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.

§20¹

Rada Nadzorcza w drodze uchwały powołuje w razie potrzeby spośród swoich członków stałe bądź doraźne zespoły lub komitety do wykonywania określonych zadań, działające jako kolegialne organy doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej. Przedmiot i tryb działania zespołów i komitetów określa regulamin zespołu lub komitetu uchwalony przez Radę Nadzorczą.

§ 21

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w razie zaistnienia potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący lub w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego, który wówczas przewodniczy obradom z zastrzeżeniem postanowień § 22 niniejszego Statutu.
2. Rada Nadzorcza wydaje opinię w sprawach wniosków oraz projektów uchwał przedkładanych przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu oraz podejmuje uchwały w sprawie wyrażenia lub odmowy wyrażenia zgody na czynności, o których mowa w § 20 niniejszego Statutu.
3. Rada Nadzorcza działa zgodnie z regulaminem uchwalonym przez Radę Nadzorczą i zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie.

§ 22

1. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.
2. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z ust. 1, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

§ 23

W razie zawieszenia w czynnościach lub stałej niemożności sprawowania czynności przez członków Zarządu powodujących, iż pozostała liczba członków zarządu Spółki jest niższa niż minimalna liczba członków określona w niniejszym Statucie, Rada Nadzorcza powinna niezwłocznie przedsięwziąć odpowiednie kroki celem uzupełnienia składu Zarządu.

Walne Zgromadzenie

§ 24

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

§ 25

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki najpóźniej w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.

§ 26

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki.
2. We wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy, które powinny być wniesione pod obrady.

3. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia, jeżeli zarząd nie zwoła go w odpowiednim terminie, oraz nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.
4. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.
5. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
6. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać powinno uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

§ 27

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie podniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.
2. Porządek obrad ustala organ zwołujący Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie jest uprawnione do dokonania zmian porządku obrad zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.
3. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki albo w Warszawie albo w Katowicach.

§ 28

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji Spółki, o ile niniejszy Statut lub kodeks spółek handlowych nie stawiają surowszych warunków powzięcia uchwał.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów, o ile obowiązujące przepisy lub postanowienia niniejszego Statutu nie stawiają surowszych warunków powzięcia uchwał.
3. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
4. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście bądź przez pełnomocnika.
5. Lista obecności zawierająca spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawi i służącej im ilości głosów, podpisana przez przewodniczącego Walnego Zgromadzenia powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze przewodniczącego.

§ 29

1. Głosowanie jest jawne.
2. Tajne głosowanie zarządza się przy odwołaniu lub zawieszaniu władz Spółki lub likwidatorów, w przypadku pociągnięcia władz Spółki do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych oraz we wszystkich innych sprawach na żądanie przynajmniej jednego z akcjonariuszy.

§ 30

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności podejmowanie uchwał w sprawach:
 - 1) rozpatrzenia i zatwierdzania sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych za poprzedni rok obrotowy,
 - 2) podziału zysku oraz pokrycia strat za rok ubiegły,
 - 3) określenia dnia, według którego ustalana jest lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy),
 - 4) udzielenia absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - 5) zmiany Statutu,
 - 6) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Spółki,
 - 7) wyłączenia prawa poboru akcji nowych emisji przez dotychczasowych Akcjonariuszy,
 - 8) połączenia, podziału, rozwiązania lub likwidacji Spółki,
 - 9) przekształcenia Spółki,
 - 10) umarzania akcji,
 - 11) emisji obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa i warantów subskrypcyjnych,
 - 12) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 13) powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej, z wyjątkiem członków pierwszej Rady Nadzorczej powołanych przez Założycieli,
 - 14) ustalania wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
 - 15) zatwierdzania Regulaminu działania Rady Nadzorczej,
 - 16) wyboru pełnomocnika do reprezentacji Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu,
 - 17) tworzenia lub likwidacji funduszy oraz kapitałów Spółki,
 - 18) innych określonych w Statucie i w przepisach kodeksu spółek handlowych.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały walnego zgromadzenia.

§ 31

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącą. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad.

3. Usunięcie z porządku obrad Walnego Zgromadzenia bądź zaniechanie rozpatrywania przez Walne Zgromadzenie sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariusza wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek. Uchwała Walnego Zgromadzenia w tej sprawie wymaga większości 75% głosów reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

ROZDZIAŁ VI

Rachunkowość Spółki

§ 32

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy Spółki rozpoczyna się z chwilą rejestracji i kończy 31 grudnia 2006 roku.

§ 33

1. Wypłata dywidendy powinna nastąpić w ciągu 3 miesięcy od zatwierdzenia sprawozdania finansowego i podjęcia uchwały o podziale zysku przez Walne Zgromadzenie z zastrzeżeniem postanowień § 14 ust. 3 niniejszego Statutu.
2. Terminy i miejsca wypłat dywidend ustala i ogłasza Zarząd.

Koszty założenia Spółki

§ 34

1. Przybliżona kwota wszystkich kosztów obciążających Spółkę w związku z utworzeniem Spółki nie przekroczy 20.000,00 zł (słownie: dwadzieścia tysięcy złotych).
2. Pozostałe koszty, opłaty i wydatki związane z założeniem Spółki pokrywają założyciele.

ROZDZIAŁ VII

Postanowienia końcowe

§ 35

Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej. Uchwała taka zapada większością trzech czwartych głosów z uwzględnieniem wyjątków przewidzianych w przepisach Kodeksu spółek handlowych.

§ 36

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

ZAŁĄCZNIK 3
UCHWAŁA ZARZĄDU EMITENTA NR 1 Z DNIA 28 WRZEŚNIA 2020 ROKU

[celowo pozostawiono pustą stronę]

Uchwała Nr 1 z dnia 28.09.2020 r.
Zarządu Spółki Develia S.A. z siedzibą we Wrocławiu
zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu,
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000253077
podjęta na posiedzeniu w dniu 28.09.2020 r.

w sprawie: emisji obligacji serii LCC1023OZ4 w ramach programu emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej do 400.000.000 PLN (słownie: czterysta milionów złotych) ("Program Emisji")

§ 1

Zarząd Spółki niniejszym postanawia o emisji w ramach Programu Emisji niezabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii LCC1023OZ4 o następujących parametrach ("**Obligacje**"):

- | | |
|---|---|
| 1. Numer serii | LCC1023OZ4 |
| 2. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w serii | 70.000 |
| 3. Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji | 70.000.000 PLN |
| 4. Wartość nominalna jednej Obligacji | 1.000 PLN |
| 5. Data emisji Obligacji | 7 października 2020 r. |
| 6. Data wykupu Obligacji | 6 października 2023 r. |
| 7. Oprocentowanie Obligacji | Zmienne, odsetki wypłacane kwartalnie |
| 8. Stopa bazowa | WIBOR 3M |
| 9. Marża | 3,3% w skali roku |
| 10. Podmiot pełniący funkcję Agenta Emisji | mBank S.A. (ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa) |
| 11. Notowanie Obligacji: | Tak, alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. |

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

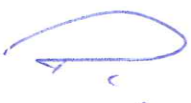
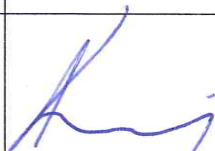
Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym następującym stosunkiem głosów:

Głosów „za” – 3;

Głosów „przeciw” – 0;

Głosów wstrzymujących się – 0,

Nieobecnych - 0

Członek Zarządu	ZA	PRZECIW	WSTRZYMAŁ SIĘ
Paweł Ruszczak p.o. Prezesa Zarządu			
Mirosław Kujawski Członek Zarządu			

Tomasz Wróbel Członek Zarządu	<i>q.m.p.k.</i>		
----------------------------------	-----------------	--	--

ZAŁĄCZNIK 4
UCHWAŁA ZARZĄDU EMITENTA NR 1 Z DNIA 3 MARCA 2020 ROKU

[celowo pozostawiono pustą stronę]

Uchwała Nr 1 z dnia 03.03.2020 r.
Zarządu Spółki Develia S.A. z siedzibą we Wrocławiu
zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu,
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000253077
podjęta na posiedzeniu w dniu 03.03.2020 r.

w sprawie: zmiany programu emisji obligacji Spółki do łącznej kwoty wyemitowanych i niewykupionych obligacji 400.000.000 PLN oraz zaciągnięcia zobowiązań wynikających z tej zmiany

§ 1

Zarząd Spółki niniejszym postanawia zmienić program wielokrotnych emisji Obligacji (jak zdefiniowano poniżej) Spółki do kwoty 400.000.000 PLN (słownie: czterysta milionów złotych) wyemitowanych i niewykupionych Obligacji ("**Program**") ustanowiony na podstawie umowy programowej z dnia 2 października 2018 roku zawartej pomiędzy Spółką a mBank S.A. ("**Umowa Programowa**") celem dostosowania Programu do zmienionych przepisów prawa mających zastosowanie do emisji Obligacji ("**Zmiana Programu**"). W związku ze Zmianą Programu Spółka zawrze aneks do Umowy Programowej pomiędzy Spółką oraz mBank S.A. oraz umowę o pełnienie funkcji agenta emisji i agenta płatniczego dla Obligacji pomiędzy Spółką a Q Securities S.A.

§ 2

1. W związku ze Zmianą Programu Zarząd Spółki wyraża zgodę na zaciągnięcie przez Spółkę wszelkich zobowiązań wynikających lub związanych ze Zmianą Programu, a w szczególności zawarciem aneksu do Umowy Programowej oraz umowy agenta emisji oraz wszelkich zobowiązań wynikających lub związanych z Obligacjami, które mają być emitowane w ramach zmienionego Programu.
2. W ramach zmienionego Programu, Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji obligacji na okaziciela do łącznej kwoty wyemitowanych i niewykupionych obligacji wynoszącej 400.000.000 PLN (słownie: czterysta milionów złotych) ("**Obligacje**"). Obligacje emitowane w ramach zmienionego Programu będą proponowane do nabycia zgodnie z art. 33 pkt 1 lub 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach.
3. W dniu emisji Obligacje będą (i) rejestrowane depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. ("**KDPW**") lub (ii) zapisywane w ewidencji prowadzonej przez agenta emisji zgodnie z art. 7a ustawy z dnia 29 lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi ("**Ustawa o Obrocie**") i następnie rejestrowane w KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie.
4. Obligacje mogą podlegać wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("**ASO**").
5. Decyzje dotyczące uruchamiania kolejnych emisji w ramach zmienionego Programu oraz ich wartości i parametrów będą podejmowane w oparciu o bieżące potrzeby Spółki związane z pozyskiwaniem finansowania. Szczegółowe parametry emisji Obligacji będą ustalane przed emisją danej serii Obligacji.

Za zgodność

§ 3 z oryginałem

1. W odniesieniu Umowy Programowej (w tym aneksu), umowy o pełnienie funkcji agenta emisji i agenta płatniczego dla Obligacji, warunków emisji Obligacji, dokumentów związanych z emisją Obligacji, przydziałem Obligacji, rejestracją Obligacji w KDPW lub wprowadzeniem Obligacji do ASO, Spółka może być reprezentowana przez pełnomocników lub członków zarządu lub prokurentów, zgodnie z odpowiednimi zasadami reprezentacji.
2. Każda osoba uprawniona do podpisania dokumentów, o których mowa w ust. 1 powyżej może określać jego postanowienia i warunki komercyjne, zgodnie z odpowiednimi zasadami reprezentacji.

