

Nota Informacyjna  
dla Obligacji Serii D  
wyemitowanych przez  
Anwim S.A.  
z siedzibą w Warszawie  
przy ul. Stańczyka 3, 01-237 Warszawa



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

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

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

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

Data sporządzenia: 20 grudnia 2024 r.

### Oświadczenie Emitenta

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

*Za Emitenta*

*Rafał Pietrasina – Prezes Zarządu*

*Zbigniew Łapiński – Członek Zarządu*

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

## 1. NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES EMITENTA WRAZ Z DANYMI TELEADRESOWYMI

Nazwa (firma) Emitenta:	Anwim S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres Emitenta:	ul. Stańczyka 3, 01-237 Warszawa
Telefon:	+48 22 496 00 00
Telefaks:	+48 22 496 00 03
Adres poczty elektronicznej:	biuro@anwim.pl
Adres głównej strony internetowej:	www.anwim.pl

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

Anwim S.A. posiada koncesję na obrót paliwami ciekłymi wydaną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki o numerze OPC/236/3727/U/1/2/99/RG na okres od 5 maja 1999 r. do 31 grudnia 2040 r. oraz koncesję na obrót paliwami ciekłymi z zagranicą wydaną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki OPZ/234/3727/W/DPC/2022/GMa, obowiązującą od 15 maja 2022 r. do 31 grudnia 2040 r.

ESPPOL Trade S.A., której jedynym akcjonariuszem jest Anwim S.A., posiada koncesję na obrót paliwami ciekłymi wydaną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 22 stycznia 2020 r. o numerze OPC/17433/65036/W/DPC/2020/MJ, z datą ważności do 31 grudnia 2030 r. The Fuel Company B.V., w której pośrednim udziałowcem jest spółka Anwim S.A., posiada koncesję Nr OPC/16869/52639/W/DPC/2018/Erę na obrót paliwami ciekłymi wydaną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki na okres od 1 czerwca 2018 r. do 31 grudnia 2030 r.

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

*Jeżeli którekolwiek z niżej opisanych zdarzeń rzeczywiście wystąpi, może ono mieć istotny negatywny wpływ na działalność Anwim S.A. („Emitent”, „Spółka”), Esppol Trade S.A. („Gwarant”) lub spółek zależnych Emitenta, których sprawozdania konsolidowane są ze sprawozdaniami Emitenta albo których sprawozdania powinny być, zgodnie z MSSF, konsolidowane ze sprawozdaniami Emitenta („Grupa”), ich sytuację finansową lub wyniki z działalności, co może wpłynąć na możliwość wypełnienia przez Emitenta swoich obowiązków z obligacji serii D, emitowanych przez Emitenta w ramach programu emisji obligacji („Obligacje”), w tym na zdolność Emitenta do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu, na wartość lub rentowność Obligacji, a także na możliwość wykonywania przez Gwaranta*

*zobowiązań z tytułu Poręczenia. W szczególności zdarzenia opisane poniżej mogą indywidualnie lub kumulatywnie doprowadzić do trwałej niemożności obsługi przez Emitenta swoich zobowiązań finansowych, przejściowej utraty płynności, mogą wpłynąć na wysokość stopy bazowej lub rentowność Obligacji lub mogą wpłynąć na ocenę ryzyka Emitenta i Obligacji przez inwestorów, powodując obniżenie wartości rynkowej Obligacji. Przedstawione poniżej czynniki ryzyka są istotne i dotyczą specyficznej sytuacji Emitenta, Gwaranta oraz Grupy, przy czym nie są jedynymi czynnikami, na które narażony jest Emitent, Gwarant lub Grupa. Kolejność, w jakiej poszczególne czynniki ryzyka zostały poniżej opisane, nie odzwierciedla ich względnego znaczenia dla Emitenta, Gwaranta lub Grupy, prawdopodobieństwa ich wystąpienia ani ich potencjalnego wpływu na działalność lub sytuację finansową Emitenta, Gwaranta lub Grupy, w tym na zdolność wypełniania zobowiązań finansowych z Obligacji przez Emitenta. Dodatkowe czynniki ryzyka, które obecnie nie są znane lub które są obecnie uważane za nieistotne, mogą także mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta, Gwaranta lub Grupy, ich sytuację finansową i wyniki z działalności oraz na zdolność Emitenta do wykonywania zobowiązań wynikających z Obligacji.*

**Terminy pisane wielką literą, niezdefiniowane inaczej, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji.**

### **3.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA, GWARANTA I GRUPY**

#### **3.1.1. Ryzyko wynikające z pogorszenia sytuacji makroekonomicznej**

Grupa prowadzi działalność w Polsce, w rezultacie czego sytuacja makroekonomiczna w Polsce ma istotny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową i wyniki działalności.

Sytuacja gospodarcza w Polsce zależy od szeregu czynników, w tym budżetu państwa, podaży pieniądza i stóp procentowych, rynku pracy, sytuacji demograficznej w Polsce, warunków makroekonomicznych na świecie i w Europie, napływu środków z Unii Europejskiej, poziomu opodatkowania, a także wydarzeń zmieniających sytuację geopolityczną takich jak wojna w Ukrainie.

Ewentualne przedłużające się spowolnienie gospodarcze w Polsce miałyby wpływ na działalność Grupy. Wyższe bezrobocie i niższa konsumpcja, a także wahania na rynkach finansowych (w tym na rynkach walutowych) mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową klientów Grupy, co z kolei może przełożyć się na wyniki finansowe tak Emitenta jak i całej Grupy. Utrzymująca się wysoka inflacja może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową klientów Grupy, w szczególności gospodarstw domowych, co z kolei może wpłynąć na sytuację finansową Grupy i jej zdolność do wykonywania zobowiązań wynikających z Obligacji.

#### **3.1.2. Ryzyko kredytowe**

Sprzedaż jest realizowana przez cztery główne kanały sprzedaży tj. sprzedaż detaliczną, sprzedaż do klientów flotowych, sprzedaż do stacji franczyzowych i sprzedaż do klientów hurtowych. Współpraca z większością klientów polega na korzystaniu z kredytu kupieckiego, który nadawany jest przez tzw. komitet kredytowy, składający się z dyrektora ds. handlu flotowego i hurtowego oraz dyrektora finansowego. Każdy klient jest oceniany pod względem potencjału sprzedaży oraz wyników finansowych. Klienci są również sprawdzani w wywiadowniach gospodarczych takich jak KRD i BIG. W poszczególnych segmentach Grupa stosuje różne zasady zarządzania ryzykiem kredytowym i w zależności od kanału sprzedaży stosuje: ubezpieczenia, hipoteki oraz weksle.

### **3.1.3. Ryzyko nieosiągnięcia zakładanych celów strategicznych**

Na osiągnięcie zamierzonych przez Emitenta celów strategicznych wpływ ma wiele czynników zewnętrznych, których wystąpienie jest niezależne od decyzji organów zarządzających Spółki i których, pomimo zachowania należytej staranności, nie będą one w stanie przewidzieć. Ponadto, przy ocenie szans na realizację przez Spółkę jej celów strategicznych, nie jest możliwe wykluczenie popełnienia przez osoby odpowiedzialne błędów w ocenie sytuacji na rynku i podjęcia na jej podstawie nietrafnych decyzji, które będą skutkować znacznym pogorszeniem się wyników finansowych Grupy.

### **3.1.4. Ryzyko zaostżenia wymagań jakościowych dla produktów naftowych**

Wymogi co do jakości paliw są coraz bardziej zaostrzane, Emitent na bieżąco monitoruje projekty nowych norm i rozporządzeń mających wpływ na działalność produkcyjną i handlową. Emitent z należyłą starannością dostosowuje się do nakładanych wymogów.

### **3.1.5. Ryzyko kursów walutowych**

Emitent w wyniku swojej działalności operacyjnej, tj. importu paliw płynnych, jest narażony na ryzyko finansowe w postaci zmiany cen paliw na rynkach światowych oraz kursów walut. Płatności za dostawy realizowane są w PLN oraz w walutach obcych, głównie USD oraz EUR, natomiast należności ze sprzedaży spółka otrzymuje w większości w walucie krajowej, tj. PLN, oraz w USD i EUR. Spółka zabezpiecza kurs walutowy.

### **3.1.6. Ryzyko zmian cen paliw na rynkach światowych**

Cena paliwa jest wprost uzależniona od notowań danego destylatu na światowych rynkach i zgodnie z umowami z dostawcami jest oparta o formuły cenowe, często odmienne w zależności od dostawcy.

Spółka posiada przyjętą politykę zarządzania ryzykiem finansowym, wedle której zasad zarządza ww. ryzykami.

## **3.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PRZEPISAMI PRAWA I REGULACJAMI**

### **3.2.1. Ryzyko zmian prawnych**

Emitent działa zgodnie z przepisami prawa polskiego. Pewne zagrożenie dla działalności mogą stanowić zmiany przepisów prawnych, w szczególności dotyczących zasad prowadzenia działalności gospodarczej, ładu korporacyjnego, rachunkowości, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz emisji i obrotu papierami wartościowymi, w tym obligacjami. W przypadku niejasnych sformułowań w przepisach prawnych lub braku spójności pomiędzy przepisami prawa krajowego a regulacjami prawa Unii Europejskiej, Emitent może być narażony na rozbieżność w ich interpretacji przez inne podmioty, w tym przez jego kontrahentów, na niekonsekwentne orzecznictwo sądów powszechnych oraz na niekorzystne interpretacje wydawane przez organy administracyjne. W celu ograniczenia ryzyka zmian prawnych Emitent na bieżąco śledzi procesy legislacyjne, a także posiada wykwalifikowany dział prawny, który analizuje skutki projektowanych zmian.

### 3.2.2. Ryzyka związane ze zmianami i interpretacjami prawa podatkowego

Emitent prowadzi działalność gospodarczą w otoczeniu prawnym, w którym występują częste zmiany przepisów podatkowych. Nowe regulacje oraz zmiany sposobu stosowania przepisów już obowiązujących wpływają na sposób prowadzenia działalności przez Emitenta oraz na rodzaj podejmowanych działań, a także na wielkość zobowiązań podatkowych. Jednocześnie zmiany przepisów prawa są na bieżąco monitorowane, co pozwala na odpowiednie dostosowanie wewnętrznych systemów rozliczeń podatkowych.

### 3.2.3. Niejasne przepisy podatkowe

W Polsce obowiązują przepisy Ordynacji podatkowej dotyczące raportowania tzw. schematów podatkowych (*Mandatory Disclosure Rules*) wprowadzone na podstawie dyrektywy UE Dyrektywy Rady (UE) 2018/822 z dnia 25 maja 2018 r. zmieniającej dyrektywę 2011/16/UE w zakresie obowiązkowej automatycznej wymiany informacji w dziedzinie opodatkowania w odniesieniu do podlegających zgłoszeniu uzgodnień transgranicznych. Przepisy są jednak w sposób znaczny rozszerzone w stosunku do ich proponowanego zakresu wynikającego z dyrektywy. Ze względu na szeroki charakter przepisów dotyczących schematów podatkowych, obowiązek raportowania może dotyczyć każdej transakcji lub nawet uzgodnienia biznesowego, które zawiera w sobie jakiegokolwiek elementy podatkowe. Emitent może nieprawidłowo zidentyfikować obszary działalności, które są najbardziej narażone na możliwość występowania schematów podatkowych lub niewłaściwie wdrożyć procedury wewnętrzne w tym zakresie. Brak zgłoszenia lub inna niezgodność z regulacjami w zakresie raportowania schematów podatkowych może wiązać się z indywidualną odpowiedzialnością karno-skarbową, w tym grzywną w wysokości nawet do 720 stawek dziennych (tj. ponad 28 milionów złotych), zakazem prowadzenia działalności gospodarczej oraz w przypadku braku procedury wewnętrznej – karą pieniężną do 10 milionów złotych.

Ordynacja Podatkowa zawiera także postanowienia dotyczące tzw. ogólnej klauzuli przeciwko unikaniu opodatkowania („GAAR”), która ma zastosowanie do korzyści podatkowych uzyskanych po dniu wejścia klauzuli w życie.

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

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

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

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

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

W dniu 1 października 2021 r. Sejm Rzeczypospolitej Polskiej przyjął zmiany do ustaw podatkowych w ramach tzw. Polskiego Ładu. Zmienione przepisy podatkowe były już kilkakrotnie nowelizowane i zawierają wiele niejasności, które z kolei prowadzą do problemów praktycznych w zakresie podatków powodując problemy interpretacyjne, w tym m.in. tzw. podatku od przerzuconych dochodów czy składki zdrowotnej.

Brak przepisów wykonawczych dla nowo wprowadzonych zmian, niespójne przepisy, a także niespójna praktyka polskich organów podatkowych oraz brak orzecznictwa w zakresie przepisów prawa podatkowego jest powszechnym problemem. W konsekwencji istnieje ryzyko, że polskie organy podatkowe mogą wydać nieoczekiwane decyzje w postępowaniach podatkowych, w tym z zastosowaniem GAAR w stosunku do Emitenta, Gwaranta czy Grupy.

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

#### **3.2.4. Kwestionowanie podstawy zwrotu VAT przez organy podatkowe**

Emitentowi przysługuje prawo do zwrotu znaczących kwot podatku VAT z tytułu nabyć aktywów. Nie można wykluczyć, że organy podatkowe spróbują zakwestionować zasadność zwrotów VAT i rozpoczną postępowania podatkowe lub kontrole podatkowe zmierzające do opóźnienia terminu zwrotu podatku, a nawet zaniechania jego zwrotu na rzecz Emitenta. Opóźnienie lub brak zwrotu podatku VAT może mieć wpływ na płynność, sytuację finansową i działalność Emitenta.

### **3.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z WPROWADZENIEM OBLIGACJI DO ASO GPW ORAZ OBLIGACJAMI**

#### **3.3.1. Ryzyko związane z niespełnieniem zobowiązań wobec Obligatariuszy**

Świadczenia z Obligacji polegają na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek. Świadczenia te nie będą wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie wymagalności. Odsetki mogą także nie zostać

wypłacone na skutek zajęcia środków pieniężnych Emitenta w egzekucji prowadzonej przeciwko Emitentowi lub problemów technicznych. Dodatkowo Warunki Emisji Obligacji zawierają szereg klauzul, których naruszenie daje prawo obligatariuszowi (po spełnieniu określonych działań i wypełnieniu odpowiedniej procedury) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta. W szczególności istnieje ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Jeżeli Emitent nie dokona wykupu Obligacji, obligatariusz może nie odzyskać całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje.

Ponadto Emitent może stać się niewypłacalny, jeżeli utraci zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, w tym wykonywania w terminie zobowiązań z Obligacji, albo gdy jego zobowiązania pieniężne, w tym zobowiązania z Obligacji, będą przekraczać wartość jego majątku. W takich przypadkach może zostać ogłoszona upadłość Emitenta. W przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta jego wierzyciele będą zaspokajani w kolejności wskazanej w przepisach Prawa upadłościowego. Zgodnie z tymi przepisami obligatariusze zaspokajani będą po zaspokojeniu m.in. kosztów postępowania upadłościowego, należności pracowników powstałych przed ogłoszeniem upadłości, składek na ubezpieczenie społeczne za trzy ostatnie lata przed ogłoszeniem upadłości. Pomimo niewypłacalności Emitenta, wniosek o ogłoszenie upadłości może zostać oddalony lub postępowanie upadłościowe może zostać umorzone z braku majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania. W razie niewypłacalności lub zagrożenia niewypłacalnością Emitenta jego zobowiązania, w tym zobowiązania z Obligacji, mogą również podlegać restrukturyzacji na mocy przepisów Prawa restrukturyzacyjnego. Restrukturyzacja może polegać na odroczeniu terminu spłaty zobowiązań z Obligacji, rozłożeniu spłaty na raty, zmniejszeniu wysokości zobowiązań lub ich konwersji na udziały w Emitencie. W ramach restrukturyzacji może również dojść do zamiany lub uchylecia Poręczenia jako prawa zabezpieczającego wierzytelności z Obligacji. Ponadto, w razie wszczęcia postępowania upadłościowego lub postępowania restrukturyzacyjnego może nie być możliwe prowadzenie egzekucji wobec Emitenta w celu zaspokojenia wierzytelności z Obligacji.

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

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

### **3.3.2. Ryzyko braku wykupu Obligacji**

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



### **3.3.3. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji z powodu likwidacji Emitenta lub niedokonania płatności wynikających z Obligacji**

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, w dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, chociażby Dzień Wykupu jeszcze nie nastąpił (zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji).