§ 4

Spółka na podstawie zgody wyrażonej przez Radę Nadzorczą w uchwale nr 5 podjętej w dniu 3 marca 2020 r. jest uprawniona do dokonywania emisji Obligacji wraz z dokonaniem ich wykupu bez względu na ilość i wielkość, pod warunkiem, iż łączna wartość nominalna wyemitowanych i

niewykupionych Obligacji oraz dla których zostało złożone zlecenie emisji, nie przekroczy kwoty 400.000.000 PLN (słownie: czterysta milionów złotych).

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.


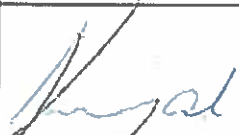


Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym następującym stosunkiem głosów:

Głosów „za” - 4;

Głosów „przeciw” - 0;

Głosów wstrzymujących się - 0;

Nieobecnych - 0

Członek Zarządu	ZA	PRZECIW	WSTRZYMAŁ SIĘ
Michał Hulbój p.o. Prezesa Zarządu			
Mirosław Kujawski Członek Zarządu			
Tomasz Wróbel Członek Zarządu			
Paweł Ruszczak Członek Zarządu ds. Finansowych			

Za zgodność
z oryginałem

p.o. Prezesa Zarządu

Paweł Ruszczak

Członek Zarządu

Mirosław Kujawski

ZAŁĄCZNIK 5
UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ EMITENTA NR 5/2020 Z DNIA 3 MARCA 2020 ROKU

[celowo pozostawiono pustą stronę]

UCHWAŁA nr 5./2020

Rady Nadzorczej

Spółki Akcyjnej Develia S.A. z siedzibą we Wrocławiu, zarejestrowanej w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000253077 podjęta w trybie obiegowym

w sprawie: wyrażenia zgody na zmianę programu emisji obligacji Spółki do łącznej kwoty wyemitowanych i niewykupionych obligacji 400.000.000 PLN oraz zaciągnięcie zobowiązań wynikających z tej zmiany

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki niniejszym postanawia wyrazić zgodę na zmianę programu wielokrotnych emisji Obligacji (jak zdefiniowano poniżej) Spółki do kwoty 400.000.000 PLN (słownie: czterysta milionów złotych) wyemitowanych i niewykupionych Obligacji ("**Program**") ustanowionego na podstawie umowy programowej z dnia 2 października 2018 roku zawartej pomiędzy Spółką a mBank S.A. ("**Umowa Programowa**") celem dostosowania Programu do zmienionych przepisów prawa mających zastosowanie do emisji Obligacji ("**Zmiana Programu**"). W związku ze Zmianą Programu Spółka zawrze aneks do Umowy Programowej pomiędzy Spółką oraz mBank S.A. oraz umowę o pełnienie funkcji agenta emisji i agenta płatniczego dla Obligacji pomiędzy Spółką a Q Securities S.A.

§ 2

1. W związku ze Zmianą Programu Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę na zaciągnięcie przez Spółkę wszelkich zobowiązań wynikających lub związanych ze Zmianą Programu, a w szczególności zawarciem aneksu do Umowy Programowej oraz umowy agenta emisji oraz wszelkich zobowiązań wynikających lub związanych z Obligacjami, które mają być emitowane w ramach zmienionego Programu.
2. W ramach zmienionego Programu, Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji obligacji na okaziciela do łącznej kwoty wyemitowanych i niewykupionych obligacji wynoszącej 400.000.000 PLN (słownie: czterysta milionów złotych) ("**Obligacje**"). Obligacje emitowane w ramach zmienionego Programu będą proponowane do nabycia zgodnie z art. 33 pkt 1 lub 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach.
3. W dniu emisji Obligacje będą (i) rejestrowane depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. ("**KDPW**") lub (ii) zapisywane w ewidencji prowadzonej przez agenta emisji zgodnie z art. 7a ustawy z dnia 29 lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi ("**Ustawa o Obrocie**") i następnie rejestrowane w KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie.
4. Obligacje mogą podlegać wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("**ASO**").
5. Decyzje dotyczące uruchamiania kolejnych emisji w ramach zmienionego Programu oraz ich wartości i parametrów będą podejmowane przez Zarząd Spółki w oparciu o bieżące potrzeby Spółki związane z pozyskiwaniem finansowania. Szczegółowe parametry emisji Obligacji będą ustalane przed emisją danej serii Obligacji przez Zarząd Spółki.

§ 3

Niniejsza uchwała została podjęta przez Radę Nadzorczą w trybie obiegowym, zgodnie z § 19 ust. 6 Statutu Spółki.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem oddania ostatniego głosu.

Wiceprzewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta w dniu 3 marca 2020 r. w trybie obiegowym w głosowaniu jawnym stosunkiem głosów:

ZA: 6.

PRZECIW: 0.

WSTRZYMAŁO SIĘ: 0.

Jacek Osowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

p.o. Prezesa Zarządu

Członek Zarządu

Paweł Ruszczak

Miroslaw Kujawski

Za zgodność
z oryginałem

ZAŁĄCZNIK 6
WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII LCC1023OZ4

[celowo pozostawiono pustą stronę]

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze warunki emisji ("**Warunki Emisji**") są niezabezpieczonymi obligacjami na okaziciela emitowanymi w ramach Serii ("**Obligacje**"), których emitentem jest **DEVELIA S.A.** z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich 2-4, 53-333 Wrocław, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000253077, posiadający numer identyfikacji podatkowej NIP: 899-256-27-50, REGON: 020246398, o wpłaconym w całości kapitale zakładowym, którego wysokość wynosi 447.558.311 złotych ("**Emitent**"), dla której prowadzona jest Strona Internetowa Emitenta.

Emisja Obligacji została zorganizowana w ramach programu emisji obligacji Emitenta, zgodnie z którym Emitent może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji w wysokości 400.000.000 PLN (słownie: czterysta milionów złotych), z możliwością podwyższenia tej kwoty ("**Program Emisji**").

Emisja Obligacji dokonywana jest na podstawie: (i) art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2018, poz. 483, z późniejszymi zmianami) ("**Ustawa o Obligacjach**"), (ii) art. 1 ust. 4 lit. (a) Rozporządzenia Prospektowego, (iii) uchwały zarządu Emitenta nr 1 z dnia 28 września 2020 r., (iv) uchwały zarządu Emitenta nr 1 z dnia 3 marca 2020 r., oraz (v) uchwały nr 5/2020 rady nadzorczej Emitenta z dnia 3 marca 2020 roku.

Niniejsze Warunki Emisji powinny być czytane łącznie z suplementem emisyjnym stanowiącym Załącznik 1 (*Suplement Emisyjny*) do Warunków Emisji ("**Suplement Emisyjny**") i wraz ze wszystkimi załącznikami stanowią jednolity dokument w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji, poniższe terminy będą miały następujące znaczenie:

- 1.1.1 "**Agent Dokumentacyjny**" oznacza podmiot wskazany w punkcie 8 Suplementu Emisyjnego, jako agent dokumentacyjny.
- 1.1.2 "**Agent Emisji**" oznacza agenta emisji w rozumieniu art. 7a ust. 1 Ustawy o Obrocie, którego funkcję pełni podmiot wskazany w punkcie 13 Suplementu Emisyjnego.
- 1.1.3 "**Agent Kalkulacyjny**" oznacza mBank S.A.
- 1.1.4 "**ASO**" oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW.
- 1.1.5 "**Certyfikat Rezydencji**" oznacza certyfikat rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o PDOP lub art. 29 ust. 2 Ustawy o PDOF.
- 1.1.6 "**Data Emisji**" oznacza datę wskazaną w punkcie 5 Suplementu Emisyjnego.
- 1.1.7 "**Data Obliczenia**" ma znaczenie nadane w punkcie 11.3.1 Warunków Emisji.

- 1.1.8 **"Data Płatności Kwoty do Zapłaty"** oznacza dzień, w którym ma nastąpić płatność Kwoty do Zapłaty zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji.
- 1.1.9 **"Data Płatności Odsetek"** oznacza każdy z dni określonych w punkcie 7 Suplementu Emisyjnego.
- 1.1.10 **"Data Ustalenia Praw"** oznacza: (i) do dnia rejestracji Obligacji w KDPW godzinę 16:30 w dniu przypadającym na 2 Dni Robocze przed daną Datą Płatności Kwoty do Zapłaty, w której zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dacie Płatności Kwoty do Zapłaty lub (ii) od dnia rejestracji Obligacji w KDPW, 6 Dzień Roboczy przed daną Datą Płatności Kwoty do Zapłaty lub inny najbliższy dzień przed Datą Płatności Kwoty do Zapłaty, który zgodnie z regulacjami KDPW jest uważany jako dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dacie Płatności Kwoty do Zapłaty, przy czym uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, które spełniane są po Dacie Wykupu, ustala się każdorazowo według stanu na 2 Dzień Roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia została przekazana KDPW.
- 1.1.11 **"Data Ustalenia Stopy Procentowej"** oznacza dzień przypadający na 3 Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.
- 1.1.12 **"Data Wcześniejszego Wykupu"** oznacza dzień, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Datą Wykupu, zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.
- 1.1.13 **"Data Wykupu"** oznacza dzień określony w punkcie 6 Suplementu Emisyjnego.
- 1.1.14 **"Dealer"** oznacza mBank.
- 1.1.15 **"Dokumenty Programu"** oznacza Warunki Emisji, Świadcstwo Zgodności oraz w przypadku Obligacji notowanych na ASO – notę informacyjną lub dokument informacyjny, oraz każdy inny dokument określony przez Zgromadzenie Obligatariuszy i Emitenta jako Dokument Programu.
- 1.1.16 **"Dzień Przekazania Świadcstwa Zgodności"** oznacza Dzień Roboczy, w którym Emitent dokonał przekazania Obligatariuszom Świadcstwa Zgodności zgodnie z postanowieniami punktu 11.2.4 Warunków Emisji.
- 1.1.17 **"Dzień Roboczy"** oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym Agent Emisji prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji, a od dnia rejestracji Obligacji w KDPW, dzień określony przez KDPW jako dzień roboczy.
- 1.1.18 **"Ewidencja"** oznacza ewidencję osób uprawnionych z Obligacji prowadzoną przez Agenta Emisji, stosownie do treści art. 7a ust. 4 pkt 4 Ustawy o Obrocie.
- 1.1.19 **"GPW"** oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