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

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

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

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

Warunki Emisji Obligacji zawierają szereg klauzul, których naruszenie daje prawo obligatariuszowi (po spełnieniu określonych działań i wypełnieniu odpowiedniej procedury) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta. Istnieje ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

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

### **3.3.5. Ryzyko braku zdolności Emitenta do wykonywania zobowiązań z Obligacji**

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

### 3.3.6. Ryzyko zmienności kursu

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

### 3.3.7. Ryzyko zmiany Stopy Bazowej

Oprocentowanie Obligacji jest zmienne oparte o stawki rynku pieniężnego WIBOR 3M. Przy zmiennym oprocentowaniu Obligacji, w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu (zgodnie z definicją zawartą w Warunkach Emisji Obligacji) mogą nastąpić znaczące zmiany WIBOR 3M. Obniżenie poziomu WIBOR 3M, w szczególności związane z pogarszającymi się warunkami gospodarczymi, może wpłynąć na obniżenie rentowności Obligacji.

### 3.3.8. Ryzyko zmiany sposobu ustalania zmiennej stopy procentowej

Zgodnie z warunkami emisji Obligacji, stopą bazową dla Obligacji będzie wskaźnik referencyjny WIBOR dla właściwego tenoru określonego w warunkach emisji Obligacji albo inny wskaźnik referencyjny, opracowany przez administratora wpisanego do rejestru prowadzonego na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (*Benchmarks Regulation*, BMR, „**Rozporządzenie o Wskaźnikach Referencyjnych**”), który zastąpi stawkę referencyjną WIBOR.

Rozporządzenie o Wskaźnikach Referencyjnych może mieć istotny wpływ na instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej, dla których stopa procentowa jest ustalana poprzez odniesienie do wskaźników referencyjnych takich jak WIBOR, w szczególności, jeśli metodologia obliczania tego wskaźnika lub inne zasady dotyczące opracowywania takiego wskaźnika referencyjnego ulegną zmianie albo wskaźnik referencyjny stopy procentowej przestanie być publikowany. Zmiany te mogą wpłynąć na obniżenie lub wzrost poziomu wskaźnika referencyjnego, który stanowi podstawę do ustalenia stopy bazowej obligacji o zmiennym oprocentowaniu. Obniżenie stopy bazowej obligacji może w konsekwencji wpłynąć na obniżenie rentowności obligacji.

W trzecim kwartale 2022 r., Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych („**Komitet**”) wybrał indeks WIRON jako rekomendowany indeks zastępujący dotychczasowy wskaźnik referencyjny WIBOR. Zgodnie z zaakceptowaną przez

Komitet mapą drogową procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID przez indeks WIRON („**Mapa Drogowa**”), od 2023 r. banki mogą wprowadzać do oferty kredyty stosujące indeks WIRON równolegle z dotychczas oferowanymi kredytami na WIBOR, zaś w 2025 r. miała zostać osiągnięta gotowość do zaprzestania kalkulacji i publikacji stawek referencyjnych WIBID i WIBOR, a instytucje finansowe miały dokonać konwersji istniejących umów i instrumentów stosujących WIBOR poprzez zastosowanie w klauzulach odsetkowych zamiennika i spreadu korygującego. W październiku 2023 r. Komitet opublikował jednak komunikat o podjęciu decyzji o zmianie maksymalnych terminów realizacji mapy drogowej, w której zakłada się oddolne odchodzenie sektora finansowego od stosowania WIBOR na rzecz nowo zawieranych umów i instrumentów finansowych stosujących stałą stopę procentową lub nowe wskaźniki referencyjne typu RFR (risk-free-rate). Komitet wskazał finalny moment konwersji na koniec 2027 r. Następnie, w dniu 29 marca 2024 roku Komitet jednogłośnie podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu i analizy wskaźników alternatywnych dla WIBOR typu RFR. W efekcie przeglądu oraz konsultacji, Komitet podjął decyzję o wyborze wskaźnika o technicznej nazwie WIRF- jako docelowego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, który miałby zastąpić wskaźnik referencyjny WIBOR. W związku z podjętymi działaniami, w najbliższym czasie można spodziewać się zmian mapy drogowej procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID.

Warunki Emisji Obligacji zawierają postanowienia regulujące sposób ustalenia Stopy Bazowej w przypadku zaprzestania opracowywania i publikowania przyjętego wskaźnika referencyjnego, w tym dotyczącego WIBOR.

Dodatkowo, Mapa Drogowa opracowana w ramach Narodowej Grupy Roboczej przewiduje korektę (tzw. spread korygujący), która będzie miała charakter wartości lub działania, które skoryguje wartość wskaźnika alternatywnego. Mechanizm korekty został również przewidziany w Warunkach Emisji Obligacji. Zgodnie z ich treścią, wartość korekty może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również być określona wzorem lub metodą obliczenia oraz może obejmować inne dostosowania związane z zastąpieniem wskazanych wskaźników referencyjnych, co może spowodować zwiększenie, zmniejszenie lub utrzymanie na tym samym poziomie oprocentowania Obligacji, dla których pierwotnym wskaźnikiem referencyjnym był WIBOR, a w konsekwencji zwiększenie, zmniejszenie lub utrzymanie na tym samym poziomie rentowności Obligacji. Na dzień sporządzenia niniejszego opisu czynników ryzyka Emitent nie jest w stanie stwierdzić, czy zastosowanie korekty (spreadu korygującego) spowoduje zmianę rentowności Obligacji.

Zmiany wskaźnika referencyjnego WIBOR lub zmiana wskaźnika referencyjnego stanowiącego stopę bazową Obligacji mogą wpłynąć na obniżenie lub wzrost poziomu oprocentowania Obligacji. W przypadku obniżenia stopy bazowej Obligacji, sytuacja ta będzie miała istotne znaczenie dla Obligatariusza z uwagi na obniżenie rentowności Obligacji, a co za tym idzie nie osiągnięcie przez Obligatariusza zakładanych zysków z Obligacji. Natomiast obniżenia stopy bazowej Obligacji dla Emitenta oznacza niższe koszty finansowania dłużnego pozyskiwanego w drodze emisji Obligacji. W odwrotnej sytuacji, gdy nowy, zastępujący wskaźnik referencyjny będzie wyższy niż pierwotny (zastępowany) wskaźnik referencyjny, dla Obligatariusza oznaczać będzie to większą rentowności Obligacji, a dla Emitenta wyższe koszty finansowania dłużnego.

Emitent identyfikuje to ryzyko pomimo tego, że Warunki Emisji przewidują, że w sytuacjach określonych w Warunkach Emisji zastosowanie będzie mieć korekta mająca na celu ograniczenie lub zniwelowanie skutków ekonomicznych powstałych w związku z zastąpieniem wskaźnika referencyjnego WIBOR wskaźnikiem alternatywnym.

### **3.3.9. Ryzyko związane z płynnością Obligacji**

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

### **3.3.10. Ryzyko związane z ratingiem dla danej serii obligacji**

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

### **3.3.11. Ryzyko związane z zależnością Obligatariusza od Administratora Zabezpieczeń**

Otrzymanie przez obligatariusza środków z egzekucji z przedmiotu zabezpieczenia zabezpieczającego Obligacje uzależnione jest od podjęcia określonych działań przez Administratora Zabezpieczeń. W efekcie obligatariusz może być narażony na ryzyko związane z niepodjęciem działań przez Administratora Zabezpieczeń, nienależytym działaniem Administratora Zabezpieczeń, czasowym brakiem Administratora Zabezpieczeń w związku z jego zmianą, likwidacją lub upadłością Administratora Zabezpieczeń. Administrator Zabezpieczeń wykonuje we własnym imieniu, ale na rachunek obligatariuszy, prawa i obowiązki wynikające z Poręczenia. Istnieje ryzyko utraty zdolności (w szczególności na skutek śmierci, ciężkiej choroby) do wykonywania obowiązków przez Administratora Zabezpieczeń lub niewłaściwego wykonywania tych obowiązków. W przypadku niewłaściwego wykonywania obowiązków przez Administratora Zabezpieczeń, na potrzeby prowadzenia egzekucji celem odzyskania należności z Obligacji, może to skutkować mniejszym stopniem zaspokojenia obligatariuszy lub całkowitym brakiem ich zaspokojenia.

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

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

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

### **3.3.13. Zmiana Warunków Emisji Obligacji pomimo sprzeciwu lub nieobecności Obligatariusza na Zgromadzeniu Obligatariuszy**

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji uprawnienia obligatariuszy 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, 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. 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 wierzytelności 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. Inne uchwały zapadają bezwzględną większością głosów. 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. Zgromadzenie Obligatariuszy nie będzie więc mogło podejmować uchwał, jeżeli wezmą w nim udział obligatariusze posiadający mniej niż 50% Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji. 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.

### **3.3.14. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO GPW**

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

- a) na wniosek emitenta;
- b) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników;
- c) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu.

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

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

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

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

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

Na podstawie art. 78 ust. 4a Ustawy o Obrocie, firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu, w przypadku gdy instrumenty finansowe przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. W takim wypadku firma inwestycyjna prowadząca alternatywny system obrotu informuje KNF o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4d Ustawy o Obrocie w przypadku zawieszenia lub wykluczenia z obrotu w ASO na podstawie ust. 4a Ustawy o Obrocie KNF występuje do podmiotów prowadzących ASO z żądaniem zawieszenia lub wykluczenia z obrotu tego instrumentu finansowego, w przypadku gdy takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu związane jest z podejrzeniem wykorzystania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym zgodnie z przepisami art. 7 i art. 17 rozporządzenia

596/2014 (tzw. MAR), chyba że takie zawieszenie lub wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

### **3.3.15. Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w ASO GPW**

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW, GPW wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty dłużne z obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

- a) w przypadkach określonych przepisami prawa;
- b) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- c) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- d) po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Dodatkowo zgodnie z § 12 ust. 4 Regulaminu ASO GPW, GPW wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW, GPW może wykluczyć instrumenty dłużne z obrotu w alternatywnym systemie obrotu w następujących przypadkach:

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

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

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

### **3.3.16. Ryzyko nałożenia kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego**

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

Zgodnie z art. 175 ust. 1 oraz ust. 3 Ustawy o Obrocie, na każdego, kto nie wykonał lub nienależycie wykonał obowiązek, o którym mowa w art. 19 ust. 1 - 7 rozporządzenia 596/2014, KNF może w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną: (i) w przypadku osób fizycznych - do wysokości 2.072.800,00 PLN, (ii) w przypadku innych podmiotów - do wysokości 4.145.600,00 PLN, a w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast powyższej kary, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

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

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

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 rozporządzenia 596/2014, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł.

Ponadto, zgodnie z art. 176 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 rozporządzenia 596/2014, KNF może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł.



Zgodnie z art. 176 ust. 3 Ustawy o Obrocie, art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7-8a Ustawy o Ofercie stosuje się odpowiednio.

### **3.3.17. Ryzyko nałożenia kar pieniężnych na Emitenta przez Giełdę Papierów Wartościowych**

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

Zgodnie z § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej, GPW 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 w alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO 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, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, GPW może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

### **3.3.18. Ryzyko związane z nieprzestrzeganiem Rozporządzenia MAR**

Zgodnie z rozporządzeniem 596/2014, 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 596/2014 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.

### **3.3.19. Ryzyko związane z dodatkowymi uprawnieniami KNF na gruncie Ustawy o Ofercie**

Ustawa o Ofercie reguluje m.in. dodatkowe kompetencje nadzorcze KNF w przypadku naruszenia określonych przepisów prawa lub odpowiednio uzasadnionego naruszenia takich przepisów prawa (w szczególności Ustawy o Ofercie lub Rozporządzenia Prospektowego), tj.:

- 1) Zgodnie z art. 17a ust. 1 Ustawy o Ofercie w przypadku uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów dotyczących postępowania z dokumentami informacyjnymi związanymi z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym,

przepisów ogólnych Ustawy o Ofercie lub przepisów Rozporządzenia Prospektowego, w związku z:

- ubieganiem się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie (podmiot wnioskujący o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym bez zgody ich emitenta), lub podmioty występujące w ich imieniu lub na ich zlecenie,
- ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego,

KNF może zażądać od podmiotu prowadzącego system obrotu instrumentami finansowymi zawieszenia obrotu papierami wartościowymi danego emitenta na okres umożliwiający emitentowi, oferującemu lub podmiotowi, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie (podmiot wnioskujący o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym bez zgody ich emitenta), przedstawienie stanowiska co do takiego podejrzenia, nie dłuższy jednak niż 10 dni roboczych.

2) Zgodnie z art. 17a ust. 2 Ustawy o Ofercie, KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa powyżej, przed upływem terminu wyznaczonego na przedstawienie stanowiska (nie dłuższego niż 10 dni roboczych), jeżeli po przedstawieniu stanowiska przez emitenta, oferującego lub podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie (podmiot wnioskujący o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym bez zgody ich emitenta), stwierdzi, że nie zachodzą przesłanki, o których mowa w art. 17a ust. 1 Ustawy o Ofercie.

3) Zgodnie z art. 17b ust. 1 Ustawy o Ofercie, w przypadku naruszenia przepisów dotyczących postępowania z dokumentami informacyjnymi związanymi z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, przepisów ogólnych Ustawy o Ofercie lub przepisów Rozporządzenia Prospektowego w związku z:

- ubieganiem się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie (podmiot wnioskujący o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym bez zgody ich emitenta), lub podmioty występujące w ich imieniu lub na ich zlecenie,
- ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego,

KNF może zażądać od podmiotu prowadzącego system obrotu instrumentami finansowymi zawieszenia obrotu papierami wartościowymi danego emitenta.

- 4) Zgodnie z art. 17b ust. 2 Ustawy o Ofercie, w żądaniu, o którym mowa w powyżej, KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej.
- 5) Zgodnie z art. 17b ust. 3 Ustawy o Ofercie, KNF niezwłocznie uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w art. 17b ust. 1 Ustawy o Ofercie, w przypadku stwierdzenia, że nie zachodzą przesłanki, o których mowa w art. 17b ust. 1 Ustawy o Ofercie.

#### **4. CEL EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH**

Warunki Emisji nie zawierają celu emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, natomiast Emitent wskazuje, że zamierza przeznaczyć środki z emisji Obligacji na dalszy rozwój sieci stacji Moya oraz inwestycje w zieloną transformację.

#### **5. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH**

Obligacje zwykłe na okaziciela spółki Anwim S.A. serii D, numer ISIN: PLO335600048 o oprocentowaniu zmiennym, wyemitowane na podstawie:

- (i) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz b) Rozporządzenia Prospektowego;
- (ii) uchwały nr 1 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 13 listopada 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie i realizację umowy programowej w związku z programem emisji obligacji;
- (iii) uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 16 listopada 2020 roku w sprawie ustanowienia programu emisji obligacji;
- (iv) uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 listopada 2020 roku w sprawie ustanowienia i realizacji przez spółkę programu emisji obligacji;
- (v) uchwały nr 1 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 28 listopada 2024 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie aneksu do umowy programowej;
- (vi) uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 29 listopada 2024 r. w sprawie zawarcia aneksu do umowy programowej;
- (vii) uchwały nr 1 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 4 grudnia 2024 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii D w ramach programu emisji obligacji;
- (viii) uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 4 grudnia 2024 roku w sprawie emisji obligacji serii D w ramach programu emisji obligacji.

Obligacje były oferowane do:

- a) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego, oraz
  - b) mniej niż 150 osób fizycznych, innych niż inwestorzy kwalifikowani (tj. do 10 osób),
- tym samym brak konieczności sporządzenia prospektu wynikał odpowiednio z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz lit. b) Rozporządzenia Prospektowego.

W okresie 12 miesięcy poprzedzających ofertę Obligacji objętych niniejszą Notą Informacyjną Emitent nie przeprowadził żadnej innej oferty publicznej papierów wartościowych, o której mowa w art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego. Tym samym, oferta Obligacji objętych Notą Informacyjną nie wiązała się z przewidzianym w art. 3 ust. 1a Ustawy o Ofercie obowiązkiem opublikowania memorandum informacyjnego podlegającego zatwierdzeniu przez KNF.

Obligacje są emitowane w oparciu o umowę programową zawartą w dniu 16 listopada 2020 r. w związku z ustanowieniem Programu Emisji Obligacji Anwim S.A. na kwotę do 150.000.000 złotych (słownie: sto pięćdziesiąt milionów złotych).

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej w ramach Programu Emisji Obligacji zostały wyemitowane i niewykupione obligacje serii C (ISIN: PLO335600030) o łącznej wartości nominalnej 65.000.000 złotych (słownie: sześćdziesiąt pięć milionów złotych).

## **6. WIELKOŚĆ EMISJI**

W ramach serii D, zostało wyemitowanych 25.000 sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej emisji w wysokości 25.000.000 PLN (słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych).

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

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

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

**8.1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży** Subskrypcja rozpoczęła się w dniu 6 grudnia 2024 r. i trwała do dnia 10 grudnia 2024 r.

**8.2. Data przydziału instrumentów dłużnych**

Przydział Obligacji nastąpił w dniu 11 grudnia 2024 r.

**8.3. Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą**

W ramach oferty Emitent oferował do 25.000 (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy) Obligacji.

**8.4. Stopa redukcji**

Nie dotyczy. Liczba przydzielonych Obligacji była równa liczbie Obligacji, na które złożono zapisy.

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

Emitent przydzielił 25.000 (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy) Obligacji.