- 1.1.20 "**Grupa Kapitałowa**" oznacza grupę kapitałową w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.
- 1.1.21 "**Kapitały Własne**" ma znaczenie nadane w punkcie 11.3.2 Warunków Emisji.
- 1.1.22 "**KDPW**" oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
- 1.1.23 "**Kwota do Zapłaty**" oznacza kwotę równą wartości Należności Głównej, Kwoty Odsetek oraz Premii, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi zgodnie z Warunkami Emisji.
- 1.1.24 "**Kwota Odsetek**" oznacza kwotę odsetek należną Obligatariuszowi z tytułu posiadanych przez niego Obligacji.
- 1.1.25 "**Marża**" oznacza marżę określoną w punkcie 11 Suplementu Emisyjnego, naliczaną w skali roku.
- 1.1.26 "**Materiały Przechowywane**" oznacza dokumenty, informacje i komunikaty publikowane w wykonaniu Ustawy o Obligacjach na Stronie Internetowej Emitenta w związku z Obligacjami.
- 1.1.27 "**mBank**" oznacza mBank S.A. z siedzibą w Warszawie.
- 1.1.28 "**Należność Główna**" oznacza w odniesieniu do jednej Obligacji kwotę odpowiadającą jej wartości nominalnej.
- 1.1.29 "**Nowe Obligacje**" ma znaczenie nadane w punkcie 6.2 Warunków Emisji.
- 1.1.30 "**Obligatariusz**" oznacza osobę lub podmiot wpisany do Ewidencji jako uprawniony do otrzymania świadczeń z Obligacji, zaś po dokonaniu rejestracji Obligacji w KDPW – 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.
- 1.1.31 "**Obligatariusz Rolujący**" ma znaczenie nadane w punkcie 6.2 Warunków Emisji.
- 1.1.32 "**Ogłoszenie o Zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy**" oznacza ogłoszenie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy, o którym mowa w punkcie 12.2.4 niniejszych Warunków Emisji.
- 1.1.33 "**Okres Odsetkowy**" oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszej Daty Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniej Daty Płatności Odsetek (włącznie) do następnej Daty Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni Okres Odsetkowy może się okazać krótszy ze względu na dokonanie wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.
- 1.1.34 "**Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu**" oznacza prawo Emitenta do dokonania wykupu Obligacji przed Datą Wykupu, na zasadach określonych w

punkcie 6.3 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)*) Warunków Emisji.

- 1.1.35 "**Opcja Wcześniejszego Wykupu**" ma znaczenie nadane w punkcie 7.1.2 Warunkach Emisji.
- 1.1.36 "**Papiery Dłużne**" oznaczają obligacje lub inne papiery dłużne o charakterze podobnym do obligacji, w tym weksle, wystawione w celu pozyskania finansowania, niezależnie od miejsca ich wyemitowania oraz ich formy prawnej.
- 1.1.37 "**PLN**" oznacza złoty polski.
- 1.1.38 "**Podatek Dochodowy**" oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOF lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi.
- 1.1.39 "**Podmiot Prowadzący Rachunek**" oznacza podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, na którym zarejestrowane są Obligacje.
- 1.1.40 "**Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu**" oznacza każde ze zdarzeń wskazanych w punkcie 9 (*Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu*).
- 1.1.41 "**Postanowienia Kwalifikowane**" oznacza postanowienia kwalifikowane warunków emisji w rozumieniu art. 49 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.
- 1.1.42 "**Prawo Restrukturyzacyjne**" oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 roku prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 roku, poz. 243, z późniejszymi zmianami).
- 1.1.43 "**Prawo Upadłościowe**" oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 roku prawo upadłościowe (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 roku, poz. 498, z późniejszymi zmianami).
- 1.1.44 "**Premia**" oznacza premię z tytułu realizacji Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu, określoną w punkcie 15 Suplementu Emisyjnego.
- 1.1.45 "**Propozycja Nabycia Obligacji**" oznacza propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w Ustawie o Obligacjach.
- 1.1.46 "**Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania**" oznacza każde ze zdarzeń wskazanych w punkcie 8 (*Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania*).
- 1.1.47 "**Rachunek Papierów Wartościowych**" oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.
- 1.1.48 "**Rachunek Zbiorczy**" oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.

- 1.1.49 **"Rozporządzenie Benchmarkowe"** oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.
- 1.1.50 **"Rozporządzenie Prospektowe"** oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE;
- 1.1.51 **"Seria"** oznacza serię obligacji wyemitowanych na podstawie Warunków Emisji o numerze wskazanym w punkcie 1 Suplementu Emisyjnego.
- 1.1.52 **"Skorygowana Łączna Wartość Nominalna Obligacji"** ma znaczenie przypisane w art. 50 ust. 1 pkt. 2 Ustawy o Obligacjach.
- 1.1.53 **"Stopa Bazowa"** oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktem 3.4 (Ustalenie Stopy Procentowej).
- 1.1.54 **"Stopa Procentowa"** oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 3.4 (Ustalenie Stopy Procentowej), według której naliczana będzie Kwota Odsetek za wszystkie Okresy Odsetkowe.
- 1.1.55 **"Strona Internetowa Emitenta"** oznacza stronę internetową Emitenta znajdującą się pod adresem www.develia.pl.
- 1.1.56 **"Świadcstwo Zgodności"** oznacza dokument określający Wskaźniki Finansowe sporządzony zasadniczo zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik 2 (*Wzór Świadcstwa Zgodności*) do Warunków Emisji, przygotowany i podpisany przez Emitenta.
- 1.1.57 **"Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy"** oznacza uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy ważnie podjętą zgodnie z Warunkami Emisji i Ustawą o Obligacjach.
- 1.1.58 **"Ustawa o Obrocie"** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 r., poz. 89, z późniejszymi zmianami).
- 1.1.59 **"Ustawa o PDOF"** oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r., poz. 1387, z późniejszymi zmianami).
- 1.1.60 **"Ustawa o PDOP"** oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r., poz. 865, z późniejszymi zmianami).

- 1.1.61 **"Ustawa o Rachunkowości"** oznacza ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (tekst jednolity: Dz.U. z 2019, poz. 351, z późniejszymi zmianami).
- 1.1.62 **"Właściwy Depozyt"** oznacza depozyt wyrażony w PLN, którego długość wskazana jest w punkcie 12 Suplementu Emisyjnego.
- 1.1.63 **"Wskaźnik Dźwigni Finansowej"** ma znaczenie nadane w punkcie 11.3.7 Warunków Emisji.
- 1.1.64 **"Wskaźnik Kapitałów Własnych"** ma znaczenie nadane w punkcie 11.3.8 Warunków Emisji.
- 1.1.65 **"Wskaźniki Finansowe"** ma znaczenie nadane w punkcie 11.3.9 Warunków Emisji.
- 1.1.66 **"Zabezpieczenie"** oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew lub przewłaszczenie na zabezpieczenie albo zabezpieczenie lub dowolną inną umowę lub porozumienie wywierające podobny skutek lub ograniczającą prawo Emitenta do dysponowania danym aktywem. Określenie "Zabezpieczone" ma analogiczne znaczenie.
- 1.1.67 **"Zadłużenie Finansowe"** oznacza: (i) wartość bilansową zobowiązań do zapłaty lub zwrotu pieniędzy (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikających z umowy pożyczki, kredytu, wystawienia weksli i z innych tytułów prawnych o podobnym charakterze ekonomicznym (przy czym wyłączeniu podlegają weksle stanowiące zabezpieczenie umowy pożyczki, kredytu i innych umów mających na celu pozyskanie finansowania), z leasingu finansowego, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji lub weksli; (ii) wartość nominalną warunkowych (pozabilansowych) zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia, gwarancji lub przystąpienia do długu z wyłączeniem umów handlowych, umów kredytowych i innych umów mających na celu pozyskanie finansowania a zabezpieczanych w ten sposób; (iii) wartość zobowiązań pozabilansowych z tytułu rynkowej wyceny jakiejkolwiek transakcji pochodnej, która zabezpiecza Emitenta przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych (przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej będzie brana pod uwagę ujemna wartość wyceny); (iv) jakiejkolwiek kwoty będące rezultatem zawartych umów lub transakcji (w tym nabycie z odroczoną datą płatności), które mają efekt tożsamy z zobowiązaniem do zapłaty lub zwrotu pieniędzy lub zadłużeniem z wyłączeniem zobowiązań z tytułu dostaw i usług (w tym wobec klientów) i przychodów przyszłych okresów; (v) wartość bieżącą przyszłych płatności z tytułu leasingu operacyjnego, przy czym dla uniknięcia wątpliwości, nie ujmuje się w tej pozycji opłat z tytułu dzierżawy gruntu oraz zobowiązań wynikających z opłat za użytkowanie wieczyste lub opłat z tytułu przekształcenia użytkowania wieczystego we własność definiowanych jako zobowiązania leasingowe zgodnie z MSFF 16.
- 1.1.68 **"Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie"** oznacza zawiadomienie o wcześniejszym wykupie Obligacji posiadanych przez Obligatariusza w związku z wystąpieniem Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu,

złożone Emitentowi przez Obligatariusza zgodnie z punktem 7.4 Warunków Emisji.

1.1.69 **"Zgromadzenie Obligatariuszy"** oznacza reprezentację ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji niniejszej Serii, przeprowadzone zgodnie z zasadami zawartymi w Warunkach Emisji i Ustawie o Obligacjach.

1.1.70 **"Żądanie Zwolnienia ZO"** ma znaczenie nadane w punkcie 12.2.2 Warunków Emisji.

1.2 Interpretacja

1.2.1 W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) odniesienia do punktu lub Załącznika stanowią odniesienia do punktu lub Załącznika Warunków Emisji;
- (b) wszelkie odniesienia do czasu stanowią odniesienia do czasu warszawskiego;
- (c) jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, odniesienia do liczby pojedynczej obejmują odniesienia do liczby mnogiej i odwrotnie.

1.2.2 Zawarte w niniejszych Warunkach Emisji odniesienia do:

- (a) jakiegokolwiek umowy lub dokumentu, obejmują odniesienia do jakiegokolwiek umowy lub dokumentu z późniejszymi zmianami, nowelizacjami lub uzupełnieniami; oraz
- (b) przepisu prawa, ustawy, rozporządzenia lub traktatu obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy, rozporządzenia lub traktatu z późniejszymi zmianami, lub w przypadku ustawy, nowelizacjami (o ile ze zmienionych przepisów nie wynika inaczej).

1.2.3 Tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych punktów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

2.1 Każda Obligacja wyemitowana zgodnie z Warunkami Emisji jest papierem wartościowym emitowanym w serii zgodnie z art. 4 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, nieposiadającym formy dokumentu, na okaziciela. Obligacje zostaną, na zasadach opisanych w punkcie 18 (*Notowanie Obligacji na ASO*), wprowadzone do notowań na ASO.

2.2 W każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty do Zapłaty, w sposób i w terminach określonych w Warunkach Emisji.

2.3 Prawa z Obligacji powstają w chwili dokonania zapisów w Ewidencji. Prawa z Obligacji przysługują osobie lub podmiotowi w wskazanemu w Ewidencji, zaś po dniu

w którym dokonana zostanie rejestracja Obligacji w KDPW – osobom będącym posiadaczami Rachunku Papierów Wartościowych, na których zapisane są Obligacje oraz każdej osobie wskazanej przez posiadacza Rachunku Zbiorczego jako podmiot uprawniony z Obligacji.

- 2.4 W ramach Serii Emitent emituje Obligacje w maksymalnej liczbie Obligacji proponowanych do nabycia w Serii wskazanej w punkcie 2 Suplementu Emisyjnego, o maksymalnej łącznej wartości nominalnej wskazanej w punkcie 3 Suplementu Emisyjnego.
- 2.5 Obligacje wyemitowane zgodnie z Warunkami Emisji są obligacjami niezabezpieczonymi.
- 2.6 Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa) mają pierwszeństwo nie niższe niż wszystkie pozostałe obecne lub przyszłe bezpośrednie, bezwarunkowe i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta.
- 2.7 Próg emisji został określony w punkcie 14 Suplementu Emisyjnego.
- 2.8 Obligacje emitowane są w Dacie Emisji.
- 2.9 Miejscem emisji Obligacji jest Wrocław.
- 2.10 Przyjęcie Propozycji Nabycia Obligacji może zostać złożone w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej według wzoru stanowiącego załącznik do Propozycji Nabycia Obligacji.

3. OPROCENTOWANIE

3.1 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Daty Emisji (wliczając ten dzień) do Daty Wykupu (nie wliczając tego dnia). W każdej Dacie Płatności Odsetek Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego podmiotu będącego w Dacie Ustalenia Praw Obligatariuszem, płatności Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z punktem 3 (Oprocentowanie). Kwoty Odsetek za poszczególne Okresy Odsetkowe będą płatne z dołu. Jeżeli jednak Data Płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po takiej Dacie Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. O ile będzie to miało zastosowanie, w przypadku Obligacji zapisanych w Ewidencji, płatność Kwoty Odsetek dokonywana będzie za pośrednictwem Agenta Emisji, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, w tym dotyczącymi Podatku Dochodowego. Po dniu rejestracji Obligacji w KDPW Płatność Kwoty Odsetek dokonywana będzie za pośrednictwem KDPW zgodnie z obowiązującymi przepisami z uwzględnieniem regulacji KDPW.

3.2 Naliczanie odsetek

- 3.2.1 Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.

- 3.2.2 W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od poprzedniej Daty Płatności Odsetek (włącznie), albo Daty Emisji (włącznie) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego, do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).
- 3.2.3 W przypadku opóźnienia w zapłacie Kwoty do Zapłaty Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki ustawowe za opóźnienie od niezapłaconej Kwoty do Zapłaty, zgodnie z właściwymi przepisami.

3.3 Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Roboczym następującym po Dacie Ustalenia Stopy Procentowej Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od każdej Obligacji według następującej formuły:

$$KO = SP \times WN \times LD / 365$$

gdzie:

KO oznacza Kwotę Odsetek od każdej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;

SP oznacza Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego ustaloną zgodnie z punktem 3.4 (Ustalenie Stopy Procentowej) Warunków Emisji;

WN oznacza Należność Główną każdej Obligacji;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

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

3.4 Ustalenie Stopy Procentowej

3.4.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (zdefiniowana poniżej) powiększona o:

- (a) Marżę - w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego oraz Okresu Odsetkowego następującego po Dniu Przekazania Świadcstwa Zgodności, gdzie wykazana w Świadcstwie Zgodności wartość Wskaźnika Dźwigni Finansowej była nie wyższa niż 1,0; albo
- (b) sumę Marży oraz wartości 1,00% naliczanej w skali roku - w przypadku Okresu Odsetkowego następującego po Dniu Przekazania Świadcstwa Zgodności, gdzie wykazana w Świadcstwie Zgodności wartość Wskaźnika Dźwigni Finansowej była wyższa niż 1,0 lecz nie wyższa niż 1,2; albo
- (c) sumę Marży oraz wartości 2,00% naliczanej w skali roku - w przypadku Okresu Odsetkowego następującego po Dniu Przekazania Świadcstwa

Zgodności, gdzie wykazana w Świadectwie Zgodności wartość Wskaźnika Dźwigni Finansowej była wyższa niż 1,2.

- 3.4.2 Każda zmiana Stopy Procentowej, o której mowa w punktach od 3.4.1(a) do 3.4.1(c) powyżej, będzie obowiązywała dla Okresów Odsetkowych przypadających bezpośrednio po jej ustaleniu zgodnie z punktem 3.4.1 powyżej, do czasu przekazania przez Emitenta kolejnego Świadectwa Zgodności zawierającego obliczenie Wskaźnika Dźwigni Finansowej i ustalenia na jego podstawie nowej wysokości Stopy Procentowej. Dla uniknięcia wątpliwości, Stopa Procentowa w kolejnym Okresie Odsetkowym może być niższa lub wyższa niż Stopa Procentowa w danym Okresie Odsetkowym, jeśli Wskaźnik Dźwigni Finansowej wykazany w najnowszym przekazanym Świadectwie Zgodności ulegnie odpowiednio obniżeniu lub podwyższeniu.
- 3.4.3 Stopa Bazowa zostanie określona w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) dla Właściwego Depozytu podanej przez GPW Benchmark S.A. (lub każdego oficjalnego następcy GPW Benchmark S.A. dla Właściwych Depozytów) z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanej w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej.
- 3.4.4 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Bazowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) podanej przed Datą Ustalenia Stopy Procentowej przez GPW Benchmark S.A. (lub każdego oficjalnego następcy GPW Benchmark S.A.) dla Właściwych Depozytów.
- 3.4.5 Jeżeli Stopa Bazowa określona dla danego Okresu Odsetkowego będzie niższa niż zero, to do ustalenia wysokości Stopy Procentowej w tym Okresie Odsetkowym przyjmuje się, że Stopa Bazowa w tym Okresie Odsetkowym wynosi zero.
- 3.4.6 Na dzień sporządzenia niniejszych Warunków Emisji, GPW Benchmark S.A. jest w trakcie podejmowania działań mających na celu uzyskanie zezwolenia na pełnienie funkcji administratora stawek referencyjnych zgodnie z wymogami Rozporządzenia Benchmarkowego.

3.5 Zawiadomienie o Kwocie Odsetek

Zawiadomienia Obligatariuszy o wysokości Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek będą dokonywane poprzez zamieszczenie tej informacji na Stronie Internetowej Emitenta, a od dnia wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO tabele odsetkowe dla każdego Okresu Odsetkowego będą dodatkowo przekazywane zgodnie z odpowiednimi regulacjami do podmiotu prowadzącego ASO.

4. EWIDENCJA I DEPOZYT

- 4.1 Obligacje podlegają zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych, prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie. Do dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, Ewidencja będzie prowadzona przez Agenta

Emisji zgodnie art. 7a Ustawy o Obrocie. Od chwili zarejestrowania Obligacji w depozycie papierów wartościowych, zapisy w Ewidencji wywołują skutki prawne związane z zapisem Obligacji na Rachunkach Papierów Wartościowych.

- 4.2 Do powstania praw z Obligacji stosuje się przepisy Ustawy o Obrocie.
- 4.3 Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z tej Obligacji nie mogą być przenoszone.
- 4.4 Jeżeli Emitent nie spełnił w terminie przewidzianym w Warunkach Emisji świadczeń z tytułu wykupu Obligacji albo spełnił je tylko w części, możliwość przenoszenia praw z Obligacji zostaje przywrócona po upływie tego terminu. Prawa z Obligacji nie mogą zostać przeniesione na klienta detalicznego w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.
- 4.5 Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, Ustawy o Obligacjach oraz regulacji KDPW, oraz po ich wprowadzeniu do ASO, zgodnie z regulacjami ASO.

5. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

- 5.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności.
- 5.2 O ile będzie to miało zastosowanie, w przypadku Obligacji zapisanych w Ewidencji, płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem Agenta Emisji, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, w tym dotyczącymi Podatku Dochodowego. Po dniu rejestracji Obligacji w KDPW, płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i regulaminami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek.
- 5.3 Informacje o numerze rachunku bankowego oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez Podmiot Prowadzący Rachunek powinny być przekazane w formie i terminach określonych w regulacjach Podmiotu Prowadzącego Rachunek. Dla uniknięcia wątpliwości brak płatności na rzecz Obligatariuszy spowodowany brakiem przekazania przez tego Obligatariusza informacji o numerze rachunku bankowego nie stanowi Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania.
- 5.4 Kwota, o której mowa art. 8 ust. 6 Ustawy o Obligacjach, podlega wypłacie na rzecz Obligatariuszy w następnym Dniu Roboczym po Dacie Ustalenia Praw. Przepisy art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach stosuje się odpowiednio.
- 5.5 Świadczenia z tytułu wykupu obligacji są spełniane począwszy od obligacji o najwcześniejszym terminie wykupu, a w przypadku spełnienia tych świadczeń w części

– w równych kwotach z tytułu każdej obligacji tej samej serii wyemitowanych przez Emitenta.

- 5.6 Miejszem spełnienia świadczenia z Obligacji jest siedziba Podmiotu Prowadzącego Rachunek lub w przypadku spełniania świadczeń z Obligacji zapisanych w Ewidencji – siedziba Agenta Emisji.

6. WYKUP OBLIGACJI

6.1 Wykup Obligacji

- 6.1.1 Obligacje będą wykupywane w Dacie Wykupu lub w Dacie Wcześniejszego Wykupu.

- 6.1.2 Emitent zapłaci w odpowiednio Dacie Wykupu lub Datach Wcześniejszego Wykupu za pośrednictwem Agenta Emisji albo KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek za każdą Obligację kwotę równą Należności Główniej (powiększoną o należną Kwotę Odsetek). Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów będących w Dacie Ustalenia Praw Obligatariuszami. Jeżeli jednak Data Wykupu lub Data Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po odpowiednio Dacie Wykupu lub Dacie Wcześniejszego Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

- 6.1.3 W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji. Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenia pieniężne także w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania. Emitent jest zobowiązany zapłacić w tym dniu Należność Główną wraz z Kwotą Odsetek narosłych za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego, w którym nastąpiło odpowiednio otwarcie likwidacji, połączenie, podział lub przekształcenie do dnia odpowiednio otwarcia likwidacji, połączenia, podziału lub przekształcenia.

- 6.1.4 Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone.

6.2 Rolowanie Obligacji

Należność Główna z tytułu Obligacji, których wykup przypada w dniu emisji nowej serii obligacji emitowanych przez Emitenta w ramach Programu Emisji ("**Nowe Obligacje**"), na żądanie Obligatariusza, który zamierza objąć Nowe Obligacje ("**Obligatariusz Rolujący**") może zostać zapłacona przez Emitenta w drodze potrącenia z wierzytelnością Emitenta w stosunku do Obligatariusza Rolującego z tytułu ceny emisyjnej Nowych Obligacji, które zamierza nabyć Obligatariusz Rolujący, z zastrzeżeniem, że potrącane kwoty będą kwotami netto, a w przypadku Obligacji zarejestrowanych w KDPW, czynność zostanie przeprowadzona zgodnie z regulacjami KDPW.