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

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

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

Na rynku pierwotnym zapisy na Obligacje złożyło 11 inwestorów.

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

Obligacje przydzielono 11 inwestorom.

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

Obligacje przydzielono następującym osobom będącym podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów §4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:

- a) Pan Witold Butkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej Anwim S.A.
- b) Pan Jerzy Sołtysiak - Zastępca dyrektora ds. budowy i modernizacji stacji
- c) Pan Łukasz Rzepniewski - Dyrektor Finansowy Anwim S.A.
- d) Pan Paweł Sołtysiak- Dyrektor ds. budowy i modernizacji stacji

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

Nie dotyczy. Obligacje nie były obejmowane przez subemitentów.

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

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

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

### **9.1. Wykup Obligacji w Dacie Wykupu**

Emitent zapłaci w Dniu Wykupu, tj. w dniu 13 grudnia 2027 roku za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej, tj. 1.000 PLN (słownie: tysiąc złotych) powiększoną o należną Kwotę Odsetek.

Płatności z tytułu wykupu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, którym przysługują Obligacje w dniu 3 grudnia 2027 roku, za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki.

Z zastrzeżeniem Konwencji Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego, jeżeli Dzień Wykupu przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, wówczas wykup Obligacji i dokonanie płatności Kwot do Zapłaty nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszowi nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za taki okres. Z chwila wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

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

Szczegółowe warunki wykupu zostały opisane w punktach od 5.1. do 5.5. oraz od 6.1. do 6.4. Warunków Emisji Obligacji.

### **9.2. Wcześniejszy wykup na żądanie Emitenta**

Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu Obligacji na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż w dniu przypadającym 2 lata po Dniu Emisji. Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do części, jak i wszystkich Obligacji, przy czym jednorazowy częściowy wcześniejszy wykup Obligacji musi objąć co najmniej 20% Obligacji. W przypadku wykupu części Obligacji, Obligacje posiadane przez każdego Obligatariusza będą podlegać wykupowi proporcjonalnie do łącznej liczby posiadanych przez niego Obligacji.

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty stanowiącej sumę Należności Głównej, Kwoty Odsetek oraz premii w wysokości: (i) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji 2 lata po Dniu Emisji: 0,5% Należności Głównej lub (ii) w dniu przypadającym 2,5 roku po Dniu Emisji: 0,25% Należności Głównej.

Szczegółowe warunki wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta zostały opisane w punkcie 5.6 Warunków Emisji Obligacji.

Zgodnie z Regulacjami KDPW, w przypadku wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta obrót Obligacjami zostanie zawieszony począwszy od drugiego dnia

roboczego poprzedzającego Dzień Ustalenia Praw w zakresie wcześniejszego wykupu Obligacji.

### 9.3. Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza

Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza będzie mógł nastąpić zgodnie z następującymi punktami Warunków Emisji:

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

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

Wcześniejszy lub natychmiastowy wykup dokonywany jest zgodnie z Regulacjami KDPW.

### 9.4. Zasady naliczania i płatności kwoty odsetek

#### Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od pierwszego dnia pierwszego Okresu Odsetkowego wskazanego w Suplemencie Emisyjnym do Warunków Emisji do dnia wykupu przypadającego odpowiednio w Dniu Wykupu, a w odniesieniu do Obligacji podlegających wcześniejszemu lub natychmiastowemu wykupowi - przypadającego w dniu wcześniejszego wykupu lub w dniu natychmiastowego wykupu. W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w Tabeli nr 1 poniżej, z zastrzeżeniem, że dany dzień będzie podlegał przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego, a także ze względu na wcześniejszy wykup lub natychmiastowy wykup Obligacji, Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego podmiotu będącego Obligatariuszem w Dniu Ustalenia Praw płatności Kwoty Odsetek. Kwoty Odsetek będą płatne z dołu.

#### Okresy odsetkowe

Okres odsetkowy oznacza okres od wskazanego w Tabeli nr 1 poniżej pierwszego dnia pierwszego Okresu Odsetkowego, tj. 13 grudnia 2024 r. (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek, tj. 13 marca 2025 r. (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) z zastrzeżeniem iż ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup lub natychmiastowy wykup Obligacji.

*Tabela nr 1. Okresy Odsetkowe, Dni Ustalenia Praw oraz Dni Płatności Odsetek*

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw	Koniec Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego
--------------------------	-----------------------------	----------------------	---

	(włączając ten dzień)		dnia) / Dzień Płatności Odsetek
I	13 grudnia 2024 r.	5 marca 2025 r.	13 marca 2025 r.
II	13 marca 2025 r.	5 czerwca 2025 r.	13 czerwca 2025 r.
III	13 czerwca 2025 r.	5 września 2025 r.	13 września 2025 r.
IV	13 września 2025 r.	5 grudnia 2025 r.	13 grudnia 2025 r.
V	13 grudnia 2025 r.	5 marca 2026 r.	13 marca 2026 r.
VI	13 marca 2026 r.	5 czerwca 2026 r.	13 czerwca 2026 r.
VII	13 czerwca 2026 r.	4 września 2026 r.	13 września 2026 r.
VIII	13 września 2026 r.	4 grudnia 2026 r.	13 grudnia 2026 r.
IX	13 grudnia 2026 r.	5 marca 2027 r.	13 marca 2027 r.
X	13 marca 2027 r.	4 czerwca 2027 r.	13 czerwca 2027 r.
XI	13 czerwca 2027 r.	3 września 2027 r.	13 września 2027 r.
XII	13 września 2027 r.	3 grudnia 2027 r.	13 grudnia 2027 r.

### Naliczanie Odsetek

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

### Oprocentowanie za niepełne okresy

W przypadku, gdy Kwota Odsetek ma być obliczona za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w tym okresie, z zastosowaniem reguł określonych poniżej.

### Obliczenie Kwoty Odsetek

Nie później niż następnego Dnia Roboczego po Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek od każdej Obligacji według następującej formuły:



$$KO = SP\% \times NG \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

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

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

#### **Ustalenie Stopy Procentowej**

- I. Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa powiększona o Marżę wynoszącą 400 bps.
- II. Stopa Bazowa zostanie określona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- III. W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Bazowa zostanie ustalona na poziomie ostatniej dostępnej wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru, chyba że jest to związane z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR, lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR.
- IV. W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR, Stopa Bazowa zostanie obliczona przez Agenta Kalkulacyjnego, w oparciu o Wskaźnik Alternatywny skorygowany o Korektę (jeśli będzie miała zastosowanie), w sposób opisany w punkcie 3.5.5 i następne Warunków Emisji.
- V. Jeśli brak dostępności stawki stosowanej do wyznaczania Stopy Bazowej będzie związany z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR, Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi tę stawkę, dla celu wyznaczenia Stopy Bazowej. W innym przypadku stawka ta jest ponownie stosowana dla ustalenia Stopy Bazowej od Dnia Ustalenia Stopy Procentowej, w którym będzie ona ponownie dostępna.
- VI. Po ustaleniu Wskaźnika Alternatywnego Korekta zostaje ustalona zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 3.5.7 Warunków Emisji.
- VII. Procedura wyboru Wskaźnika Alternatywnego oraz ustalenia Korekty w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR lub Brakiem Zezwolenia WIBOR jest przeprowadzana tylko raz, co oznacza, że ten sam Wskaźnik Alternatywny oraz

- Korekta są stosowane zamiast WIBOR (lub każdego kolejnego wskaźnika go zastępującego) do obliczania Odsetek także dla kolejnych Okresów Odsetkowych.
- VIII. Zmiana metody obliczania wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR ogłoszona przez jego administratora, w tym zmiana uznana przez administratora za istotną zmianę, nie stanowi zmiany lub podstawy do zmiany Warunków Emisji lub stosowania Korekty.
- IX. W przypadku, gdy zgodnie z punktem 3.5.6 Warunków Emisji Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi stawkę stosowaną do wyznaczenia Stopy Bazowej, postanowienia odnoszące się do zastąpienia WIBOR przez Wskaźnik Alternatywny stosuje się odpowiednio do każdego kolejnego Wskaźnika Alternatywnego i wyznaczenia następców takiego Wskaźnika Alternatywnego.
- X. Emitent opublikuje na swojej stronie internetowej wybrany Wskaźnik Alternatywny (w tym zasady obliczenia i wyznaczania Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny, o których mowa w punkcie 3.5.9 Warunków Emisji) oraz (po jej sporządzeniu) metodę obliczania Korekty lub opinię, że Korekta nie jest wymagana.
- XI. Jeżeli Stopa Bazowa jest mniejsza niż zero, dla potrzeb ustalenia Stopy Procentowej dla danego Okresu Odsetkowego przyjmuje się, że Stopa Bazowa wynosi zero.

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

### 10.1. Wysokość i forma zabezpieczenia

- 10.1.1. Obligacje są zabezpieczone poprzez Poręczenie ustanowione przez Gwaranta („**Poręczenie**”). Kopia Poręczenia stanowi załącznik do Noty Informacyjnej.
- 10.1.2. Każdy Obligatariusz jest wierzycielem z tytułu Poręczenia. Poręczenie udzielone zostało w oparciu o umowę poręczenia zawartą w dniu 5 grudnia 2024 r. pomiędzy Gwarantem, jako udzielającym poręczenia, oraz Administratorem Zabezpieczeń działającym stosownie do art. 29 Ustawy o Obligacjach w imieniu własnym, lecz na rachunek posiadaczy Obligacji. W ramach Poręczenia Gwarant nieodwołalnie udzielił poręczenia wiarytelności przysługujących każdorazowym posiadaczom Obligacji, z tytułu zapłaty wszelkich Kwot do Zapłaty wynikających z posiadanych przez nich Obligacji, do łącznej maksymalnej wysokości równej 150% łącznej wartości nominalnej Obligacji, obejmujących Należność Główną, Odsetki oraz, w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta, premię, o której mowa w punkcie 5.6.6 Warunków Emisji, z uwzględnieniem ewentualnych kwot otrzymanych przez takiego Obligatariusza od Emitenta z tytułu Kwot do Zapłaty. Ponadto, nie w ramach Poręczenia, ale jako własne zobowiązanie, Gwarant zobowiązał się do zapłaty na rzecz Obligatariuszy wszelkich udokumentowanych kosztów i wydatków poniesionych przez Obligatariuszy w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta lub Gwaranta zobowiązań pieniężnych z tytułu Obligacji lub z Poręczenia, łącznie z odsetkami

ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji lub z Poręczenia, do maksymalnej kwoty 1.000.000 PLN (słownie: jeden milion złotych).

- 10.1.3.** Świadczenia pieniężne z tytułu wierzytelności, o których mowa w punkcie 10.1.2. powyżej będą dokonywane na pierwsze pisemne wezwanie Obligatariusza lub Administratora Zabezpieczeń, działającego na rachunek Obligatariuszy, w terminie 5 Dni Roboczych od daty wezwania. Wezwanie do zapłaty podpisane przez osoby uprawnione do reprezentacji Obligatariusza lub Administratora Zabezpieczeń należy dostarczyć osobiście, przez kuriera lub pocztą na adres Gwaranta wskazany w umowie poręczenia. Gwarant zobowiązuje się do zapłaty odsetek ustawowych za opóźnienie od kwot należnych Obligatariuszowi za każdy dzień opóźnienia w spełnieniu zobowiązań wynikających z wierzytelności, o których mowa w punkcie 10.1.2. powyżej.
- 10.1.4.** Gwarant nie może bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń dokonać jakichkolwiek czynności prowadzących do przeniesienia na inne podmioty jakichkolwiek praw lub zobowiązań wynikających z umowy Poręczenia.
- 10.1.5.** Oryginał dokumentu Poręczenia jest przechowywany przez Administratora Zabezpieczeń, który na pisemne żądanie Obligatariusza wystawi kopię dokumentu Poręczenia, poświadczoną za zgodność z oryginałem.

**10.2. Oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia i administratora zabezpieczeń**

Poręczenie, o którym mowa w punkcie 10.1. powyżej jest udzielone przez Esppol Trade S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Gottlieba Daimlera nr 2, 02-460 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, pod numerem KRS: 0000892662, REGON: 383351300, NIP: 5252789604.

Numer telefonu do siedziby Gwaranta: +48 882 787 694

Administratorem Zabezpieczeń jest Wojciech Pfadt, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny, NIP: 9511467270, REGON: 12178415, adres do doręczeń ul. Zacisza 12, 05-822 Milanówek.

Numer telefonu do Administratora Zabezpieczeń: 600 349 777

Numer faksu Administratora Zabezpieczeń: +48 22 445 32 00

**10.3. Poręczenia udzielone przez Gwaranta w związku z dotychczas wyemitowanymi i niewykupionymi przez Spółkę obligacjami**

<i>Seria/program</i>	<i>Data emisji</i>	<i>Łączna wartość nominalna emisji pozostała do wykupu na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej</i>	<i>Poręczenie</i>
<b>Program Emisji Obligacji do 150 mln PLN z 2020 roku</b>			
Obligacje Serii C	16.11.2023	65.000.000 PLN	<p>Poręczenie wierzytelności z Obligacji Serii C wyemitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji do łącznej maksymalnej kwoty równej 150% łącznej wartości nominalnej Obligacji Serii C.</p> <p>Gwarant zobowiązał się także do zapłaty na rzecz Obligatariuszy wszelkich udokumentowanych kosztów i wydatków poniesionych przez Obligatariuszy w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta lub Gwaranta zobowiązań pieniężnych z tytułu Obligacji Serii C lub z poręczenia, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji Serii C lub z poręczenia, do maksymalnej kwoty 1.000.000 PLN.</p>
Obligacje Serii D	13.12.2024	25.000.000 PLN	<p>Poręczenie wierzytelności z Obligacji Serii D wyemitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji do łącznej maksymalnej kwoty równej 150% łącznej wartości nominalnej Obligacji Serii D.</p> <p>Gwarant zobowiązał się także do zapłaty na rzecz Obligatariuszy wszelkich udokumentowanych kosztów i wydatków poniesionych przez Obligatariuszy w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta lub Gwaranta zobowiązań pieniężnych z tytułu Obligacji Serii D lub z poręczenia, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji Serii D lub z poręczenia, do maksymalnej kwoty 1.000.000 PLN.</p>

**11. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM ZOBOWIĄZAŃ PRZETERMINOWANYCH, USTALONA NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU**

**POPZEDZAJĄCY O NIE WIĘCEJ NIŻ 4 MIESIĄCE UDOSTĘPNIE NIE PROPOZYCJI NABYCIA INSTRUMENTÓW OBJĘTYCH WNIOSEM ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH WNIOSEM**

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

Wartość zaciągniętych zobowiązań finansowych Emitenta, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie Propozycji Nabycia (tj. na dzień 30 września 2024 r.) wynosi 482 897 131,25 PLN (słownie: czterysta osiemdziesiąt dwa miliony osiemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sto trzydzieści jeden złotych i dwadzieścia pięć groszy), brak jest zobowiązań przeterminowanych.

Wartość zaciągniętych zobowiązań finansowych grupy kapitałowej Emitenta, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie Propozycji Nabycia (tj. na dzień 30 września 2024 r.) wynosi 496 923 208,02 PLN (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt sześć milionów dziewięćset dwadzieścia trzy tysiące dwieście osiem złotych i dwa grosze), brak jest zobowiązań przeterminowanych.

**11.2. Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta**

Prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych Emitenta:

Szacunkowa wartość zobowiązań finansowych Emitenta oraz szacowana struktura finansowania Emitenta (rozumiana jako wartość i udział procentowy zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych, leasingu w sumie pasywów bilansu Emitenta):

- (I) na ostatni dzień roku obrotowego, w którym ma nastąpić emisja Obligacji, tj. na dzień 31 grudnia 2024 r.:

	Wartość	udział % w sumie pasywów
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	359 523 000 PLN	21%
Emisje dłużnych papierów wartościowych	90 000 000 PLN	5%
Leasing	63 507 000 PLN	3%
Szacunkowa łączna wartość zobowiązań finansowych	513 030 000 PLN	31%

- (II) na dzień kończący okres dwunastu miesięcy od planowanego Dnia Emisji, tj. na dzień 13 grudnia 2025 r.:

	Wartość	udział % w sumie pasywów
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	490 774 000 PLN	24%
Emisje dłużnych papierów wartościowych	90 000 000 PLN	4%
Leasing	67 808 000 PLN	3%

Szacunkowa łączna wartość zobowiązań finansowych	648 582 000 PLN	31%
--	-----------------	-----

Prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych grupy kapitałowej Emitenta:

Szacunkowa wartość zobowiązań finansowych grupy kapitałowej Emitenta oraz szacowana struktura finansowania grupy kapitałowej Emitenta (rozumiana jako wartość i udział procentowy zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych, leasingu w sumie pasywów bilansu grupy kapitałowej Emitenta):

- (I) na ostatni dzień roku obrotowego, w którym ma nastąpić emisja Obligacji, tj. na dzień 31 grudnia 2024 r.:

	Wartość	udział % w sumie pasywów
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	385 158 000 PLN	19%
Emisje dłużnych papierów wartościowych	90 000 000 PLN	4%
Leasing	63 507 000 PLN	3%
Szacunkowa łączna wartość zobowiązań finansowych	538 665 000 PLN	27%

- (II) na dzień kończący okres dwunastu miesięcy od planowanego Dnia Emisji, tj. na dzień 13 grudnia 2025 r.:

	Wartość	udział % w sumie pasywów
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	503 410 000 PLN	21%
Emisje dłużnych papierów wartościowych	90 000 000 PLN	4%
Leasing	67 808 000 PLN	3%
Szacunkowa łączna wartość zobowiązań finansowych	661 218 000 PLN	28%

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

Nie dotyczy, gdyż przedsięwzięcie nie zostało określone.