6.3 Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)

- 6.3.1 Emitent ma prawo do wcześniejszego częściowego lub całkowitego wykupu Obligacji przed Datą Wykupu, pod warunkiem zawiadomienia Obligatariuszy nie wcześniej niż 90 dni oraz nie później niż 30 dni przed Datą Wcześniejszego Wykupu, zgodnie z niniejszym punktem 6.3 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)*) ("**Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu**"). Data Wcześniejszego Wykupu musi być Datą Płatności Odsetek. Zawiadomienie Obligatariuszy o zamiarze skorzystania przez Emitenta z Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu nastąpi na zasadach określonych w punkcie 16 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji. Emitent będzie miał prawo wyznaczyć Datę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w niniejszym punkcie 6.3 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)*), w zawiadomieniu o zamiarze skorzystania z Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu skierowanym do Obligatariuszy, zgodnie z punktem 16 (*Zawiadomienia*).
- 6.3.2 Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu nastąpi poprzez zapłatę na rzecz każdego Obligatariusza całości Należności Głównej powiększonej o Kwotę Odsetek naliczoną do Daty Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) oraz kwotę Premii, określoną w punkcie 15 Suplementu Emisyjnego.
- 6.3.3 Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu będzie przysługiwała w Datach Płatności Odsetek wskazanych w punkcie 15 Suplementu Emisyjnego.
- 6.3.4 Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu może nastąpić wyłącznie w odniesieniu do co najmniej 20% (słownie: dwudziestu procent) wszystkich wyemitowanych Obligacji, przy czym jeżeli liczba Obligacji jest niewystarczająca na dokonanie takiego wykupu, Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu może zostać wykonana wyłącznie w odniesieniu do wszystkich Obligacji.

7. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI

- 7.1 Obligatariusz ma prawo żądać wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji:
- 7.1.1 w przypadku wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania; lub
- 7.1.2 w przypadku wystąpienia Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu oraz podjęcia odpowiedniej Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na wcześniejszy wykup Obligacji ("**Opcja Wcześniejszego Wykupu**").
- 7.2 Złożenie Żądania Wcześniejszego Wykupu w trybie określonym w punkcie 7.3 lub Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie w trybie określonym w punkcie 7.4 powoduje, że Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza stają się wymagalne i płatne w Dacie Wcześniejszego Wykupu, w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek narosłą od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do Daty Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) będzie płatna na rzecz takiego Obligatariusza w Dacie Wcześniejszego Wykupu bez dodatkowych działań lub formalności.

7.3 Wcześniejszy wykup Obligacji w przypadku wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania

W przypadku wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi, pisemne żądanie wcześniejszego wykupu ("**Żądanie Wcześniejszego Wykupu**"), w którym określi Datę Wcześniejszego Wykupu. Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania Obligatariusz powinien:

- 7.3.1 wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu w Żądaniu Wcześniejszego Wykupu;
- 7.3.2 przedłożyć Certyfikat Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania);
- 7.3.3 dostarczyć dokument wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji albo, w przypadku Obligacji zapisanych w Ewidencji zaświadczenie, o którym mowa w art. 55 ust. 1a Ustawy o Obligacjach.

7.4 Wcześniejszy wykup Obligacji w przypadku wystąpienia Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu

- 7.4.1 W przypadku wystąpienia Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, Uprawnieni Obligatariusze mogą zażądać zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy celem podjęcia uchwały o właściwych środkach ochrony praw Obligatariuszy. Następnie, jeżeli zwołane Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie odpowiednią uchwałę wyrażającą zgodę na wcześniejszy wykup Obligacji, Emitent zawiadomi Obligatariuszy o treść takiej Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu, w najkrótszym możliwym czasie, lecz nie później niż w terminie 7 dni od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy i zawiadomi Obligatariuszy (zgodnie z punktem 16 (*Zawiadomienia*)) o terminie na złożenie Zawiadomień o Wcześniejszym Wykupie.
- 7.4.2 Termin na złożenie przez Obligatariuszy Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie, będzie wynosił 5 Dni Roboczych od dnia zawiadomienia Obligatariuszy o terminie na złożenie Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie, o którym mowa w punkcie 7.4.1 Warunków Emisji ("**Termin Zawiadomienia**").
- 7.4.3 Przed upływem Terminu Zawiadomienia każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie. Dla skutecznego doręczenia powyższego zawiadomienia Obligatariusz powinien:
 - (a) wskazać podstawę prawną powołując się na odpowiednią Uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającą zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu lub załączając jej kopię;

- (b) przedłożyć Certyfikat Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania);
- (c) dostarczyć dokument wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji albo, w przypadku Obligacji zapisanych w Ewidencji zaświadczenie, o którym mowa w art. 55 ust. 1a Ustawy o Obligacjach.

7.4.4 Datą Wcześniejszego Wykupu Obligacji będących w posiadaniu Obligatariuszy, którzy złożyli Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie będzie 3 Dzień Roboczy przypadający po upływie Terminu Zawiadomienia, przy czym w przypadku otrzymania Zawiadomień o Wcześniejszym Wykupie od wszystkich Obligatariuszy przed upływem Terminu Zawiadomienia, Datą Wcześniejszego Wykupu Obligacji będzie 3 Dzień Roboczy przypadający po dniu, w którym wszyscy Obligatariusze złożyli Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie Obligacji.

7.4.5 W przypadku nieskorzystania przez Obligatariusza z Opcji Wcześniejszego Wykupu przed upływem Terminu Zawiadomienia, prawo do skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu w związku z wystąpieniem konkretnego zdarzenia stanowiącego Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu wygasa. W przypadku wystąpienia kolejnego zdarzenia stanowiącego Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, terminy na dokonanie czynności przewidzianych w punkcie 7.4, będą od dnia podjęcia nowej Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy.

8. PRZYPADEK NIEWYPEŁNIENIA ZOBOWIĄZANIA

8.1 Brak płatności kwot z tytułu Obligacji

Emitent:

- 8.1.1 jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji; lub
- 8.1.2 z przyczyn niezawinionych przez Emitenta, Emitent opóźnia się dłużej niż 3 (słownie: trzy) dni z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji.

8.2 Wprowadzenie w błąd

Którerekolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta lub informacja podana Obligatariuszom przez Emitenta w dokumencie dostarczonym Obligatariuszom przez Emitenta okazała się niepełna lub nieprawdziwa na dzień, w którym została złożona lub udostępniona, chyba, że mimo zachowania należytej staranności oraz podjęcia wszystkich niezbędnych czynności w celu ustalenia stanu faktycznego, Emitent nie wiedział o tym lub nie mógł tego przewidzieć.

8.3 Naruszenie Zobowiązań Finansowych przez Emitenta

- 8.3.1 Emitent nie dokonał płatności, w terminie lub po upływie 5 (słownie: pięciu) Dni Roboczych od dnia wymagalności, swojego Zadłużenia Finansowego na łączną lub pojedynczą kwotę przekraczającą 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnio opublikowanym zaudytowanym rocznym lub przejrzanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta (przy czym kwota w walucie obcej będzie obliczona według średniego kursu NBP z dnia niedokonania w terminie płatności); lub
- 8.3.2 w wyniku zaistnienia przypadku naruszenia (opisanego w jakikolwiek sposób) Zadłużenie Finansowe Emitenta na łączną lub pojedynczą kwotę przekraczającą 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta wykazanych w ostatnio opublikowanym zaudytowanym rocznym lub przejrzanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta (przy czym kwota w walucie obcej będzie obliczona według średniego kursu NBP z dnia niedokonania w terminie płatności) stało się wymagalne i płatne przed pierwotnym okresem wymagalności i nie zostało zapłacone przez Emitenta w terminie lub po upływie 5 (słownie: pięciu) Dni Roboczych od dnia wymagalności;
- 8.3.3 łączna lub pojedyncza kwota Zadłużenia Finansowego Emitenta przekraczająca 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta wykazanych w ostatnio opublikowanym zaudytowanym rocznym lub przejrzanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta (przy czym kwota w walucie obcej będzie obliczona według średniego kursu NBP z dnia niedokonania w terminie płatności) zostanie anulowana lub zawieszona w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia (opisanego w jakikolwiek sposób);

przy czym w punktach od 8.3.1 do 8.3.3 powyżej, odniesienie do łącznej lub pojedynczej kwoty Zadłużenia Finansowego nie obejmuje Zadłużenia Finansowego, które zostało spłacone na dzień złożenia przez Obligatariusza Żądania Wcześniejszego Wykupu.

8.4 Inne Papiery Dłużne

- 8.4.1 Emitent:
- (a) jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Papierów Dłużnych (innych niż Obligacje lub weksle wydawane podmiotom z Grupy Kapitałowej Emitenta); lub
 - (b) z przyczyn niezawinionych przez Emitenta, Emitent opóźnia się dłużej niż 3 (słownie: trzy) dni z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Papierów Dłużnych (innych niż Obligacje lub weksle wydawane podmiotom z Grupy Kapitałowej Emitenta).
- 8.4.2 Jakikolwiek podmiot posiadający Papiery Dłużne Emitenta (inne niż Obligacje lub weksle wydawane podmiotom z Grupy Kapitałowej Emitenta) stał się uprawniony do żądania wcześniejszego wykupu takich Papierów Dłużnych,

zgodnie z postanowieniami odpowiednich dokumentów mających zastosowanie do takich Papierów Dłużnych.

8.5 Brak zwołania, uniemożliwienie odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy lub opublikowania protokołów

Emitent:

- 8.5.1 w terminie 14 dni od dnia złożenia stosownego żądania nie zwołał Zgromadzenia Obligatariuszy (z terminem odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy przypadającym nie później niż 28 dni po dniu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy), pomimo prawidłowo złożonego żądania, przez co najmniej 1/10 Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji;
- 8.5.2 uniemożliwił w inny sposób zwołanie lub odbycie Zgromadzenia Obligatariuszy z zachowaniem terminów, o których mowa w punkcie 8.5.1; lub
- 8.5.3 w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy nie opublikował na Stronie Internetowej Emitenta protokołu z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

8.6 Niewypłacalność

- 8.6.1 Wystąpiło zdarzenie faktyczne lub prawne, stwarzające możliwość postawienia Emitenta w stan upadłości, likwidacji lub umożliwiające wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego, a w szczególności Emitent:
 - (a) przyznał, że jest niezdolny do spłaty swoich zobowiązań pieniężnych w terminie ich wymagalności;
 - (b) z powodu kłopotów finansowych rozpoczął negocjacje z ogółem swoich wierzycieli lub pewną kategorią swoich wierzycieli z zamiarem zmiany zasad spłaty swojego zadłużenia;
 - (c) zawarł z nadzorcą układu umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu; lub
 - (d) rozpoczął samodzielne zbieranie głosów dotyczące propozycji układowej, w tym dostarczył któremukolwiek ze swoich wierzycieli kartę do głosowania.
- 8.6.2 Emitent stał się niewypłacalny w rozumieniu art. 11 Prawa Upadłościowego lub jest zagrożony niewypłacalnością w rozumieniu art. 6 ust. 3 Prawa Restrukturyzacyjnego.

9. PODSTAWY SKORZYSTANIA Z OPCJI WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

9.1 Zasady ogólne

- 9.1.1 Opcja Wcześniejszego Wykupu będzie przysługiwać w przypadku, gdy wystąpi którekolwiek ze zdarzeń będących Podstawą Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu.