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

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

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

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

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

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

#### **16. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE: (A) LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI, (B) OGÓLNA LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA.**

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami zmiennymi na akcje.

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

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

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

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

#### **Załączniki:**

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

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 19.12.2024 godz. 15:55:47  
Numer KRS: 0000275176

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu  
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		28.02.2007		
Ostatni wpis	Numer wpisu	98	Data dokonania wpisu	24.05.2024
	Sygnatura akt	RDF/605896/24/855		
	Oznaczenie sądu	SYSTEM		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 010404971, NIP: 5270011878
3.Firma, pod którą spółka działa	ANWIM SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. STAŃCZYKA, nr 3, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 01-237, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.ANWIM.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	19-01-2007, NOTARIUSZ KRZYSZTOF NURKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA KRZYSZTOFA NURKOWSKIEGO PRZY UL. POSTĘPU 18B W WARSZAWIE, REPERTORIUM A 1566/2007.
	2	29.03.2007R. REP. A NR 752/2007, NOTARIUSZ OLGA BOGUSZ KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL. TARGOWA NR 69 LOK. 3, ZMIANA §13 UST. 5 STATUTU SPÓŁKI.



3	4.03.2009 R. REP A - 1383/2009, NOTARIUSZ MARIA ALICJA JANKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA §13 UST.5 ORAZ §15 UST.1 LIT. L) STATUTU SPÓŁKI.
4	27.11.2009, REP. A NR 9008/2009, NOTARIUSZ MARIA ALICJA JANOWSKA PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. NOWOLIPKI 27B LOK.3, ZMIENIONO §2 UST.1 STATUTU SPÓŁKI
5	17 GRUDNIA 2012 R., REP. A NR 10901/2012, PRZED ASESOREM NOTARIALNYM BARTOSZEM WALENDĄ ZASTĘPCĄ NOTARIUSZA DARIUSZA WIERZCHUCKIEGO KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. ZIMNA 2 LOK. 23 ZMIENIONO: § 6-7 STATUTU SPÓŁKI.
6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 29.12.2014R., REPERTORIUM A 8073/2014, SPORZĄDZONY PRZED BARTOSZEM WALENDĄ, NOTARIUSZEM W WARSZAWIE, ZMIENIONO NASTĘPUJĄCE PARAGRAFY: §2 UST. 1; §6 UST. 1-2; §12 UST. 2 PKT A); §14 UST. 7; §19 UST. 3.
7	AKT NOTARIALNY Z DNIA 14.01.2015 R., REP. A - 179/2015, SPORZĄDZONY PRZECZ NOTARIUSZA DOMINIKA PIOTROWSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ BARTOSZ WALENDA, DOMINIK PIOTROWSKI SPÓŁKA CYWILNA, ZMIENIA SIĘ BRZMIENIE §6 UST.1 STATUTU SPÓŁKI.
8	07.04.2015 R., REP. A NR 1712/2015, NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA BARTOSZ WALENDA DOMINIK PIOTRKOWSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWINA ZMIENIONO §9 STATUTU SPÓŁKI
9	15.05.2018R., REP. A NR 3149/2018, NOTARIUSZ DOMINIK PIOTROWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: § 17 § 13 UST. 5 PKT. D
10	15.10.2018R., REP.A NR 7442/2018, NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA STATUTU SPÓŁKI POPRZECZ NADANIE MU NOWEGO BRZMIENIA BĘDĄCEGO ZARAZEM TEKSTEM JEDNOLITYM STATUTU SPÓŁKI.
11	09.11.2018 R., REP. A NR 8396/2018, NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DODANIE W § 2 UST. 3 PO UST. 2, ZMIANA: § 7 UST. 1, § 7 UST. 10. PRZYJĘCIE TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU SPÓŁKI.
12	19.03.2019 R., REP. A NR 1621/2019, NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: § 7 UST. 1, WYKREŚLENIE § 7 UST. 10,
13	23.12.2019, REP. A NR 9861/2019, NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: § 2 UST. 1 STATUTU.
14	09.06.2020 R., REP. A NR 4283/2020, NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: §17 UST. 2 PKT 2.18
15	9 LIPCA 2020 R., REP. A NR 166/2020, NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 24 UST. 1 PKT 1.1 STATUTU SPÓŁKI
16	28.12.2020 R., REP. A NR 7462/2020, ELŻBIETA JASZCZURA ZASTĘPCĄ NOTARIALNY BARTOSZA WALENDY, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, NADANIE NOWEGO BRZMIENIA § 6 UST. 1, § 6 UST. 2.1, § 15, § 17 UST. 4, § 17 UST. 5, § 18 UST. 11, § 21 UST. 1, § 22 UST. 6, § 24 UST. 1.2 ORAZ UCHYLENIE § 9 UST. 3.4 I § 26 UST. 1, ZMIANA § 26.
17	15.06.2022 R., REP. A NR 5251/2022, PAWEŁ GUTOWSKI ZASTĘPCĄ NOTARIALNY BARTOSZA WALENDY, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, ZMIANA § 2 UST. 1, ZMIANA §23 POPRZECZ DODANIE UST. 6 ORAZ PRZYJĘCIE TEKSTU JEDNOLITEGO UMOWY SPÓŁKI.
18	21.06.2023 R., REP. A NR 4610/2023, NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 2 UST. 1, ORAZ PRZYJĘCIE TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU SPÓŁKI.
19	21.12.2023 R., REP. A NR 10393/2023, NOTARIUSZ BARTOSZ WALENDA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 7 UST. 1 ORAZ § 17 UST. 2 PKT 2.16, ORAZ PRZYJĘCIE TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU SPÓŁKI.

### 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?	TAK
5.Czy obligatariusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania		PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale		SPÓŁKA POWSTAŁA POPRZEC PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLOWO-USŁUGOWE ANWIM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, ZGODNIE Z PRZEPISAMI TYTUŁU IV, DZIAŁU III USTAWY KODEKS SPÓŁEK HANDLOWYCH, NA MOCY UCHWAŁY ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLOWO - USŁUGOWE ANWIM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 19 STYCZNIA 2007R.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji		-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	PRZEDSIĘBIORSTWO HANDLOWO-USŁUGOWE "ANWIM" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000018905
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	*****
	5.Numer REGON	010404971
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	17 224 696,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	17224696
4.Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	17 224 696,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
7.Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji kapitałowych na akcje	-----

Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	7 061 900,00 Zł
	2	60 286,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	0
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	0
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	SERIA C
	2.Liczba akcji w danej serii	14394700
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	AKCJE ZWYKŁE IMIENNE SERII D
	2.Liczba akcji w danej serii	2340602
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	AKCJE ZWYKŁE IMIENNE SERII E
	2.Liczba akcji w danej serii	429108
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	AKCJE ZWYKŁE IMIENNE SERII G
	2.Liczba akcji w danej serii	60286
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

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

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

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

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 13 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji kapitałowych
--

Brak wpisów
-------------

## Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu
--

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE MA PRAWO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI, DOKONYWANIA CZYNNOŚCI PRAWNYCH I PODPISYWANIA DOKUMENTÓW W IMIENIU SPÓŁKI.

Podrubryka 1
--------------

Dane osób wchodzących w skład organu
--------------------------------------

1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	GRZYWACZEWSKI
	2.Imiona	PAWEŁ ROBERT
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	77042108658, -----
	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	ŁAPIŃSKI
	2.Imiona	ZBIGNIEW
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	70043014155, -----
	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	PIETRASINA
	2.Imiona	RAFAŁ WITOLD
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	69111809852, -----

	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	KONDYS
	2.Imiona	ANDRZEJ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	71042505439, -----
	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	-----
5	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	KRZYK
	2.Imiona	ARTUR
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	70061305677, -----
	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	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	BUTKIEWICZ
		2.Imiona	WITOLD ANDRZEJ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	55071005513, -----
	2	1.Nazwisko	PIÓRKO
		2.Imiona	MARZENA JOANNA
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	70061802488, -----
	3	1.Nazwisko	KRÓL
		2.Imiona	SEBASTIAN JANUSZ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	72031208018, -----
	4	1.Nazwisko	PIDUCH
		2.Imiona	SZYMON
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	71080409777, -----

5	1.Nazwisko	CIBOROWSKI
	2.Imiona	TOMASZ
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	73091004037, -----

### Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

### Dział 3

#### Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	46, 71, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA PALIW I PRODUKTÓW POCHODNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	46, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ PALIW, RUD, METALI I CHEMIKALIÓW PRZEMYSŁOWYCH
	2	47, 11, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH Z PRZEWAGĄ ŻYWNOSCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH
	3	47, 25, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA NAPOJÓW ALKOHOLOWYCH I BEZALKOHOLOWYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	4	47, 26, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW TYTONIOWYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	5	47, 30, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PALIW DO POJAZDÓW SILNIKOWYCH NA STACJACH PALIW
	6	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	7	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	8	66, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I BROKERÓW UBEZPIECZENIOWYCH
	9	49, 4, , TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW ORAZ DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZEPROWADZKAMI

#### 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	02.07.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	19.06.2008	28.02.2007R. - 31.12.2007R.
	3	28.05.2009	01.01.2008 R.- 31.12.2008 R.
	4	28.05.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	06.06.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	05.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	04.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	21.05.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	22.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	22.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	28.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	05.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	15.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

	14	19.06.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	15	25.05.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	16	04.07.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	17	15.05.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	18	24.05.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	28.02.2007R. - 31.12.2007R.
	3	*****	01.01.2008 R.- 31.12.2008 R.
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	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
	15	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	16	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	17	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	18	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	28.02.2007R. - 31.12.2007R.
	3	*****	01.01.2008 R.- 31.12.2008 R.
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	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
	15	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	16	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	17	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	18	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006

podmiotu	2	*****	28.02.2007R. - 31.12.2007R.
	3	*****	01.01.2008 R.- 31.12.2008 R.
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	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 01.01.2019 DO 31.12.2019
	14	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	15	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	16	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	17	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023

### 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	25.05.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	2	04.07.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	3	15.05.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	4	24.05.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	2	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	3	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	4	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	2	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	3	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	4	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	2	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	3	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	4	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023

### Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

### Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy,	31.12.2015
---	------------



za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	
---	--

## 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 wyższej od kosztów egzekucyjnych
---

Brak wpisów
-------------

## Dział 5

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

Brak wpisów
-------------

## Dział 6

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

Brak wpisów
-------------

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
---

Brak wpisów
-------------

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

Brak wpisów
-------------

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

1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE ZGODNIE Z ART. 492 §1 PKT 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH NA PODSTAWIE PLANU POŁĄCZENIA Z DNIA 13 LISTOPADA 2014 ROKU, POPRZEC PRZENIESIENIE NA SPÓŁKĘ ANWIM SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ-ESPPOL SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBA W WARSZAWIE. WZMIANKA O UCHWALE O POŁĄCZENIU PODJĘTEJ PRZECZ NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIAKÓW ANWIM SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE,

		DNIA 29 GRUDNIA 2014 ROKU, W KANCELARII NOTARIALNEJ, OBJĘTEJ AKTEM NOTARIALNYM REP. A NR 8073/2014, SPORZĄDZONYM PRZED NOTARIUSZEM BARTOSZEM WALENDĄ KANCELARIA NOTARIALNA BARTOSZ WALENDA W WARSZAWIE
Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
Brak wpisów		
Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	ESPPOL SPÓŁKA AKCYJNA,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	-----,
	5.Numer REGON	010394468

#### Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

#### Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

#### Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym, o przymusowej restrukturyzacji lub o objęciu spółki akcyjnej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją

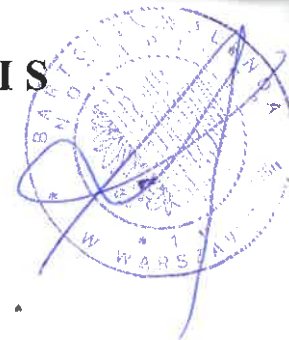
Brak wpisów

#### Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 19.12.2024

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



Repertorium A – 10393 /2023

## AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego pierwszego grudnia dwa tysiące dwudziestego trzeciego roku (21.12.2023 r.) o godzinie 10:00 w obecności mojej Bartosza Walendy, notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną przy ulicy Dzielnej 72 lok. 43, w budynku położonym w Warszawie przy ulicy Daimlera 2, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: **ANWIM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”)** (adres: 01-237 Warszawa, ulica Stańczyka 3, REGON: 010404971, NIP: 5270011878), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000275176, z którego to zgromadzenia spisałem protokół następującej treści:

## PROTOKÓŁ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie otworzył, wobec braku innych uprawnionych osób, Rafał Pietrasina – Prezes Zarządu Spółki, który poinformował, że na dzień dzisiejszy do budynku przy ulicy Daimlera 2 w Warszawie zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: **ANWIM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Zgromadzenie”)**, z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie Zgromadzenia. -----
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. -----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
4. Podjęcie uchwał w sprawach: -----
  - podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki,-----
  - zmiany statutu Spółki,-----
  - przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki.-----
5. Zamknięcie Zgromadzenia. -----

**Do pkt 2-3 porządku obrad:-----**

Rafał Pietrasina w głosowaniu tajnym, w którym oddano łącznie ważnych głosów „za” 17.164.410 z 17.164.410 akcji, stanowiących 100 % kapitału zakładowego Spółki, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się” wybrany został Przewodniczącym Zgromadzenia, którą to funkcję przyjął. -----

Przewodniczący oświadczył, że dzisiejsze Zgromadzenie zostało zwołane w sposób nieformalny, następnie zarządził sporządzenie listy obecności, po czym stwierdził, że na Zgromadzeniu reprezentowanych jest 17.164.410 (siedemnaście milionów sto sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta dziesięć) akcji, stanowiących 100 % (sto procent) kapitału zakładowego Spółki, dających 17.164.410 (siedemnaście milionów sto sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta dziesięć) głosów, nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, a w związku z tym Zgromadzenie to jest stosownie do treści art. 405 Kodeksu spółek handlowych zdolne do podjęcia uchwał w zaproponowanym porządku obrad. -----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził ponadto, że spełnione zostały wymogi wynikające z art. 406 Kodeksu spółek handlowych. -----

**Do pkt 4 porządku obrad:** -----

Przewodniczący Zgromadzenia, po przedstawieniu opinii Zarządu w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G oraz proponowanej ceny emisyjnej akcji, zaproponował podjęcie uchwały o następującej treści: -----

**Uchwała nr 3**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki pod firmą: ANWIM Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Warszawie  
z dnia 21 grudnia 2023 roku**

*w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i pozbawienia prawa poboru  
dotychczasowych akcjonariuszy Spółki*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Anwim S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając w szczególności na podstawie art. 431 § 1, art. 431 § 2 pkt 1), art. 432 § 1, w związku z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 pkt 1.6 Statutu Spółki, niniejszym uchwała, co następuje: -----

**§ 1.**

- 1) Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 17.164.410,00 zł (siedemnaście milionów sto sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta dziesięć złotych) do kwoty 17.224.696,00 zł (siedemnaście milionów dwieście dwadzieścia cztery tysiące

sześćset dziewięćdziesiąt sześć złotych), to jest o kwotę 60.286,00 zł (sześćdziesiąt tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć złotych). -----

- 2) Podwyższenie kapitału, o którym mowa w pkt 1) powyżej, zostanie dokonane poprzez emisję 60.286 (sześćdziesiąt tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć) akcji imiennych serii G, o numerach od G1 do G60286, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 60.286,00 zł (sześćdziesiąt tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć złotych) („**Akcje Nowej Emisji**”). -----
- 3) Objęcie Akcji Nowej Emisji nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) KSH. -----
- 4) Oferta objęcia Akcji Nowej Emisji zostanie złożona przez Spółkę Panu Alexandrowi Zandbergen („**AZ**”). -----
- 5) Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji będzie wynosić 6,10 euro (sześć i 10/100 euro), co odpowiada, wg kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 grudnia 2023 roku kwocie (w zaokrągleniu do 1 grosza) 26,44 (dwadzieścia sześć złotych i czterdzieści cztery grosze) za jedną Akcję Nowej Emisji, a łączna cena emisyjna Akcji Nowej Emisji będzie wynosić 367.744,60 euro (trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy siedemset czterdzieści cztery tysiące 60/100 euro), co odpowiada, wg kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z dnia 20 grudnia 2023 roku kwocie 1.593.841,87 zł (jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące osiemset czterdzieści jeden złotych i osiemdziesiąt siedem groszy).-----
- 6) Z Akcjami Nowej Emisji nie będą związane żadne szczególne uprawnienia, ani obowiązki wobec Spółki. -----
- 7) Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od 2023 roku.
- 8) Akcje Nowej Emisji zostaną objęte przez AZ w zamian za wkład niepieniężny w postaci 1.800 (jednego tysiąca ośmiuset) udziałów w kapitale zakładowym spółki TFC Power Holding B.V. (poprzednio: The Fuel Company Holding B.V.), spółce prywatnej z ograniczoną odpowiedzialnością (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) utworzonej zgodnie z prawem holenderskim, z siedzibą pod adresem Welbergweg 55, 7556 PE Hengelo, Holandia, zarejestrowanej w Rejestrze Handlowym Izby Handlowej w Holandii pod numerem 24421045, o łącznej wartości 367.744,60 euro (trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy siedemset czterdzieści cztery tysiące 60/100 euro) („**Wkład Niepieniężny**”). Akcje Nowej Emisji zostaną pokryte w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.-----
- 9) Przedmiot Wkładu Niepieniężnego został opisany w sposób szczegółowy w sprawozdaniu Zarządu Spółki z dnia 21 grudnia 2023, zaś wartość Wkładu

Niepieniężnego została ustalona na podstawie opinii biegłego rewidenta na temat wartości godziwej udziałów aportowych z 12 grudnia 2023 r.; sprawozdanie Zarządu wraz z opinią biegłego stanowią Załącznik do niniejszej Uchwały.-----

10) Umowa objęcia Akcji Nowej Emisji, o której mowa w art. 432 § 1 pkt 6 KSH, zostanie zawarte przez Spółkę z AZ w terminie 2 tygodni od dnia podjęcia niniejszej Uchwały. -----

## § 2.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając zgodnie z art. 433 § 2 KSH, po zapoznaniu się z opinią Zarządu w sprawie pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, przychylając się do jej treści oraz działając w interesie Spółki, niniejszym postanawia w całości pozbawić prawa poboru Akcji Nowej Emisji dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. -----

## § 3.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zobowiązuje i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do prawidłowej realizacji niniejszej uchwały, w szczególności do zawarcia umów o objęciu Akcji Nowej Emisji, a także do zgłoszenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do właściwego sądu rejestrowego. -----

*Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta a liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 17.164.410, co stanowi 100 % w kapitale zakładowym a nad uchwałą głosów oddano: -----*

- łącznie ważnych głosów 17.164.410, -----

- „za” uchwałą – 17.164.410 głosów, -----

- „przeciw” – 0 głosów, -----

- „wstrzymujących się” – 0 głosów. -----

Następnie Przewodniczący poddał pod głosowanie projekt uchwały o następującej treści: -----

### **Uchwała nr 4**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki pod firmą: ANWIM Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Warszawie  
z dnia 21 grudnia 2023 roku  
w sprawie: zmiany statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Anwim S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając w szczególności na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 19

ust. 1.5 statutu Spółki, postanawia, co następuje. -----

## § 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postawia zmienić statut Spółki, objęty treścią aktu notarialnego sporządzonego przez Krzysztofa Nurkowskiego, notariusza w Warszawie, w dniu 19 stycznia 2007 roku, za numerem Repertorium A-1566/2007, ze zmianami („Statut Spółki”), w ten sposób, że: -----

### 1) § 7 ust. 1 Statutu Spółki uzyskuje nowe następujące brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 17.224.696,00 zł (siedemnaście milionów dwieście dwadzieścia cztery tysiące sześćset dziewięćdziesiąt sześć złotych) i dzieli się na: -----

1.1. 14.394.700 (czternaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset) akcji zwykłych imiennych serii C o numerach od C1 do C14394700 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda; -----

1.2. 2.340.602 (dwa miliony trzysta czterdzieści tysięcy sześćset dwie) akcje zwykłe imienne serii D o numerach od D1 do D2340602 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda;

1.3. 429.108 (czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy sto osiem) akcji zwykłych imiennych serii E o numerach od E1 do E429108 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda;

1.4. 60.286 (sześćdziesiąt tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych imiennych serii G o numerach od G1 do G60286 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. --

### 2) § 17 ust. 2 pkt 2.16 Statutu Spółki uzyskuje nowe następujące brzmienie:

„2.16 wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie lub obciążenie ograniczonym prawem rzeczowym, wydzierżawienie, oddanie w leasing lub dysponowanie w jakikolwiek inny sposób przez Spółkę lub spółkę zależną Spółki, nieruchomością, udziałem w nieruchomości, prawem użytkowania wieczystego nieruchomości lub udziałem w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości, poza przypadkami gdzie Spółka miałaby dzierżawić lub najmować nieruchomość lub jakąkolwiek część nieruchomości z przeznaczeniem pod stacje ładowania samochodów elektrycznych, gdy w ramach jednej umowy dzierżawione lub wynajmowane będzie nie więcej niż 10 nieruchomości lub ich części oraz gdy zgodnie z planem ilość planowanych punktów ładowania na tych nieruchomościach nie przekroczy 50 punktów ładowania oraz gdy będzie zgodne z warunkami przyjętego biznesplanu w sprawie rozwoju elektromobilności;” -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta a liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 17.164.410, co stanowi 100 % w kapitale zakładowym a nad uchwałą głosów oddano: -----

- łącznie ważnych głosów 17.164.410, -----

- „za” uchwałą – 17.164.410 głosów, -----

- „przeciw” – 0 głosów, -----

- „wstrzymujących się” – 0 głosów. -----

Następnie Przewodniczący poddał pod głosowanie projekt uchwały o następującej treści:-----

#### **Uchwała nr 5**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki pod firmą: ANWIM Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Warszawie**

**z dnia 21 grudnia 2023 roku**

*w sprawie: przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki*

W związku ze zmianami statutu Spółki, dokonany w uchwale nr 4 dzisiejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje tekst jednolity statutu Spółki, w następującym brzmieniu: -----

#### **„STATUT**

**ANWIM SPÓŁKA AKCYJNA**

**(tekst jednolity z dnia 21 grudnia 2023 roku)**

#### **§ 1**

##### **Firma**

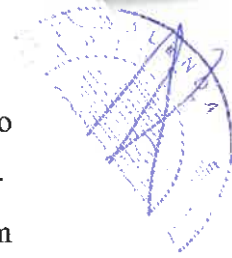
1. Spółka będzie prowadziła działalność pod firmą **Anwim Spółka Akcyjna**.-----
2. Spółka może używać skrótu firmy **Anwim S.A.** oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.-----

#### **§ 2**

##### **Przedmiot działalności**

1. Przedmiot działalności obejmuje:-----
  - 1.1. 19.2 PKD Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej;-----
  - 1.2. 22. PKD Produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych;-----
  - 1.3. 33. PKD Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń;-----
  - 1.4. 35.11.Z PKD Wytwarzanie energii elektrycznej;-----
  - 1.5. 35.13.Z PKD Dystrybucja energii elektrycznej;-----
  - 1.6. 35.14.Z PKD Handel energią elektryczną;-----
  - 1.7. 35.22.Z PKD Dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym;-----
  - 1.8. 35.23.Z PKD Handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym;-----



- 
- 1.9. 35.3 PKD Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych; -----
- 1.10. 38. PKD Działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów; odzysk surowców; -----
- 1.11. 39. PKD Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami; -----
- 1.12. 43.1 PKD Rozbiórka i przygotowanie terenu pod budowę; -----
- 1.13. 45. PKD Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych; -----
- 1.14. 46. PKD Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi; -----
- 1.15. 47. PKD Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi; -----
- 1.16. 49.20.Z PKD Transport Kolejowy Towarów; -----
- 1.17. 49.4 PKD Transport drogowy towarów oraz działalność usługowa związana z przeprowadzkami; -----
- 1.18. 52. PKD Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport; -----
- 1.19. 55.10.Z PKD Hotele i podobne obiekty zakwaterowania; -----
- 1.20. 55.20.Z PKD Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania; -----
- 1.21. 56. PKD Działalność usługowa związana z wyżywieniem; -----
- 1.22. 62.0 PKD Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana; -----
- 1.23. 63.1 PKD Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność; działalność portali internetowych; -----
- 1.24. 64.9 PKD Pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych; -----
- 1.25. 66. PKD Działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne; -----
- 1.26. 68. PKD Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości; -----
- 1.27. 69.20.Z PKD Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe; -----
- 1.28. 70.22.Z PKD Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania; -----
- 1.29. 74. PKD Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna; -----
- 1.30. 77. PKD Wynajem i dzierżawa; -----
- 1.31. 82. PKD Działalność związana z administracją, obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej. -----

2. Jeżeli prowadzenie jakiegokolwiek z wyżej wymienionych rodzajów działalności wymaga uzyskania szczególnego zezwolenia lub koncesji, Spółka rozpocznie taką działalność po uzyskaniu stosownego zezwolenia lub koncesji. -----
3. Uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymagają wykupu akcji, o którym mowa w art. 417 Kodeksu spółek handlowych, o ile zostaną powzięte większością czterech piątych głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) kapitału zakładowego. -----

### § 3

#### Czas trwania i rok obrotowy Spółki

1. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----
2. Rok obrotowy i podatkowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym. -----

### § 4

#### Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Warszawa. -----

### § 5

#### Obszar działalności Spółki

1. Spółka może prowadzić swą działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą. -----
2. Spółka może prowadzić działalność w zakresie określonym przez przedmiot działalności, samodzielnie lub z udziałem osób trzecich. Spółka w szczególności może powoływać swoje oddziały w Polsce oraz za granicą oraz posiadać udziały i akcje w innych spółkach w Polsce i za granicą. -----

### § 6

#### Uprawnienia osobiste

1. Niniejszy statut przewiduje uprawnienia osobiste, których treść została określona w § 15 ust. 4-15, § 17 ust. 4-5, § 18 ust. 8, § 18 ust. 11-15 oraz § 22 ust. 6 poniżej, przyznane:----
  - 1.1. spółce **Polish Enterprise Funds SCA**, spółce komandytowo-akcyjnej (société en commandite par actions), będącej spółką inwestycyjną ze zmiennym kapitałem zakładowym, funkcjonującej jako alternatywny fundusz inwestycyjny (société d'investissement à capital variable – fonds d'investissement alternatif réservé) utworzonej zgodnie z prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga z siedzibą przy 15, Boulevard F.W. Raiffeisen, L-2411 Luxembourg Luksemburg, Wielkie Księstwo



Luksemburga, wpisanej do Rejestru Handlu i Spółek (Luxembourg Register of Trade and Companies) pod numerem B222119 („Fundusz”); -----

- 1.2. Spółce **ESPPOL Invest Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, ul. Ludwika Narbutta 83 lok. C.8, 02-524 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000434770, posiadającej NIP 5252538463 oraz REGON 146323879 („Espol”).-----

2. Uprawnienia osobiste przewidziane niniejszym Statutem przysługują: -----

- 2.1. Funduszowi – tak długo jak Fundusz lub jego podmiot powiązany lub podmiot stowarzyszony będą posiadać łącznie (pośrednio lub bezpośrednio) akcje Spółki stanowiące co najmniej 15% (piętnaście procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki. -----
- 2.2. Espol – tak długo jak Espol lub jego podmiot powiązany lub podmiot stowarzyszony będzie posiadał akcje Spółki stanowiące co najmniej 15 % (piętnaście procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki. -----

3. Na potrzeby niniejszego Statutu Spółki: -----

3.1. „podmiot powiązany” oznacza: -----

3.1.1. wobec danej osoby fizycznej: (i) małżonka, krewnych lub powinowatych w linii prostej, (ii) osobę pozostającą z daną osobą we wspólnym pożyciu; -----

3.1.2. wobec danej osoby jakąkolwiek spółkę lub każdy inny podmiot kontrolowany – w rozumieniu art. 4 pkt 4) Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów – pośrednio lub bezpośrednio przez tę osobę lub osoby określone ust. 3.1.1 powyżej samodzielnie lub wspólnie z innymi osobami, oraz -----

3.1.3. wobec osoby niebędącej osobą fizyczną również – podmiot dominujący tej osoby w rozumieniu art. 4 pkt 3) Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, jak również wszystkie podmioty przez ten podmiot dominujący kontrolowane – w rozumieniu art. 4 pkt 4) Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów – pośrednio lub bezpośrednio, samodzielnie lub wspólnie z innymi osobami; -----

3.2. „podmiot stowarzyszony” oznacza jakąkolwiek spółkę (lub inny podmiot), bezpośrednio lub pośrednio, zależną od danego podmiotu w rozumieniu art. 4 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych; -----

3.3. „dzień roboczy” oznacza każdy dzień tygodnia poza sobotą oraz dniami ustawowo wolnymi od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej oraz w Wielkim Księstwie Luksemburga. -----

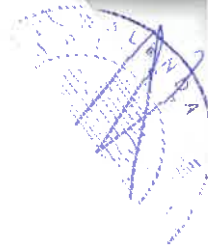
§ 7

**Kapitał zakładowy**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 17.224.696,00 zł (siedemnaście milionów dwieście dwadzieścia cztery tysiące sześćset dziewięćdziesiąt sześć złotych) i dzieli się na:-----
  - 1.1. 14.394.700 (czternaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset) akcji zwykłych imiennych serii C o numerach od C1 do C14394700 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda;-----
  - 1.2. 2.340.602 (dwa miliony trzysta czterdzieści tysięcy sześćset dwie) akcje zwykłe imienne serii D o numerach od D1 do D2340602 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda;-----
  - 1.3. 429.108 (czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy sto osiem) akcji zwykłych imiennych serii E o numerach od E1 do E429108 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. -----
  - 1.4. 60.286 (sześćdziesiąt tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych imiennych serii G o numerach od G1 do G60286 o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.
2. Kapitał zakładowy został wniesiony w całości przed zarejestrowaniem. -----
3. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.-----
4. Poszczególne serie emitowanych akcji Spółki będą oznaczane kolejnymi literami alfabetu.
5. Akcje Spółki są akcjami imiennymi. Akcje Spółki nie podlegają zamianie na akcje na okaziciela.-----
6. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje Spółki i obligacje z prawem pierwszeństwa, oraz warianty subskrypcyjne. -----
7. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony na mocy odpowiedniej uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony zarówno przez podwyższenie wartości nominalnej akcji istniejących, jak i przez utworzenie nowych akcji. -----
8. Akcje nowych emisji mogą być pokryte wkładami pieniężnymi lub wkładami niepieniężnymi (aportami).-----
9. Uchwałą Walnego Zgromadzenia o zmianie statutu Spółki Walne Zgromadzenie może podwyższyć kapitał zakładowy Spółki przeznaczając na ten cel środki z kapitału zapasowego lub kapitałów (funduszy) rezerwowych utworzonych z zysku Spółki (podwyższenie kapitału zakładowego ze środków Spółki). W przypadku takiego podwyższenia nowe akcje przysługują dotychczasowym akcjonariuszom w stosunku do ich dotychczasowych akcji i nie wymagają objęcia. -----

## § 8

### Wykonywanie praw z akcji przez współuprawnionych



1. W przypadku, gdy akcje imienne są objęte wspólnością majątkową małżeńską akcjonariuszem jest tylko jeden ze współmałżonków. -----
2. Współuprawnieni z akcji wykonują swoje prawa w Spółce przez wspólnego przedstawiciela. Za świadczenia związane z akcją wszyscy współuprawnieni odpowiadają solidarnie. -----

## § 9

### Umorzenie akcji

1. Akcje Spółki mogą być umarzane. -----
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia za zgodą akcjonariusza, którego akcja ma być umorzona, w drodze jej nabycia przez Spółkę, za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia, na warunkach określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia (umorzenie dobrowolne); Umorzenie przymusowe akcji Spółki jest niedopuszczalne. -----
3. Umorzenie dobrowolne realizowane jest według następującej procedury: -----
  - 3.1. Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje: -----
    - 3.1.1. uchwałę o umorzeniu akcji, określającą w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego, -----
    - 3.1.2. uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego i odpowiedniej zmianie statutu Spółki. -----
  - 3.2. Spółka nabywa od akcjonariusza akcje podlegające umorzeniu dobrowolnemu; -----
  - 3.3. przeprowadzane jest obniżenie kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych przepisami Kodeksu Spółek Handlowych. -----

## § 10

### Pożyczki od Spółki

1. Spółka może, bezpośrednio lub pośrednio, finansować nabycie lub objęcie emitowanych przez nią akcji w szczególności przez udzielenie pożyczki, dokonanie zaliczkowej wypłaty, ustanowienie zabezpieczenia. -----
2. Udzielenie finansowania, o którym mowa w ust. 1 powyżej następuje na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia na warunkach wskazanych w art. 345 Kodeksu Spółek Handlowych. -----