- 9.1.2 Jeżeli skutki danego zdarzenia wskazanego w punktach od 9.2 do 9.13 będącego Podstawą Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu lub zdarzenia, które wraz z innymi podobnymi zdarzeniami może stanowić Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, zostaną usunięte do dnia podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu, takie zdarzenie nie będzie stanowiło Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu.
- 9.1.3 Jeżeli zostanie podjęta – przed wystąpieniem w danym czasie danego zdarzenia będącego Podstawą Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu – Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy niewyrażająca zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu w następstwie zaistnienia w przyszłości takiego zdarzenia ("**Uchwała a Priori**"), taka uchwała będzie wiązać Obligatariuszy także po wystąpieniu w tym czasie tego zdarzenia. Dla uniknięcia wątpliwości – niepodjęcie Uchwały a Priori nie będzie uprawniało Obligatariuszy do automatycznego skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu po wystąpieniu tego zdarzenia, będącego Podstawą Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu. W takim przypadku konieczne będzie podjęcie odrębnej uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy wyrażającej zgodę na skorzystanie z Opcji Wcześniejszego Wykupu.

9.2 **Naruszenie innych zobowiązań**

- 9.2.1 Emitent nie wykonał lub nienależycie wykonał którekolwiek z zobowiązań wynikających lub związanych z Dokumentami Programu lub też zaistniały inne okoliczności, za które Emitent w myśl Dokumentów Programu ponosi odpowiedzialność lub w ciągu 10 (słownie: dziesięciu) Dni Roboczych od dnia powiadomienia Emitenta o powstałym naruszeniu, naruszenie to nie zostało usunięte.
- 9.2.2 Emitent nie zawiadomił Obligatariuszy zgodnie z punktem 16 (*Zawiadomienia*) o wystąpieniu zdarzenia stanowiącego Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu lub Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania.

9.3 **Orzeczenia**

Jedno lub więcej prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta wykazanych w ostatnio opublikowanym zaudytowanym rocznym lub przejrzanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta, zasądzonych od Emitenta lub jakiegokolwiek inne orzeczenie (nie tylko dotyczące płatności sumy pieniężnej) zostało wydane w stosunku do Emitenta lub dotyczyło Emitenta i zasądzone kwoty nie zostały zapłacone w terminie 5 (słownie: pięciu) Dni Roboczych od dnia wydania odpowiedniego prawomocnego orzeczenia lub ostatecznej decyzji administracyjnej lub w terminie wskazanym w takim prawomocnym orzeczeniu lub ostatecznej decyzji administracyjnej.

9.4 **Zaprzestanie prowadzenia działalności**

Emitent zaprzestał prowadzenia w całości lub w części podstawowej działalności gospodarczej lub istnieje uzasadniona groźba takiego zdarzenia.

9.5 **Wskaźnik Finansowy**

Którykolwiek wymóg punktu 11 (*Wskaźniki finansowe*) niniejszych Warunków Emisji nie został spełniony.

9.6 **Wykonanie zabezpieczenia**

Osoba, na rzecz której ustanowiono zabezpieczenie umowne na jakimkolwiek składniku majątku Emitenta w wyniku niedokonania przez Emitenta świadczenia wynikającego z umowy przejęła posiadanie przedmiotu zabezpieczenia lub w inny sposób rozpoczęła egzekucję z zabezpieczenia, gdzie łączna wartość świadczeń była wyższa niż równowartość 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta wykazanych w ostatnio opublikowanym zaudytowanym rocznym lub przejrzanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta (przy czym kwota w walucie obcej będzie obliczona według średniego kursu NBP z dnia niedokonania w terminie płatności).

9.7 **Egzekucja**

W odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta lub jakiegokolwiek podmiotu Grupy Kapitałowej Emitenta została rozpoczęta egzekucja, w trybie postępowania egzekucyjnego lub w jakikolwiek inny sposób (w tym prowadzona w związku z zastawem rejestrowym, lub zabezpieczeniem finansowym ustanowionym przez Emitenta lub podmiot Grupy Kapitałowej Emitenta), która nie została umorzona, uchylona lub w jakikolwiek inny sposób udaremniona w ciągu 120 dni od dnia jej rozpoczęcia i dotyczy łącznej dochodzonej kwoty przekraczającej równowartość 10% skonsolidowanych Kapitałów Własnych Emitenta wykazanych w ostatnio opublikowanym zaudytowanym rocznym lub przejrzanym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta.

9.8 **Czynność zmierzająca do podziału Emitenta**

Właściwy organ korporacyjny Emitenta podjął uchwałę wyrażającą zgodę na (lub nastąpiło którekolwiek ze zdarzeń opisanych poniżej):

9.8.1 podział Emitenta;

9.8.2 połączenie Emitenta ze spółką inną niż spółka należąca do Grupy Kapitałowej Emitenta, która to spółka z Grupy Kapitałowej Emitenta prowadzi działalność gospodarczą zbieżną z podstawową działalnością gospodarczą Emitenta określoną na Datę Emisji;

9.8.3 przekształcenie Emitenta.

9.9 Zabezpieczenie Papierów Dłużnych

9.9.1 Z zastrzeżeniem punktu 9.9.2 poniżej, zostało ustanowione przez Emitenta lub członka Grupy Kapitałowej Emitenta jakiekolwiek Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia Papierów Dłużnych (innych niż Obligacje).

9.9.2 Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu na podstawie punktu 9.9.1 nie wystąpi, jeżeli:

- (a) jednocześnie ustanowione zostanie takie samo Zabezpieczenie na tych samych aktywach i o takim samym lub wyższym pierwszeństwie zaspokojenia na zabezpieczenie Obligacji; lub
- (b) Zabezpieczenie zostało ustanowione jako zabezpieczenie obligacji niepodlegających wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym lub w ASO, emitowanych do łącznej wartości nominalnej (wyemitowanych i niewykupionych obligacji) wynoszącej 40.000.000 PLN, obejmowanych przez podmiot finansujący na własny rachunek w ramach gwarancji objęcia wszystkich tych obligacji.

9.10 Rozporządzenie

Emitent dokonał w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcji, zawartych dobrowolnie lub pod przymusem, sprzedaży, przeniesienia, najmu/dzierżawy lub innego zbycia lub rozporządzenia całości lub części swojego majątku ("**Rozporządzenie**"), chyba że takie Rozporządzenie: (i) nastąpiło na warunkach powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym a zbywany majątek według swojej wartości rynkowej został zastąpiony innymi aktywami o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej lub (ii) było związane z przedmiotem działalności Emitenta wynikającym z wyciągu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dla Emitenta.

9.11 Zadłużenie Finansowe

Wartość wyemitowanych i niewykupionych przez Emitenta obligacji (w tym Obligacji), przekroczyła łączną wartość aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta nie będących przedmiotem Zabezpieczenia (przy czym na potrzeby niniejszego punktu 9.11 Warunków Emisji, jeżeli tą samą wierzytelność zabezpiecza kilka Zabezpieczeń, to dla ustalenia łącznej wartości aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta nie będących przedmiotem Zabezpieczenia brana jest pod uwagę najwyższa kwota zabezpieczenia tej wierzytelności).

9.12 Wykluczenie akcji z notowań

Akcje w kapitale zakładowym Emitenta zostały wykluczone lub wycofane z obrotu na rynku regulowanym (rynku podstawowym) prowadzonym przez GPW.

9.13 Zaprzestanie notowań Obligacji

Papiery Dłużne (w tym Obligacje), po ich wprowadzeniu do obrotu na ASO zostały wykluczone z obrotu na ASO.

10. OPODATKOWANIE

- 10.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych jeśli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji.
- 10.2 Certyfikat Rezydencji powinien być przekazywany do Agenta Emisji albo po dniu rejestracji Obligacji w KDPW do Podmiotu Prowadzącego Rachunek w terminach przewidzianych w regulacjach odpowiednio Agenta Emisji albo danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek oraz w terminie zgłoszenia Żądania Wcześniejszego Wykupu lub Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie. W razie niedostarczenia przez Obligatariusza w wymaganych terminach Certyfikatu Rezydencji, podatek zostanie odprowadzony w pełnej wysokości, bez uwzględnienia mających zastosowanie umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.
- 10.3 Obligatariusz zobowiązany jest dostarczyć Agentowi Emisji albo po dniu rejestracji Obligacji w KDPW odpowiedniemu Podmiotowi Prowadzącemu Rachunek wszelkie informacje wymagane przez obowiązujące przepisy prawa w związku z płatnością Podatku Dochodowego.
- 10.4 Postanowienia zawarte w niniejszym punkcie 10 (*Opodatkowanie*) będą miały zastosowanie, o ile nie będą sprzeczne z obowiązującymi w danym czasie przepisami prawa.

11. WSKAŹNIKI FINANSOWE

11.1 Wskaźniki Finansowe

- 11.1.1 Emitent zapewni, że w czasie od Daty Emisji do Daty Wykupu Wskaźnik Dźwigni Finansowej nie będzie wyższy niż 1,2.
- 11.1.2 Emitent zapewni, że w czasie od Daty Emisji do Daty Wykupu Wskaźnik Kapitałów Własnych nie będzie niższy niż 30%.

11.2 Obliczanie wskaźników

- 11.2.1 Wskaźniki Finansowe będą obliczane i testowane w Dacie Obliczenia, na podstawie ostatnich rocznych, półrocznych lub kwartalnych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta.
- 11.2.2 Wszelkie informacje finansowe mają i winny mieć postać danych skonsolidowanych i być przygotowane zgodnie z MSSF.
- 11.2.3 Na potrzeby niniejszych Warunków Emisji wszystkie kwoty wyrażone w innych walutach niż PLN będą przeliczane na PLN zgodnie ze średnim kursem wymiany Narodowego Banku Polskiego ogłaszanym na dany dzień bilansowy.
- 11.2.4 Emitent będzie przekazywał zgodnie z punktem 17.2 (*Świadectwo Zgodności*) Obligatariuszom Świadectwo Zgodności zawierające informację o wysokości Wskaźników Finansowych.

- 11.2.5 Każde Świadczenie Zgodności będzie zawierać, między innymi, obliczenia, co do zgodności z punktem 11 (*Wskaźniki finansowe*) niniejszych Warunków Emisji.
- 11.2.6 Każde Świadczenie Zgodności powinno zostać podpisane zgodnie z zasadami reprezentacji Emitenta.