## § 11

### Organy Spółki

1. Organami Spółki są:-----
- 1.1. Zarząd;-----
- 1.2. Rada Nadzorcza;-----
- 1.3. Walne Zgromadzenie.-----

## § 12

### Zarząd

1. Zarząd składa się z 2 (dwóch) lub większej liczby członków powoływanych i odwoływanych uchwałą Rady Nadzorczej.-----
2. Członkowie Zarządu są powoływani na okres kadencji trwający 3 (trzy) lata. Kadencja członków Zarządu nie jest wspólna. Członkowie Zarządu mogą być wybierani na kolejne kadencje bez ograniczeń.-----
3. Członkowie Zarządu mogą być w każdej chwili odwołani lub zawieszeni w czynnościach na mocy uchwały Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.-----
4. Uchwałą Rady Nadzorczej można wskazać członka Zarządu, któremu powierza się funkcję Prezesa Zarządu jak również jednego lub więcej członków Zarządu, którym powierza się funkcję Wiceprezesów Zarządu.-----
5. Szczegółowy tryb działania Zarządu zostanie określony w regulaminie Zarządu, uchwalonym przez Radę Nadzorczą, po konsultacjach z Zarządem.-----

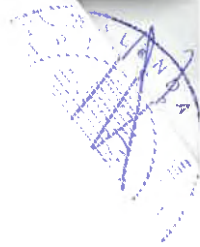
## § 13

### Reprezentacja

1. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawnionych jest dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.-----
2. Prawo członka Zarządu do prowadzenia spraw Spółki i jej reprezentowania dotyczy wszystkich czynności sądowych i pozasądowych Spółki.-----
3. Zarząd może udzielić i odwołać pełnomocnictwa lub prokury. Udzielenie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, wyrażonej w formie uchwały Zarządu, oraz zgody Rady Nadzorczej.-----
4. W umowie między Spółką a członkiem Zarządu oraz w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.-----
5. Z upoważnienia Rady Nadzorczej umowy, o których mowa w ust. 4 powyżej może podpisać Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej wskazany w uchwale postanawiającej o zawarciu danej umowy.-----

## § 14

### Funkcjonowanie Zarządu. Uchwały

- 
1. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów; w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.-----
  2. Zarząd może podejmować uchwały na posiedzeniu, jeśli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu, a ponadto większość członków Zarządu jest obecnych na posiedzeniu.-----
  3. Zarząd Spółki może podejmować uchwały w głosowaniu pisemnym.-----
  4. Zarząd Spółki może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego komunikowania się na odległość, w szczególności, ale nie wyłącznie, za pomocą telefonu, videofonu lub poczty elektronicznej lub przy wykorzystaniu innych środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy pomocy których każdy członek Zarządu może przemawiać do wszystkich pozostałych członków Zarządu, słyszeć ich i być przez nich słyszany, zapewniających jednoczesną komunikację wszystkich członków Zarządu. Protokół z głosowania przeprowadzonego za pomocą środków bezpośredniej komunikacji na odległość, utrwalający w szczególności treść podjętych na tym posiedzeniu uchwał, powinien zostać sporządzony w formie pisemnej i podpisany przez Prezesa Zarządu lub innego członka Zarządu.-----
  5. Zarząd, przed dokonaniem czynności objętej obowiązkiem uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, zobowiązany jest uzyskać zgodę, odpowiednio, Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.-----
  6. Zarząd podejmuje uchwały co do czynności przekraczających zwykły zarząd. Regulamin zarządu określi, jakie czynności przekraczają zwykły zarząd.-----

## § 15

### Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego.-----
2. Z zastrzeżeniem ust. 4 – 10 poniżej, Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.-----
3. Kadencja członków Rady Nadzorczej wynosi 5 (pięć) lat i nie jest wspólna. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani na kolejne kadencje bez ograniczeń.-----
4. Tak długo, jak Fundusz lub jakikolwiek jego podmiot powiązany lub podmiot stowarzyszony:-----
  - 4.1. posiadają łącznie (pośrednio lub bezpośrednio) akcje stanowiące co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej jest powoływanych i odwoływanych bezpośrednio przez Fundusz-----



- 4.2. posiadają łącznie (pośrednio lub bezpośrednio) akcje stanowiące mniej niż 50% (pięćdziesiąt procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, lecz nie mniej niż 35% (trzydzieści pięć procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, jest powoływanych i odwoływanych bezpośrednio przez Fundusz; -----
- 4.3. posiadają łącznie (pośrednio lub bezpośrednio) akcje stanowiące mniej niż 35% (trzydzieści pięć procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, lecz nie mniej niż 15% (piętnaście procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, 1 (jeden) członek Rady Nadzorczej jest powoływany i odwoływany bezpośrednio przez Fundusz i Fundusz będzie miał prawo powołać takiego członka Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej; -----  
(członkowie Rady Nadzorczej powołani zgodnie z niniejszym ust. 4 zwani są dalej „Członkami RN Funduszu”). -----
5. Tak długo, jak Espol lub jakikolwiek jego podmiot powiązany lub stowarzyszony: -
- 5.1. posiadają łącznie (pośrednio lub bezpośrednio) akcje stanowiące co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej, jest powoływanych i odwoływanych bezpośrednio przez Espol;-----
- 5.2. posiadają łącznie (pośrednio lub bezpośrednio) akcje stanowiące mniej niż 50% (pięćdziesiąt procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, lecz nie mniej niż 35% (trzydzieści pięć procent) kapitału zakładowego Spółki, 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, jest powoływanych i odwoływanych bezpośrednio przez Espol;-----
- 5.3. posiadają łącznie (pośrednio lub bezpośrednio) akcje stanowiące mniej niż 35% (trzydzieści pięć procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, lecz nie mniej niż 15% (piętnaście procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, 1 (jeden) członek Rady Nadzorczej jest powoływany i odwoływany bezpośrednio przez Espol i Espol będzie miał prawo powołać takiego członka Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;-----  
(członkowie Rady Nadzorczej powołani zgodnie z niniejszym ust. 5 zwani są dalej „Członkami RN Espol”). -----
6. Tak długo jak: (i) Fundusz lub jego podmiot powiązany lub podmiot stowarzyszony posiadają łącznie bezpośrednio lub pośrednio akcje stanowiące co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki oraz (ii) Espol posiada, bezpośrednio lub pośrednio akcje stanowiące łącznie mniej niż 35% (trzydzieści pięć procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, lecz nie mniej niż 15% (piętnaście procent)





akcji w kapitale zakładowym Spółki, 1 (jeden) członek Rady Nadzorczej będzie mógł być powoływany i odwoływany bezpośrednio przez Esppol i Fundusz, działających łącznie. Tak powołany członek Rady Nadzorczej nie będzie traktowany jako Członek RN Funduszu ani Członek RN Esppol. -----

7. Tak długo jak: (i) Fundusz lub jego podmiot powiązany lub podmiot stowarzyszony posiadają łącznie, bezpośrednio lub pośrednio akcje stanowiące co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki oraz (ii) Esppol posiada, bezpośrednio lub pośrednio akcje stanowiące łącznie mniej niż 35% (trzydzieści pięć procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, lecz nie mniej niż 15% (piętnaście procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki, oraz (iii) Esppol powołał do Rady Nadzorczej Pana Witolda Butkiewicza: -----

7.1. Fundusz i Esppol mają prawo, działając łącznie, powierzyć Panu Witoldowi Butkiewiczowi funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej; oraz -----

7.2. Fundusz ma prawo powierzyć jednemu z powołanych przez siebie członków Rady Nadzorczej funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej; oraz -----

7.3. Esppol, przez cały okres, w którym Pan Witold Butkiewicz będzie pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, nie będzie uprawniony do powierzenia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej żadnemu z członków Rady Nadzorczej. ---

8. Fundusz dokonuje powołania i odwołania Członków RN Funduszu w drodze pisemnego oświadczenia skierowanego do Zarządu Spółki oraz zainteresowanej osoby; powołanie lub odwołanie Członka Rady Nadzorczej jest skuteczne od daty złożenia takiego oświadczenia Zarządowi Spółki na adres siedziby Spółki. Członków RN Funduszu odwołać może jedynie Fundusz. -----

9. Esppol dokonuje powołania i odwołania Członków RN Esppol w drodze pisemnego oświadczenia podpisanego przez lub w imieniu Esppol skierowanego do Zarządu Spółki oraz zainteresowanej osoby; powołanie lub odwołanie Członka Rady Nadzorczej jest skuteczne od daty złożenia takiego oświadczenia Zarządowi Spółki na adres siedziby Spółki. Członków RN Esppol odwołać może jedynie Esppol. -----

10. Fundusz i Esppol dokonują powołania członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 6 oraz powołania na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej zgodnie z ust. 7 w drodze wspólnego pisemnego oświadczenia podpisanego przez lub w imieniu Esppol i Funduszu skierowanego do Zarządu Spółki oraz zainteresowanej osoby; powołanie lub odwołanie Członka Rady Nadzorczej oraz powierzenie mu funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej jest skuteczne od daty złożenia takiego oświadczenia Zarządowi Spółki na adres siedziby Spółki. -----

11. Powołanie Członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie może nastąpić w sytuacji: -----
- 11.1. gdy na skutek niepowołania Członków RN Funduszu lub Członków RN Esppol, lub członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 6 Rada Nadzorcza będzie składała się z mniejszej liczby członków niż wskazana w ust. 1 powyżej. W uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej należy wskazać czy nowo powołany członek Rady Nadzorczej został powołany na miejsce Członka RN Funduszu, Członka RN Esppol, czy członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 6. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę nie wcześniej niż po upływie 1 (jednego) miesiąca od momentu, w którym Rada Nadzorcza składać się będzie z mniejszej liczby członków niż wskazana w ust. 1. -----
- 11.2. gdy Rada Nadzorcza nie jest obsadzona zgodnie z ust. 1, pomimo powołania wszystkich Członków RN Funduszu oraz Członków RN Esppol zgodnie ust. 4 – 10. -----
12. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Walne Zgromadzenie na miejsce Członka RN Funduszu może być w każdym czasie odwołany przez Fundusz w drodze pisemnego oświadczenia skierowanego do Zarządu Spółki oraz zainteresowanej osoby; odwołanie członka Rady Nadzorczej jest skuteczne od daty złożenia takiego oświadczenia Zarządowi Spółki na adres siedziby Spółki. -----
13. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Walne Zgromadzenie na miejsce Członka RN Esppol może być w każdym czasie odwołany przez Esppol w drodze pisemnego oświadczenia podpisanego przez lub w imieniu Esppol skierowanego do Zarządu Spółki oraz zainteresowanej osoby; odwołanie członka Rady Nadzorczej jest skuteczne od daty złożenia takiego oświadczenia Zarządowi Spółki na adres siedziby Spółki. -----
14. W przypadku wygaśnięcia mandatów członków Rady Nadzorczej zgodnie z art. 385 § 8 Kodeksu Spółek Handlowych, za Członków RN Funduszu uznaje się członków Rady Nadzorczej powołanych w głosowaniach zgodnie z art. 385 § 5 i 6 Kodeksu Spółek Handlowych spośród kandydatów zgłoszonych przez Fundusz. -----
15. W przypadku wygaśnięcia mandatów członków Rady Nadzorczej zgodnie z art. 385 § 8 Kodeksu Spółek Handlowych, za Członków RN Esppol uznaje się członków Rady Nadzorczej powołanych w głosowaniach zgodnie z art. 385 § 5 i 6 Kodeksu Spółek Handlowych spośród kandydatów zgłoszonych przez Esppol. -----

## § 16

### Funkcjonowanie Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza może uchwalić regulamin swojego działania, który będzie wymagał zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie. -----
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący. -----
3. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno zostać zwołane niezwłocznie po otrzymaniu wniosku, o którym mowa powyżej, a posiedzenie powinno się odbyć nie później niż w ciągu 2 (dwóch) tygodni od daty złożenia wniosku, o którym mowa powyżej. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący nie zwoła posiedzenia Rady Nadzorczej na dzień przypadający w ciągu 2 (dwóch) tygodni od daty złożenia wniosku, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. -----
4. Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie nieobecności Wiceprzewodniczącego najstarszy spośród członków Rady Nadzorczej przewodniczy posiedzeniom Rady Nadzorczej, a w powyższym zakresie w szczególności:
- 4.1. organizuje obsługę posiedzeń Rady Nadzorczej, w tym zapewnia obsługę prawną posiedzeń Rady Nadzorczej; -----
- 4.2. otwiera i zamyka, po wyczerpaniu porządku obrad, posiedzenia Rady Nadzorczej; --
- 4.3. zapewnia prawidłowy i sprawny przebieg posiedzeń Rady Nadzorczej; -----
- 4.4. formułuje projekty uchwał, o ile nie zostaną sformułowane przez zgłaszającego daną sprawę członka Rady Nadzorczej i poddaje je pod głosowanie. -----
5. Posiedzenia powinny się odbyć co najmniej 4 (cztery) razy w roku. Posiedzenie może być zwołane w każdej chwili. -----
6. W posiedzeniach Rady Nadzorczej Spółki mogą brać udział członkowie Rady Nadzorczej, osoby zaproszone przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej lub Radę Nadzorczą oraz wskazani przez Członka Rady Nadzorczej doradcy lub eksperci.
7. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się (i) poprzez bezpośrednie doręczenie zawiadomienia na co najmniej 7 (siedem) dni przed planowanym terminem posiedzenia lub (ii) poprzez wysłanie zawiadomienia listami poleconymi, wysłanymi na co najmniej 7 (siedem) dni przed planowanym terminem posiedzenia, wysyłając jednocześnie zawiadomienie za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres e-mail wskazany przez członka Rady Nadzorczej (wysłanie zawiadomienie za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres e-mail nie dotyczy sytuacji bezpośredniego doręczenia zawiadomienia), chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez wcześniejszego zachowania powyższego siedmiodniowego terminu powiadomienia. Jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni na posiedzeniu,

- takie posiedzenie jest ważne, a Rada Nadzorcza może podejmować uchwały mimo braku formalnego zwołania, nadto uchwały w sprawach nie objętych porządkiem obrad. -----
8. Z zastrzeżeniem paragrafu 17 ust. 4 i 5 poniżej, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli zostały zachowane postanowienia ust. 7 powyżej, a na posiedzeniu obecnych jest co najmniej 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej. -----
9. 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. -----
10. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (za pośrednictwem poczty e-mail lub w inny sposób gwarantujący możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Rady i utrwalenia treści uchwały). Uchwała podjęta w powyższy sposób jest ważna tylko wtedy, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. -----
11. Wszystkie posiedzenia i podejmowane przez Radę Nadzorczą uchwały (z wyjątkiem, gdy uchwała jest podejmowana w trybie pisemnym) będą protokolowane przez protokolanta powołanego przez Radę Nadzorczą spośród członków Rady Nadzorczej Spółki lub spoza ich grona. Protokół będzie każdorazowo podpisywany przez protokolanta i osobę przewodniczącą posiedzeniu Rady Nadzorczej. Na wniosek Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, wszyscy członkowie Rady Nadzorczej będą zobowiązani do podpisania protokołu posiedzenia i uchwały. -----
12. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście, przy czym każdy z Członków Rady Nadzorczej może korzystać przy wykonywaniu swoich obowiązków z pomocy wybranych przez siebie doradców lub ekspertów, w szczególności doradcy lub eksperci wskazani przez Członka Rady Nadzorczej będą uprawnieni do udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej razem z Członkiem Rady Nadzorczej. -----
13. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. -----
14. Rada Nadzorcza może delegować jednego lub kilku, lub wszystkich spośród swoich członków do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych. -----
15. Rada Nadzorcza poprzez członków Rady Nadzorczej jest uprawniona, przy wykonywaniu prawa i czynności nadzoru, do żądania i otrzymania wszelkich dokumentów Spółki oraz ich kopii i odpisów. Żądane dokumenty lub informacje winny być udostępniane Radzie Nadzorczej i Członkom Rady Nadzorczej niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 5 (pięciu) dni od dnia zgłoszenia takiego żądania. -----

16. Zarząd zobowiązany jest współpracować oraz zapewnić współpracę pracowników Spółki z członkami Rady Nadzorczej wykonującymi czynności nadzorcze, a w szczególności zobowiązany jest zapewnić Członkom Rady Nadzorczej wykonującym czynności nadzorcze, w szczególności Członkom Rady Nadzorczej delegowanym do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych:-----

16.1. udział we wszelkich posiedzeniach Zarządu;-----

16.2. wgląd w sprawy personalne i finansowe Spółki;-----

16.3. dostęp do wszelkich dokumentów Spółki (w tym uchwał zarządu, umów, kontraktów itp.) oraz będzie miał możliwość otrzymywania kopii takich dokumentów;-----

16.4. dostęp do wszelkich obiektów i pomieszczeń oraz zakładów i biur Spółki;-----

16.5. kontakt z wszelkimi pracownikami oraz współpracownikami Spółki;-----

16.6. dostęp do i uzyskanie wszelkich dokumentów spółek zależnych Spółki, na zasadach jak dla dokumentów i informacji Spółki.-----

## § 17

### Kompetencje Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.-----

2. Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz spraw określonych w Kodeksie Spółek Handlowych oraz w niniejszym Statucie Spółki należą w szczególności:-----

2.1. ocena sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu, co do podziału zysku albo pokrycia strat;-----

2.2. składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 2.1 powyżej;-----

2.3. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki oraz ustalania ich wynagrodzenia i przyznawanie premii;-----

2.4. zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach członka Zarządu Spółki lub całego Zarządu Spółki, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków zarządu nie mogących sprawować swoich czynności;-----

2.5. wyrażanie zgody na udzielenie prokury;-----

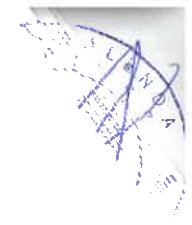
- 2.6. wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych), jak również zatwierdzanie warunków umowy z biegłym rewidentem oraz zatwierdzanie rozwiązania przez Spółkę takiej umowy; -
- 2.7. zatwierdzanie rocznego Budżetu oraz zatwierdzanie zmian do Budżetu; -----
- 2.8. zatwierdzanie nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie wydatków inwestycyjnych, chyba, że wydatek taki nie przekracza równowartości 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych) w roku obrotowym, a łączna wartość takich nieprzewidzianych w Budżecie wydatków niewymagających zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą nie przekracza 750.000,00 zł (siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) w trakcie jednego roku finansowego; -----
- 2.9. wyrażenie zgody na udzielanie przez Spółkę lub spółkę zależną Spółki poręczeń, gwarancji lub innych form przejęcia zobowiązań osób trzecich; -----
- 2.10. wyrażenie zgody na ustanowienie przez Spółkę zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie lub jakiegokolwiek innego zabezpieczenia o charakterze osobistym lub rzeczowym, lub jakichkolwiek innych form odpowiedzialności za długi jakichkolwiek osób trzecich oraz innych zobowiązań pozabilansowych i warunkowych nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie, w tym wystawienie lub awalowanie przez Spółkę weksli; -----
- 2.11. wyrażanie zgody na ponoszenie przez Spółkę nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie wydatków lub zaciąganie nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie zobowiązań, z wyłączeniem wydatków inwestycyjnych wskazanych w pkt 2.8 powyżej, jeśli wartość takiego wydatku lub zobowiązania przekracza łącznie w danym roku obrotowym 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych); -----
- 2.12. wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie pożyczek, kredytów oraz zobowiązań leasingowych, o ile łączna wartość dodatkowego zadłużenia z ich tytułu przekroczyłaby w danym roku obrotowym równowartość kwoty 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych); ----
- 2.13. wyrażanie zgody na obejmowanie, nabywanie, zbywanie i obciążanie przez Spółkę udziałów albo akcji w innych spółkach, przystępowanie lub występowanie z innych spółek lub podmiotów, lub wspólnych przedsięwzięć oraz nabywanie przedsiębiorstw lub zorganizowanych części przedsiębiorstw innych podmiotów oraz podejmowanie działań przygotowawczych w tym zakresie; -----
- 2.14. wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki wykraczających poza zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Budżet transakcji na instrumentach pochodnych, w tym wyrażanie zgody na zawieranie przez Spółkę



- umów opcji, kontraktów terminowych, swapów walutowych i innych operacji na rynku terminowym i instrumentów pochodnych, w zakresie, w jakim korzystanie z takich instrumentów nie zostało przewidziane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie;-----
- 2.15. wyrażanie zgody na zastawianie i inne obciążanie akcji Spółki jakimkolwiek prawem o charakterze obligacyjnym lub rzeczowym oraz wykonywanie prawa głosu z akcji przez zastawnika lub użytkownika akcji Spółki;-----
- 2.16. wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie lub obciążenie ograniczonym prawem rzeczowym, wydzierżawienie, oddanie w leasing lub dysponowanie w jakikolwiek inny sposób przez Spółkę lub spółkę zależną Spółki, nieruchomością, udziałem w nieruchomości, prawem użytkowania wieczystego nieruchomości lub udziałem w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości, poza przypadkami gdzie Spółka miałaby dzierżawić lub najmować nieruchomość lub jakąkolwiek część nieruchomości z przeznaczeniem pod stacje ładowania samochodów elektrycznych, gdy w ramach jednej umowy dzierżawione lub wynajmowane będzie nie więcej niż 10 nieruchomości lub ich części oraz gdy zgodnie z planem ilość planowanych punktów ładowania na tych nieruchomościach nie przekroczy 50 punktów ładowania oraz gdy będzie zgodne z warunkami przyjętego biznesplanu w sprawie rozwoju elektromobilności;-----
- 2.17. wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę lub spółkę zależną Spółki umów lub podjęcie zobowiązań prowadzących do zawarcia umów pomiędzy Spółką lub spółką zależną Spółki, a członkami Zarządu lub członkami Rady Nadzorczej Spółki, lub spółki zależnej Spółki, lub akcjonariuszami Spółki, lub podmiotami powiązanymi z którymkolwiek z członków Zarządu, lub członków Rady Nadzorczej Spółki lub spółki zależnej Spółki, lub akcjonariuszy Spółki; -----
- 2.18. wyrażanie zgody na zatrudnianie przez Spółkę doradców i innych osób, nie będących pracownikami Spółki, w charakterze konsultantów, prawników, agentów, jeżeli roczne wynagrodzenie wykraczające poza zatwierdzony Budżet przekracza w odniesieniu do jednej osoby lub podmiotu łącznie w jednym roku obrotowym kwotę 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych);-----
- 2.19. wyrażanie zgody na zbycie lub obciążenie jakimkolwiek prawem o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym prawa własności intelektualnej należącego do Spółki lub spółki zależnej Spółki, o ile nie zostało to przewidziane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie;-----
- 2.20. wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie umów, których wypowiedzenie bądź zakończenie w

- jakikolwiek inny sposób mogłoby być związane z obowiązkiem Spółki świadczenia majątkowego na rzecz drugiej strony w wysokości przekraczającej łącznie równowartość kwoty 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych);----- 3.
- 2.21. wyrażanie zgody na ustanowienie w Spółce lub spółce zależnej od Spółki programu motywacyjnego dla zarządu lub kadry zarządzającej Spółki lub spółek zależnych Spółki;-----
- 2.22. wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę lub spółkę zależną Spółki wszelkich wykraczających poza zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Budżet nieodpłatnych rozporządzeń, w tym w szczególności wszelkich darowizn, lub zaciągnięcie wszelkich nieodpłatnych zobowiązań, których wartość przekracza kwotę 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych); ----- 4.
- 2.23. wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członka Zarządu Spółki lub spółki zależnej Spółki interesami konkurencyjnymi lub też na uczestnictwo w spółce konkurencyjnej jako wspólnik, akcjonariusz lub członek władz; ----- 5.
- 2.24. uchwalanie, uchylanie oraz zmiany Regulaminu Zarządu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej; -----
- 2.25. wyrażenie zgody na wypłatę przez Spółkę zaliczki na poczet dywidendy; ----- 6.
- 2.26. wyrażenie zgody na tworzenie i likwidację oddziałów Spółki oraz zakładów i oddziałów zagranicznych Spółki; -----
- 2.27. wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub spółkę zależną Spółki jakiegokolwiek umowy, zaciągnięcie zobowiązania lub dokonanie wydatku innego niż określony w punkcie 2.8; 2.11; 2.12; 2.18 lub 2.20 Statutu, wykraczającego poza wynikające z zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Budżetu odpowiednie kategorie kosztów lub wydatków (w szczególności kwot inwestycji, kosztów sprzedaży lub kosztów ogólnego zarządu); ----- 1.  
2.  
3.
- 2.28. dokonanie przez Spółkę lub spółkę zależną Spółki jakiegokolwiek rozporządzenia zarówno majątkowymi jak i niemajątkowymi składnikami majątku, innego niż określony w punkcie 2.8; 2.11; 2.12; 2.18 lub 2.20 Statutu, wykraczającego poza zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Budżet; ----- 4.  
5.  
6.
- 2.29. wyrażanie zgody w sprawach wykonywania przez Zarząd Spółki praw korporacyjnych, majątkowych lub prawa głosu w spółkach, w których Spółka jest wspólnikiem lub akcjonariuszem lub przysługuje jej w organach takiej spółki prawo głosu na podstawie innego tytułu prawnego; ----- 7
- 2.30. wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy bez zachowania formy pisemnej lub zaciąganie przez Spółkę zobowiązania nie stwierdzonego pismem, nie





przewidzianych w zatwierdzonym przez Spółkę Budżecie lub będących poza tokiem zwykłej działalności Spółki. -----

3. Z zastrzeżeniem ust. 4 oraz 5 poniżej, uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w przypadku równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności głos Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
4. Tak długo, jak Fundusz lub jego podmiot powiązany lub podmiot stowarzyszony, posiadają łącznie (pośrednio lub bezpośrednio) nie mniej niż 25% (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego Spółki uchwały w sprawach, o których mowa w ustępach 2.3 – 2.30 wymagają dla swej ważności uzyskania większości bezwzględnej głosów oraz oddania głosu „za” podjęciem tych uchwał przez co najmniej jednego Członka RN Funduszu. -----
5. Tak długo, jak Esppol lub jego podmiot powiązany lub podmiot stowarzyszony, posiadają łącznie (pośrednio lub bezpośrednio) nie mniej niż 25% (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego Spółki uchwały w sprawach, o których mowa w ustępach 2.3 – 2.30 wymagają dla swej ważności uzyskania większości bezwzględnej głosów oraz oddania głosu „za” podjęciem tych uchwał przez co najmniej jednego Członka RN Esppol. -----
6. Zarząd, przed dokonaniem czynności objętej obowiązkiem uzyskania zgody Rady Nadzorczej, zobowiązany jest wystąpić do Rady Nadzorczej z wnioskiem o udzielenie zgody. -----

## § 18

### Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem w Spółce. -----
2. Walne Zgromadzenie może być Zwyczajne lub Nadzwyczajne. -----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. -----
4. Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie. -----
5. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z uwzględnieniem poniższych postanowień. -----
6. Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą, Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej lub co najmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej w przypadku, gdy Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym przez Kodeks S spółek Handlowych lub niniejszy Statut. -----
7. Rada Nadzorcza, Przewodniczący Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej lub co najmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w

porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Jeżeli pomimo złożenia powyższego żądania, Zarząd nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z porządkiem obrad określonym w przedmiotowym żądaniu w terminie 2 (dwóch) tygodni od daty złożenia tego żądania, to Rada Nadzorcza, Przewodniczący Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej lub co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej będą uprawnieni do samodzielnego zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Powyższe nie uchybia wynikającym z przepisów prawa uprawnieniom do żądania lub zwoływania walnych zgromadzeń przez inne podmioty lub organy. -----

8. Rada Nadzorcza, Przewodniczący Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej, Fundusz lub Espol będą uprawnieni także do samodzielnego zwoływania Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Spółki, jeżeli uznają to za wskazane, bez konieczności składania Zarządowi Spółki żądania, o którym mowa w ust. 7 powyżej. Powyższe nie uchybia wynikającym z przepisów prawa uprawnieniom do zwoływania walnych zgromadzeń przez inne podmioty lub organy. -----
9. Akcjonariusz bądź akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia, żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, to sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z przedmiotowym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Zgromadzenia. -----
10. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 16 (szesnaście) dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia, żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Dopuszcza się możliwość złożenia żądania w postaci elektronicznej. Zarząd jest zobowiązany ogłosić zmiany wprowadzone w porządku obrad na żądanie akcjonariusza (akcjonariuszy) nie później niż na 14 (czternaście) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia. -----
11. Z zastrzeżeniem ustępów 12-15 poniżej, Walne Zgromadzenie będzie zdolne do podejmowania uchwał w obecności Funduszu lub jego podmiotu powiązanego albo podmiotu stowarzyszonego (tak długo, jak Fundusz lub jego podmiot powiązany albo podmiot stowarzyszony, posiadają łącznie (pośrednio lub bezpośrednio) nie mniej niż 25%

- (dwadzieścia pięć procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki) oraz Esppol lub jego podmiotu powiązanego albo podmiotu stowarzyszonego (tak długo, jak Esppol lub jego podmiot powiązany albo podmiot stowarzyszony, posiadają łącznie (pośrednio lub bezpośrednio) nie mniej niż 25% (dwadzieścia pięć procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki) lub ich prawidłowo ustanowionych pełnomocników. -----
12. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie będzie władne podejmować ważnych uchwał, z powodu niezachowania wymogu kworum określonego w ust. 11 powyżej, Zarząd lub podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie, o którym mowa powyżej, zwoła ponownie Walne Zgromadzenie, z porządkiem obrad takim samym jak Walne Zgromadzenie, które z powyższych powodów nie podjęło uchwał, na dzień przypadający w ciągu 21 (dwudziestu jeden) dni od dnia pierwotnego terminu Walnego Zgromadzenia. -----
13. Na Walnym Zgromadzeniu zwołanym ponownie zgodnie z ust. 12, wymogu kworum określonego w ust. 11 nie stosuje się, a takie Walne Zgromadzenie będzie zdolne do podejmowania uchwał o ile będzie na nim obecne lub reprezentowane co najmniej 40% (czterdzieści procent) kapitału zakładowego Spółki. -----
14. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie będzie władne podejmować ważnych uchwał, z powodu niezachowania wymogu kworum określonego w ust. 13 powyżej, Zarząd lub podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie, o którym mowa powyżej, zwoła ponownie Walne Zgromadzenie, z porządkiem obrad takim samym jak Walne Zgromadzenie, które z powyższych powodów nie podjęło uchwał, na dzień przypadający w ciągu 21 (dwudziestu jeden) dni od dnia terminu Walnego Zgromadzenia zwołanego zgodnie z ust. 12. -----
15. Na Walnym Zgromadzeniu zwołanym ponownie zgodnie z ust. 14 wymogu kworum określonego w ust. 11 oraz ust. 13 nie stosuje się, a takie Walne Zgromadzenie będzie zdolne do podejmowania uchwał o ile będzie na nim obecne lub reprezentowane co najmniej 35% (trzydzieści pięć procent) kapitału zakładowego Spółki. -----
16. Uchwały zwiększające świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplające ich prawa, wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą. -----
17. Akcjonariusze lub ich pełnomocnicy będą mogli korzystać w trakcie Walnego Zgromadzenia z pomocy wybranych przez siebie doradców lub ekspertów, którzy mogą być obecni w trakcie Walnego Zgromadzenia. -----

## § 19

### Uchwały Walnego Zgromadzenia

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają: -----
- 1.1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy; -----

- 1.2. udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków; -----
- 1.3. powzięcie uchwały o przeznaczeniu zysku, w tym wypłacie dywidendy albo o sposobie pokrycia straty; -----
- 1.4. określenie dnia dywidendy oraz określenie terminu wypłaty dywidendy; -----
- 1.5. zmiana Statutu Spółki; -----
- 1.6. podwyższenie kapitału zakładowego oraz utworzenie nowych akcji; -----
- 1.7. podejmowanie uchwał o emisji obligacji, w tym obligacji zamiennych na akcje i obligacji z prawem pierwszeństwa, oraz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych; -----
- 1.8. obniżenie kapitału zakładowego; -----
- 1.9. umorzenie akcji Spółki; -----
- 1.10. połączenie, podział i przekształcenie Spółki; -----
- 1.11. rozwiązanie lub likwidacja Spółki oraz przeniesienie jej siedziby za granicę; -----
- 1.12. ubieganie się o wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, dematerializacja akcji; -----
- 1.13. istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki; -----
- 1.14. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego; -----
- 1.15. zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 lub w art. 15 Kodeksu spółek handlowych;
- 1.16. wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członka Rady Nadzorczej Spółki lub spółki zależnej Spółki oraz przez akcjonariusza Spółki, interesami konkurencyjnymi lub też na uczestnictwo w spółce konkurencyjnej jako wspólnik, akcjonariusz lub członek władz; -----
- 1.17. finansowanie przez Spółkę bezpośrednio lub pośrednio, nabycia lub objęcia emitowanych przez nią lub przez jej spółkę zależną akcji lub udziałów; -----
- 1.18. postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy powstaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru; -----
- 1.19. z zastrzeżeniem uprawnień osobistych przyznanych akcjonariuszom Spółki, powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej Spółki, jak również ustalanie ich wynagrodzenia; -----
- 1.20. zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej Spółki; -----
- 1.21. nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu Spółek Handlowych; -----
- 1.22. tworzenie i likwidacja funduszy specjalnych; -----

1.23. wszelkie inne sprawy zastrzeżone w niniejszym Statucie Spółki lub postanowieniami