11.3 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

- 11.3.1 "**Data Obliczenia**" oznacza poczynając od Pierwszej Daty Obliczenia, każdą z następujących dat: 31 marca, 30 czerwca, 30 września oraz 31 grudnia każdego roku do daty, w której wszystkie Obligacje zostaną w całości wykupione (lecz bez tego dnia);
- 11.3.2 "**Kapitały Własne**" oznacza kapitał własny w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości;
- 11.3.3 "**MSSF**" oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej;
- 11.3.4 "**Pierwsza Data Obliczenia**" oznacza dla danego Wskaźnika Finansowego dzień wskazany w punkcie 9 Suplementu Emisyjnego;
- 11.3.5 "**Środki Pieniężne**" oznaczają środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz inne aktywa finansowe, w tym należności z tytułu kaucji na zabezpieczenie Zadłużenia Finansowego i środki pieniężne zgromadzone na otwartych mieszkaniowych rachunkach powierniczych w rozumieniu Ustawy o Ochronie Praw Nabywcy, z wyłączeniem:
- (a) aktywów finansowych, w których podmiotami zobowiązanymi są podmioty inne niż skarby państwa i banki;
 - (b) aktywów finansowych (innych niż skarbowe) bez możliwości upłynięcia w okresie jednego miesiąca, w tym np. certyfikaty depozytowe banków;
 - (c) aktywów o ograniczonej możliwości dysponowania, w tym np. depozytów i papierów wartościowych będących przedmiotem Zabezpieczenia innego niż Zabezpieczenie Zadłużenia Finansowego;
 - (d) środków pieniężnych na zamkniętych mieszkaniowych rachunkach powierniczych w rozumieniu Ustawy o Ochronie Praw Nabywcy, o ile nie stanowią one Zabezpieczenia Zadłużenia Finansowego;
- 11.3.6 "**Ustawa o Ochronie Praw Nabywcy**" oznacza ustawę z dnia 16 września 2011 r. o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r. poz. 1805, z późniejszymi zmianami);
- 11.3.7 "**Wskaźnik Dźwigni Finansowej**" oznacza stosunek skonsolidowanego Zadłużenia Finansowego Netto do Kapitałów Własnych Grupy Kapitałowej Emitenta;

- 11.3.8 **"Wskaźnik Kapitałów Własnych"** oznacza stosunek Kapitałów Własnych Grupy Kapitałowej Emitenta do wartości aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta;
- 11.3.9 **"Wskaźniki Finansowe"** oznacza Wskaźnik Dźwigni Finansowej oraz Wskaźnik Kapitałów Własnych;
- 11.3.10 **"Zadłużenie Finansowe"** ma znaczenie nadane w punkcie 1.1.67 Warunków Emisji;
- 11.3.11 **"Zadłużenie Finansowe Netto"** oznacza kwotę Zadłużenia Finansowego pomniejszoną o kwotę Środków Pieniężnych.

12. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

12.1 Postanowienia Ogólne

- 12.1.1 Obligatariusze mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy na warunkach określonych w Warunkach Emisji i Ustawie o Obligacjach.
- 12.1.2 Z zastrzeżeniem poniższych postanowień, zasady zwoływania i organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zasady podejmowania Uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach.
- 12.1.3 Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawach:
- (a) Postanowień Kwalifikowanych:
 - (i) w przypadku Obligacji nie wprowadzonych do ASO – zapadają większością $\frac{3}{4}$ głosów obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy;
 - (ii) w przypadku Obligacji wprowadzonych do ASO – wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy;
 - (b) jakiegokolwiek zmiany Warunków Emisji innej niż zmiana Postanowień Kwalifikowanych, zapadają większością $\frac{3}{4}$ głosów obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy;
 - (c) obniżenie wartości nominalnej Obligacji wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy;
 - (d) innych niż wymienione w punkcie 12.1.3 (a), 12.1.3 (b) oraz 12.1.3 (c), w tym w sprawach:
 - (i) stwierdzenia, że dane zdarzenie opisane w punkcie 9 (*Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu*) niniejszych Warunków Emisji stanowi podstawę do złożenia Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie; lub
 - (ii) podjęcia Uchwały a Priori,

zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

- 12.1.4 Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy są podejmowane w głosowaniu tajnym, w formie pisemnej lub poprzez akklamację (według decyzji przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy).
- 12.1.5 Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w Warszawie (pod adresem wskazanym przez Emitenta w zawiadomieniu, publikowanym na Stronie Internetowej Emitenta zgodnie z punktem 12.2.4), nie później niż 28 dni od daty Ogłoszenia o Zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 12.1.6 Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w innych niż Postanowienia Kwalifikowane sprawach, związanych z Obligacjami i Dokumentami Programu, w tym w szczególności w sprawach dotyczących wcześniejszego wykupu Obligacji, zgodnie z Warunkami Emisji.
- 12.1.7 Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy są wiążące dla wszystkich Obligatariuszy, w tym także tych Obligatariuszy, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy, głosowali przeciwko uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy lub nabyli Obligacje po dniu, w którym została podjęta uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy.

12.2 Zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy

- 12.2.1 Obligatariusze reprezentujący co najmniej 1/10 Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji mogą żądać zwołania (wraz z podaniem uzasadnienia) w ciągu 14 dni Zgromadzenia Obligatariuszy ("**Uprawnieni Obligatariusze**").
- 12.2.2 Uprawnieni Obligatariusze kierują żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy ("**Żądanie Zwołania ZO**") do Emitenta na adres email: biuro@develia.pl, w formie elektronicznej, zasadniczo zgodnej ze wzorem stanowiącym Załącznik 3 (*Wzór Żądania Zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy*) do Warunków Emisji, załączając dokument wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji albo, w przypadku Obligacji zapisanych w Ewidencji zaświadczenie, o którym mowa w art. 55 ust. 1a Ustawy o Obligacjach, a następnie oryginał Żądania Zwołania ZO przekazując Emitentowi.
- 12.2.3 W przypadku, o którym mowa w punkcie 12.2.1 niniejszych Warunków Emisji, Emitent w terminie 2 Dni Roboczych od otrzymania Żądania Zwołania ZO, opublikuje na Stronie Internetowej Emitenta oświadczenie, w którym poda liczbę oraz łączną wartość nominalną Obligacji, których posiadaczami są podmioty z grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 Ustawy o Rachunkowości ("**Oświadczenie Emitenta**").
- 12.2.4 W przypadku, o którym mowa w punkcie 12.2.1 niniejszych Warunków Emisji, jeżeli na podstawie Oświadczenia Emitenta okaże się, że Żądanie Zwołania ZO zostało złożone przez 1/10 Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji, Emitent opublikuje tę informację na Stronie Internetowej Emitenta.

13. PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

14. PRAWO WŁAŚCIWE

Zobowiązania wynikające z Obligacji podlegają prawu polskiemu.

15. FUNKCJA AGENTA EMISJI, DEALERA ORAZ AGENTA KALKULACYJNEGO

15.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Dealer, Agent Emisji oraz Agent Kalkulacyjny działają wyłącznie na zlecenie Emitenta i nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji. Dealer, Agent Emisji ani Agent Kalkulacyjny nie pełnią funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 78 Ustawy o Obligacjach, ani nie są zobowiązani do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta, w związku z wykonywanymi funkcjami.

15.2 Dealer, Agent Emisji oraz Agent Kalkulacyjny w ramach prowadzonej działalności współpracują z Emitentem w zakresie różnych usług i posiadają informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji, jednakże nie są uprawnieni do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Dealera, Agenta Emisji oraz Agenta Kalkulacyjnego. Wykonywanie przez Dealera, Agenta Emisji lub Agenta Kalkulacyjnego określonych czynności w związku z Obligacjami oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Dealerowi, Agentowi Emisji lub Agentowi Kalkulacyjnemu oraz ich podmiotom zależnym lub stowarzyszonym a także grupom kapitałowym, do których należą, świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

15.3 W przypadku niedokonania płatności przez Emitenta:

15.3.1 w przypadku Obligacji wpisanych do Ewidencji, Agent Emisji wyda każdemu Obligatariuszowi na jego pisemne żądanie dokument, w którym stwierdzi brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności, a Obligatariusze będą dochodzić swoich praw bezpośrednio od Emitenta przy zastosowaniu właściwych środków prawnych oraz procedury określonej w Warunkach Emisji. Agent Emisji nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy, asystowania przy jakimkolwiek roszczeniu lub żądaniu dokonania zapłaty w stosunku do Emitenta (jedynie uprawnionym do takiego działania jest Obligatariusz);

15.3.2 od dnia rejestracji Obligacji w KDPW, Podmiot Prowadzący Rachunek, działając zgodnie ze swoimi wewnętrznymi regulacjami, wyda każdemu Obligatariuszowi zapisanemu na prowadzonym przez niego Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym, na jego pisemne żądanie dokument, w którym stwierdzi brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności (lub inny dokument

wykazujący właściwie brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności), a Obligatariusze będą dochodzić swoich praw bezpośrednio od Emitenta przy zastosowaniu właściwych środków prawnych oraz procedury określonej w Warunkach Emisji.

- 15.4 Dealer, Agent Emisji oraz Agent Kalkulacyjny nie dokonuje oceny korzyści ani ryzyka inwestycji w Obligacje i nie ponosi odpowiedzialności za żadną stratę ani szkodę poniesioną przez Obligatariuszy w związku z nabyciem Obligacji.

16. ZAWIADOMIENIA

- 16.1 Wszelkie zawiadomienia (w tym treść protokołów zawierających Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy oraz Świadcstw Zgodności) kierowane będą do Obligatariusza przez podanie ich do publicznej wiadomości przez Emitenta poprzez:

16.1.1 ich publikację na Stronie Internetowej Emitenta; oraz dodatkowo

16.1.2 zgodnie z obowiązującymi przepisami (w tym regulacjami ASO), w formie raportów bieżących (jeżeli Emitent jest zobowiązany do publikowania raportów bieżących na podstawie odrębnych przepisów),

- 16.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta lub Agent Emisji będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres siedziby odpowiednio Agent Emisji lub Emitenta oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia.

17. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE ORAZ MATERIAŁY PRZECHOWYWANE

17.1 Sprawozdania Finansowe

17.1.1 Emitent dostarczy Obligatariuszom zgodnie z punktem 16.1 Warunków Emisji roczne, półroczne oraz kwartalne sprawozdania finansowe Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta w terminach przewidzianych w przepisach dotyczących obowiązków informacyjnych spółek publicznych.

17.1.2 W przypadku gdy Emitent przestanie być spółką publiczną, Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom roczne, półroczne oraz kwartalne sprawozdania finansowe Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta na zasadach na jakich spółki publiczne udostępniają sprawozdania finansowe, poprzez publikację na Stronie Internetowej Emitenta.

17.2 Świadcstwo Zgodności

Emitent dostarczy Obligatariuszom zgodnie z punktem 16.1 Warunków Emisji Świadcstwo Zgodności nie później niż w terminie 20 dni od dnia opublikowania kwartalnych, półrocznych oraz rocznych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta stanowiących podstawę obliczenia Wskaźników Finansowych, przy czym przekazanie Świadcstwa Zgodności musi nastąpić przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego rozpoczynającego się po publikacji ostatniego sprawozdania finansowego.

17.3 Informacje

Emitent zawiadomi Obligatariuszy zgodnie z punktem 16.1 Warunków Emisji, o każdym zdarzeniu stanowiącym Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu lub Przypadek Niewypelnienia Zobowiązania (i ewentualnych działaniach podjętych w celu naprawy tego stanu rzeczy) niezwłocznie oraz nie później niż 5 Dni Robocze po powzięciu wiadomości o jego wystąpieniu.

17.4 Materiały Przechowywane

Emitent będzie publikował Materiały Przechowywane na Stronie Internetowej Emitenta. Materiały Przechowywane przekazane przez Emitenta w postaci wydruków, do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji znajdują się w siedzibie Agenta Dokumentacyjnego.

18. NOTOWANIE OBLIGACJI NA ASO

Emitent wprowadzi Obligacje do notowań na ASO do dnia wskazanego w punkcie 10 Suplementu Emisyjnego.

p.o. Prezesa Zarządu

Członek Zarządu

Paweł Ruszczyk

Mirosław Kujawski

Wystawiono – miejsce, data i podpis osoby
upoważnionej do reprezentacji Wrocław 28.09.2020 r.
DEVELIA S.A.

ZAŁĄCZNIK 1
DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI
SUPLEMENT EMISYJNY

Niniejszy dokument stanowi suplement emisyjny do warunków emisji ("**Warunki Emisji**") Obligacji serii o numerze wskazanym w punkcie 1 poniżej, emitowanych przez **DEVELIA S.A. ("Emitent")** w ramach programu emisji obligacji Emitenta, zgodnie z którym Emitent może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji w wysokości 400.000.000 PLN (słownie: czterysta milionów złotych).

Niniejszy dokument powinien być czytany łącznie z Warunkami Emisji i stanowi integralną część Warunków Emisji danej serii Obligacji wraz ze wszystkimi załącznikami do Warunków Emisji, oraz w rozumieniu Ustawy o Obligacjach stanowi jednolity dokument sporządzony we Wrocławiu w dniu 28 września 2020 roku.

Terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym suplemencie emisyjnym mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

SZCZEGÓŁOWE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

1. Numer serii LCC1023OZ4
2. Maksymalna liczba Obligacji 70.000 szt
proponowanych do nabycia w serii
3. Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji 70.000.000 PLN
4. Wartość nominalna jednej Obligacji 1.000 PLN
5. Data Emisji 7 października 2020 r.
6. Data Wykupu 6 października 2023 r.
7. Daty Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Data Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1
Kolumna 1	Kolumna 2
1	7 stycznia 2021 roku
2	7 kwietnia 2021 roku
3	7 lipca 2021 roku
4	7 października 2021 roku

5	7 stycznia 2022 roku
6	7 kwietnia 2022 roku
7	7 lipca 2022 roku
8	7 października 2022 roku
9	7 stycznia 2023 roku
10	7 kwietnia 2023 roku
11	7 lipca 2023 roku
12	6 października 2023 roku

8. Agent Dokumentacyjny KBSR Kamiński Baranowska – Seweryn Rajewicz Staszowska Zembala Notariusze spółka partnerska z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Ruskiej 3/4, 50-079 Wrocław
9. Pierwsze określenie Daty Obliczenia dla:
- Wskaźnika Dźwigni Finansowej 31 grudnia 2020 roku
- Wskaźnika Kapitałów Własnych 31 grudnia 2020 roku
10. Termin na wprowadzenie Obligacji do ASO 90 dni od Daty Emisji
11. Marża 3,3% p.a.
12. Okres Właściwego Depozytu WIBOR 3M
13. Podmiot pełniący funkcję Agenta Emisji mBank S.A. (ul. Senatorska 18, 00-950 Warszawa)
14. Próg emisji Nie dotyczy
15. Premia oraz dni realizacji Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu

Data Płatności Odsetek, w którym może być wykonana Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu	Premia (% wartości nominalnej jednej Obligacji)
7 października 2022 roku	1% wartości nominalnej jednej Obligacji

7 kwietnia 2023 roku	0,8% wartości nominalnej jednej Obligacji
----------------------	---

p.o. Prezesa Zarządu

Członek Zarządu

Paweł Ruszczałak

Mirosław Kujawski

Wystawiono – miejsce, data i podpis osoby
upoważnionej do reprezentacji *wrocław 28.09.2020r.*
DEVELIA S.A.

ZAŁĄCZNIK 2
DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI
WZÓR ŚWIADECTWA ZGODNOŚCI

ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

[MIEJSCOWOŚĆ], [DATA]

Od: DEVELIA S.A.

Do: Obligatariusze Obligacji serii [●]

Dotyczy: Obligacji serii [●] emitowanych przez DEVELIA S.A. ("**Emitent**") na podstawie warunków emisji z dnia [●] roku ("**Warunki Emisji**"), w ramach programu emisji obligacji do kwoty 400.000.000 złotych.

Odwołujemy się do Warunków Emisji. Niniejsze pismo jest Świadectwem Zgodności. Wszelkie terminy w niniejszym Świadectwie Zgodności pisane wielką literą, a niezdefiniowane w nim odmiennie, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

Potwierdzamy, że na dzień [●] roku wysokość:

1. Wskaźnika Dźwigni Finansowej wynosi: [●],
2. Wskaźnika Kapitałów Własnych wynosi: [●].

Wskaźnik	Wzór wskaźnika	Pozycja ze sprawozdania finansowego	Dane liczbowe w tys. PLN	Wartość wskaźnika	Wskaźnik w wymaganym przedziale
Wskaźnik Dźwigni Finansowej					[tak]/[nie]
Wskaźnik Kapitałów Własnych					[tak]/[nie]

[Potwierdzamy jednocześnie, że nie występuje Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu ani Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania.]¹

[W kwocie Zadłużenia Finansowego nie wykazano zadłużenia z tytułu zobowiązań wynikających z opłat za użytkowanie wieczyste lub opłat z tytułu przekształcenia użytkowania

¹Jeżeli nie można złożyć takiego oświadczenia, należy podać Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania, Istotną Negatywną Zmianę lub inne zdarzenie, które może powodować wcześniejszą wymagalność Obligacji oraz ewentualne kroki, jakie podjęto w celu ich naprawienia.

wieczystego we własność definiowanych jako zobowiązania leasingowe zgodnie z MSSF 16 w łącznej kwocie [●] PLN.]²

Podpis:

[osoby uprawnione do reprezentacji Emitenta]

ZAŁĄCZNIK 3
DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI
WZÓR ŻĄDANIA ZWOŁANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

ŻĄDANIE ZWOŁANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

[MIEJSCOWOŚĆ], [DATA]

Od: [●]

Do: DEVELIA S.A.

Z kopią do: mBank S.A.

Dotyczy: Obligacji serii [●] emitowanych przez DEVELIA S.A. ("**Emitent**") na podstawie warunków emisji z dnia [●] roku ("**Warunki Emisji**"), w ramach programu emisji obligacji do kwoty 400.000.000 złotych.

Szanowni Państwo,

W związku z punktem 12.2 (*Zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy*) Warunków Emisji, niniejszym składamy żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie 14 dni od dnia otrzymania niniejszego pisma.

Zgodnie z art. 50 ust. 3 Ustawy o Obligacjach wyjaśniamy, że [wskazać uzasadnienie żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy]

Niniejsze Żądanie Zwołania ZO, składane jest w trybie punktu 12.2.2 Warunków Emisji.

Wszelkie terminy pisane wielką literą, a niezdefiniowane inaczej w niniejszym piśmie mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

Z poważaniem,
W imieniu [Obligatariuszy]

Podpis:

[osoby uprawnione do reprezentacji]

Załącznik: dokument wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji albo, w przypadku Obligacji zapisanych w Ewidencji zaświadczenie, o którym mowa w art. 55 ust. 1a Ustawy o Obligacjach

ZAŁĄCZNIK 7

DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

ASO oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez GPW.

Data Emisji oznacza 7 października 2020 r.

Data Płatności Kwoty do Zapłaty oznacza dzień, w którym ma nastąpić płatność Kwoty do Zapłaty zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji.

Data Płatności Odsetek oznacza każdy dzień oznaczony w punkcie 7 Suplementu Emisyjnego.

Data Ustalenia Praw oznacza Dzień Roboczy przed daną Datą Płatności Kwoty do Zapłaty lub inny najbliższy dzień przed Datą Płatności Kwoty do Zapłaty, który zgodnie z regulacjami KDPW jest uważany jako dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dacie Płatności Kwoty do Zapłaty, przy czym uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, które spełniane są po Dacie Wykupu, ustala się każdorazowo według stanu na 2 Dzień Roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia została przekazana KDPW.

Data Ustalenia Stopy Procentowej oznacza dzień przypadający na 3 Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.

Data Wcześniejszego Wykupu oznacza dzień, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Datą Wykupu, zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.

Data Wykupu oznacza 6 października 2023 r.

Dzień Roboczy oznacza dzień określony przez KDPW jako dzień roboczy.

Emitent oznacza Develia S.A.

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

GPW Benchmark oznacza GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie

Grupa oznacza grupę kapitałową Emitenta w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

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

KNF oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

KSH oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych.

Kwota do Zapłaty oznacza kwotę równą wartości Należności Głównej, Kwoty Odsetek oraz Premii, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi zgodnie z Warunkami Emisji.

Kwota Odsetek oznacza kwotę odsetek należną Obligatariuszowi z tytułu posiadanych przez niego Obligacji.

Marża oznacza marżę określoną w punkcie 11 Suplementu Emisyjnego, naliczaną w skali roku.

Należność Główna oznacza w odniesieniu do jednej Obligacji kwotę odpowiadającą jej wartości nominalnej.

Obligacje oznacza obligacje serii LCC1023OZ4, wyemitowane przez Emitenta.

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.

Okres Odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszej Daty Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniej Daty Płatności Odsetek (włącznie) do następnej Daty Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni Okres Odsetkowy może się okazać krótszy ze względu na dokonanie wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.

Podmiot Prowadzący Rachunek oznacza podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, na którym zarejestrowane są Obligacje.

Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu oznacza każde ze zdarzeń wskazanych w punkcie 9 Warunków Emisji (*Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu*) Warunków Emisji.

Premia oznacza premię z tytułu realizacji Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu, określoną w punkcie 15 Suplementu Emisyjnego.

Przypadek Niewypelnienia Zobowiązania oznacza każde ze zdarzeń wskazanych w punkcie 8 (*Przypadek Niewypelnienia Zobowiązania*) Warunków Emisji;

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 Finansowymi.

Regulamin ASO GPW oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW.

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

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

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

Szczegółowe Zasady Działania KDPW oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, opublikowane przez KDPW.

Stopa Bazowa oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktem 3.4 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) Warunków Emisji.

Stopa Procentowa oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 3.4 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) Warunków Emisji, według której naliczana będzie Kwota Odsetek za wszystkie Okresy Odsetkowe.

Suplement Emisyjny oznacza suplement emisyjny stanowiący Załącznik 1 (Suplement Emisyjny) do Warunków Emisji.

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

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Ustawa o Ofercie oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Warunki Emisji oznacza warunki emisji Obligacji z dnia 28 września 2020 r.

Właściwy Depozyt oznacza depozyt wyrażony w PLN, którego długość wskazana jest w punkcie 12 Suplementu Emisyjnego.

Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie oznacza zawiadomienie o wcześniejszym wykupie Obligacji posiadanych przez Obligatariusza w związku z wystąpieniem Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, złożone Emitentowi przez Obligatariusza zgodnie z punktem 7.4 Warunków Emisji.

Żądanie Wcześniejszego Wykupu ma znaczenie nadane w punkcie 7.3 Warunków Emisji.