Kodeksu Spółek Handlowych dla kompetencji Walnego Zgromadzenia. -----

2. Nabycie lub zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości, prawa wieczystego użytkowania nieruchomości lub udziału w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Kodeks Spółek Handlowych lub niniejszy Statut stanowi inaczej.-----
4. Uchwały w sprawach wskazanych w ustępach 1.2 – 1.22 powyżej oraz uchwały w sprawie odwołania członków Zarządu Spółki na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych zapadają większością 75% (siedemdziesiąt pięć procent) głosów oddanych. -
5. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. -----

## § 20

### Ograniczenia zbywania i obciążania akcji

1. Zbycie akcji imiennych w Spółce wymaga zachowania procedury przewidzianej w § 20 - 22 niniejszego Statutu. -----
2. Dla potrzeb regulacji przewidzianej w § 20 - 22 niniejszego Statutu, zbycie oznacza wszelkie odpłatne lub nieodpłatne przeniesienie własności akcji w drodze jakiejkolwiek czynności prawnej, w szczególności, lecz nie wyłącznie, w drodze wniesienia tychże akcji tytułem wkładu niepieniężnego (aportu), sprzedaży, zamiany lub darowizny oraz zbycia w razie likwidacji Wspólnika – osoby prawnej.-----
3. Obciążenie akcji w Spółce jakimkolwiek ograniczonym prawem rzeczowym lub prawem obligacyjnym (w szczególności poprzez ustanowienie zastawu, zastawu rejestrowego, użytkowania lub wydzierżawienie akcji), wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w formie uchwały. Zastawnik lub użytkownik akcji może wykonywać prawo głosu stosownie do treści czynności prawnej ustanawiającej zastaw lub użytkowanie akcji, przy czym przyznanie zastawnikowi lub użytkownikowi akcji prawa głosu wymaga wcześniejszej zgody Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w formie uchwały.-----
4. Skuteczność zbycia akcji wobec Spółki i akcjonariuszy Spółki na rzecz podmiotu powiązanego lub podmiotu stowarzyszonego akcjonariusza Spółki, który zbywa akcje Spółki wymaga przystąpienia przez nabywcę akcji do lub przejęcia przez nabywcę akcji praw i zobowiązań Akcjonariusza Zbywającego z tytułu umowy akcjonariuszy zawartej

m.in. pomiędzy Funduszem, Espool, Panem Witoldem Butkiewiczem, Panem Jerzym Sołtysiakiem, Panem Rafałem Pietrasiną, Panem Zbigniewem Łapińskim, Panem Pawłem Grzywaczewskim, Panią Agnieszką Rousseau i Spółką („Umowa Akcjonariuszy”). -----

## § 21

### Prawo Pierwszeństwa

1. Jeżeli którykolwiek z akcjonariuszy Spółki („**Akcjonariusz Zbywający**”) zamierza w jakikolwiek sposób zbyć część lub całość posiadanych przez siebie Akcji („**Akcje Zbywane**”) na rzecz oznaczonej osoby trzeciej, która nie jest ani akcjonariuszem Spółki, ani też podmiotem powiązanym lub podmiotem stowarzyszonym któregośkolwiek z akcjonariuszy Spółki („**Proponowany Nabywca**”), pozostałym akcjonariuszom Spółki, posiadającym co najmniej 5% (pięć procent) udziału w kapitale zakładowym Spółki („**Akcjonariusze Nabywający**”) będzie przysługiwało prawo pierwszeństwa nabycia Akcji Zbywanych, na zasadach określonych w niniejszym § 21 („**Prawo Pierwszeństwa**”). Każdy z Akcjonariuszy Nabywających może na piśmie pod rygorem nieważności oświadczyć, że nie korzysta z Prawa Pierwszeństwa i zrzec się przysługującego mu w związku z daną sprzedażą Prawa Pierwszeństwa. Jeżeli oświadczenie, o którym mowa w zdaniu poprzednim złożą tylko niektórzy z Akcjonariuszy Nabywających, akcjonariuszy tych nie bierze się pod uwagę przy realizacji Prawa Pierwszeństwa. Prawo Pierwszeństwa nie ma zastosowania w przypadku zbycia akcji Spółki przeprowadzonego w wyniku złożenia Żądania Upublicznienia Spółki lub Żądania Wspólnego Wyjścia zgodnie z Umową Akcjonariuszy. -----
2. Akcjonariusz Zbywający doręczy pozostałym Akcjonariuszom Nabywającym pisemne (pod rygorem nieważności) zawiadomienie o zamiarze zbycia Akcji na rzecz Proponowanego Nabywcy, zawierające w szczególności: -----
  - 2.1. liczbę Akcji Zbywanych oraz cenę zaproponowaną przez Proponowanego Nabywcę albo wartość określoną w wycenie przygotowanej na zlecenie Akcjonariusza Zbywającego przez niezależnego biegłego z jednej z następujących firm lub ich podmiotów powiązanych: EY, KPMG, Deloitte, PwC (w wypadku zbycia innego niż sprzedaż), po której ma nastąpić zbycie Akcji Zbywanych („**Cena Nabycia Akcji**”) (przy czym Cena Nabycia Akcji oznacza iloczyn liczby Akcji Zbywanych i ceny jednej Akcji Zbywanej); -----
  - 2.2. pozostałe istotne warunki umowy, na podstawie której ma nastąpić zbycie Akcji Zbywanych, w tym datę planowanego zbycia Akcji Zbywanych, warunki płatności ceny oraz zasady odpowiedzialności stron umowy, oraz informacje dotyczące Proponowanego Nabywcy, w szczególności imię i nazwisko lub firmę, adres oraz dane rejestrowe Proponowanego Nabywcy, -----

stanowiącego jednocześnie nieodwołalną ofertę zbycia wszystkich Akcji Zbywanych za Cenę Nabycia Akcji, skierowaną przez Akcjonariusza Zbywającego do Akcjonariuszy Nabywających („Oferta Zbycia”). W przypadku, gdy nabycie Akcji Zbywanych przez Akcjonariuszy Nabywających mogłoby wymagać uzyskania zgód regulacyjnych, Oferta Zbycia Akcji powinna zawierać, w ramach warunków umowy, na podstawie której ma nastąpić zbycie Akcji Zbywanych, odpowiednie postanowienia dotyczące warunku zawieszającego zamknięcia transakcji w postaci uzyskania odpowiednich zgód regulacyjnych, w tym okres na ziszczenie się warunku zawieszającego transakcji, który będzie nie krótszy niż 3 (trzy) miesiące od daty otrzymania Oferty Zbycia. Oferta Zbycia powinna zostać złożona nie później niż na 2 (dwa) miesiące przed dniem, w którym miałyby zostać podpisana jakakolwiek pierwsza wiążąca umowa mająca na celu dokonanie lub przyjęcie zobowiązania do dokonania przez Akcjonariusza Zbywającego zamierzonego rozporządzenia Akcjami Zbywanymi. -----

3. Po otrzymaniu Oferty Zbycia, Akcjonariusze Nabywający będą uprawnieni do wykonania Prawa Pierwszeństwa nabycia całości Akcji Zbywanych zgodnie z Ofertą Zbycia poprzez doręczenie Akcjonariuszowi Zbywającemu zawiadomienia na piśmie wskazującego, iż zamierzają wykonać Prawo Pierwszeństwa w stosunku do wszystkich Akcji Zbywanych, stanowiącego jednocześnie nieodwołalne i dokonane w całości przyjęcie Oferty Zbycia („Oświadczenie o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa”). Akcjonariusze Nabywający, którzy złożyli Oświadczenie o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa, określane są dalej jako „Akcjonariusze Akceptujący”. Oświadczenie o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa będzie mogło zostać złożone w terminie 15 (piętnastu) dni roboczych od daty otrzymania Oferty Zbycia. Niedoręczenie Oświadczenia o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa w terminie określonym w niniejszym ust. 3 oznaczać będzie zrzeczenie się Prawa Pierwszeństwa do Akcji Zbywanych objętych Ofertą Zbycia. -----
4. Jeśli jest tylko jeden Akcjonariusz Akceptujący, wówczas Akcjonariusz Zbywający sprzeda Akcjonariuszowi Akceptującemu wszystkie Akcje Zbywane za Cenę Nabycia Akcji. -----
5. Jeśli jest więcej niż jeden Akcjonariusz Akceptujący – każdy Akcjonariusz Akceptujący nabydzie Akcje Zbywane proporcjonalnie do liczby Akcji posiadanych przez danego Akcjonariusza Akceptującego w stosunku do liczby Akcji posiadanych przez wszystkich Akcjonariuszy Akceptujących wedle stanu na dzień złożenia Oferty Zbycia, chyba że Akcjonariusze Akceptujący uzgodnią na piśmie pod rygorem nieważności inną proporcję według której nabydą Akcje Zbywane. -----
6. Akcjonariusz Zbywający w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od upływu terminu na przyjęcie Oferty Zbycia dla ostatniego Akcjonariusza Nabywającego zawiadomi na piśmie Akcjonariuszy Akceptujących o liczbie Akcji Zbywanych przypadających na każdego

z Akcjonariuszy Akceptujących oraz o należnej od każdego Akcjonariusza Akceptującego Cenie Zbycia („**Zawiadomienie o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa**”). -----

7. Przeniesienie własności Akcji Zbywanych nastąpi z chwilą zapłaty Ceny Nabycia Akcji, zaś zapłata Ceny Nabycia Akcji nastąpi w ciągu 10 (dziesięciu) dni roboczych od dnia otrzymania Zawiadomienia o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa. Strony ustalają, że zapłata Ceny Nabycia Akcji, nastąpi z chwilą uznania rachunku Akcjonariusza Zbywającego. Jeżeli nabycie Akcji Zbywanych przez Akcjonariusza Akceptującego wymaga uzyskania zgód regulacyjnych, zapłata Ceny Nabycia Akcji nastąpi nie później niż 10 (dziesiątego) dnia roboczego od uzyskania takiej zgody regulacyjnej. -----
8. Prawo Pierwszeństwa wygasa w stosunku do Akcjonariusza Akceptującego, który nie zapłacił przypadającej na niego Ceny Nabycia Akcji w terminie określonym w ust. 7 powyżej („**Akcjonariusz Rezygnujący**”). W takim wypadku Akcjonariusz Zbywający: (i) złoży w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od dnia wygaśnięcia Prawa Pierwszeństwa danego Akcjonariusza oświadczenie o odstąpieniu od umowy zawartej z tym Akcjonariuszem Rezygnującym oraz (ii) złoży w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od dnia wygaśnięcia Prawa Pierwszeństwa danego Akcjonariusza Rezygnującego pozostałym Akcjonariuszom Akceptującym, którzy zapłacili przypadającą na nich część Ceny Zbycia, ofertę nabycia tej części Akcji Zbywanych, której nie nabył Akcjonariusz Rezygnujący („**Pozostałe Akcje**”), proporcjonalnie do wzajemnego udziału Akcjonariuszy Akceptujących (z wyłączeniem Akcjonariusza Rezygnującego) w kapitale zakładowym Spółki wedle stanu na dzień złożenia Oferty Zbycia („**Oferta Dodatkowa**”). Do Oferty Dodatkowej stosuje się odpowiednio postanowienia dotyczące Oferty Zbycia. Nieprzyjęcie Oferty Dodatkowej bądź niezapłacenie ceny za Pozostałe Akcje przez danego Akcjonariusza Akceptującego skutkuje wygaśnięciem Prawa Pierwszeństwa tego akcjonariusza w stosunku do Pozostałych Akcji oraz uprawnia Akcjonariusza Zbywającego do odstąpienia od umowy zawartej z tym Akcjonariuszem Akceptującym wskutek przyjęcia przezeń Oferty Dodatkowej lub Oferty Zbycia. -----
9. W przypadku, gdy: -----
  - 9.1. wszyscy Akcjonariusze Uprawnieni złożą oświadczenia o zrzeczeniu się Prawa Pierwszeństwa; lub; -----
  - 9.2. żaden z Akcjonariuszy Uprawnionych nie złoży w przepisany terminie Oświadczenia o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa; -----
  - 9.3. warunek zawieszający w postaci uzyskania zgody regulacyjnej na nabycie Akcji Zbywanych przez Akcjonariusza Akceptującego nie ziścił się w terminie określonym w Ofercie Zbycia;-----



9.4. Prawo Pierwszeństwa wygaśnie w stosunku do Akcjonariusza Akceptującego na skutek braku zapłaty Ceny Nabycia Akcji przez Akcjonariusza Akceptującego stosownie do postanowień ust. 8 powyżej; -----

Akcjonariusz Zbywający będzie uprawniony do zbycia Akcji Zbywanych po Cenie Nabycia Akcji na rzecz Proponowanego Nabywcy na warunkach nie gorszych niż określone w Ofercie Zbycia, pod warunkiem, że zbycie nastąpi nie później niż w terminie 9 (dziewięciu) miesięcy liczonych od dnia (późniejszego z następujących zdarzeń): (i) złożenia ostatniego oświadczenia o zrzeczeniu się Prawa Pierwszeństwa lub (ii) upływu terminu do złożenia Zawiadomienia o Skorzystaniu z Prawa Pierwszeństwa, lub (iii) odstąpienia przez Akcjonariusza Zbywającego od umowy zawartej z tym Akcjonariuszem Akceptującym wskutek przyjęcia przezeń Oferty Dodatkowej lub Oferty Zbycia oraz z zastrzeżeniem postanowień § 22 (Prawo Przyłączenia).-----

## § 22

### Prawo Przyłączenia

1. Każdemu akcjonariuszowi Spółki, innemu niż (i) Akcjonariusz Zbywający lub (ii) akcjonariusze, którzy złożyli Oświadczenia o Wykonaniu Prawa Pierwszeństwa zgodnie § 21 (Prawo Pierwszeństwa) („**Akcjonariusze Uprawnieni**”) w odniesieniu do zamierzonego przez Akcjonariusza Zbywającego zbycia Akcji Zbywanych na rzecz Proponowanego Nabywcy przysługiwać będzie prawo, lecz nie obowiązek, przyłączenia się do takiego zbycia po stronie Akcjonariusza Zbywającego, na zasadach określonych w niniejszym § 22 („**Prawo Przyłączenia**”). Prawo Przyłączenia przysługuje i może być realizowane tylko wtedy, gdy Akcje Zbywane nie zostały zbyte w wykonaniu Prawa Pierwszeństwa. Każdy z Akcjonariuszy Uprawnionych może na piśmie oświadczyć, że nie korzysta z Prawa Przyłączenia i zrzec się przysługującego mu w związku z daną sprzedażą Prawa Przyłączenia. Prawo Przyłączenia nie ma zastosowania w przypadku zbycia akcji Spółki przeprowadzonego w wyniku złożenia Żądania Upublicznienia Spółki lub Żądania Wspólnego Wyjścia zgodnie z Umową Akcjonariuszy. -----
2. Celem umożliwienia wykonania Prawa Przyłączenia, Akcjonariusz Zbywający, po zajściu któregokolwiek ze zdarzeń określonych w § 21 ust. 9 powyżej złoży każdemu z Akcjonariuszy Uprawnionych propozycję przyłączenia się do transakcji zbycia Akcji Zbywanych („**Propozycja Przyłączenia Sie**”), która powinna zawierać co najmniej: -----
  - 2.1. imię i nazwisko lub firmę, adres oraz dane rejestrowe Proponowanego Nabywcy; ---
  - 2.2. liczbę akcji, które chciałby nabyć Proponowany Nabywca, -----
  - 2.3. liczbę Akcji Zbywanych przez Akcjonariusza Zbywającego na rzecz Proponowanego Nabywcy; -----

- 2.4. cenę przypadającą na 1 (jedną) Akcję Zbywaną stanowiącą iloraz Ceny Nabycia Akcji oraz liczby Akcji Zbywanych; -----
- 2.5. szczegółowe warunki transakcji zbycia Akcji Zbywanych przez Akcjonariusza Zbywającego w tym: (i) zasady oraz termin płatności ceny, (ii) warunki zawieszające, których ziszczenie się warunkuje nabycie Akcji Zbywanych przez Proponowanego Nabywcę oraz (iii) inne uzgodnione warunki transakcji, w szczególności formę prawną zbycia Akcji Zbywanych na rzecz Proponowanego Nabywcy. -----
3. W celu wykonania Prawa Przyłączenia, Akcjonariusz Uprawniony („**Akcjonariusz Przyłączający Się**”) złoży Akcjonariuszowi Zbywającemu, w terminie 14 (czternastu) dni od dnia otrzymania Propozycji Przyłączenia Się oświadczenie w przedmiocie wykonania Prawa Przyłączenia wraz z określeniem liczby akcji, które Akcjonariusz Przyłączający Się chce zbyć („**Oświadczenie o Przyłączeniu**”). -----
4. W przypadku złożenia Oświadczenia o Przyłączeniu, Akcjonariusz Zbywający spowoduje, że Proponowany Nabywca złoży na piśmie każdemu z Akcjonariuszy Przyłączających Się ofertę kupna Akcji posiadanych przez każdego z Akcjonariuszy Przyłączających Się („**Oferta Nabycia**”) w liczbie określonej przez danego Akcjonariusza Przyłączającego Się, nie wyższej jednak niż ustalona zgodnie z ust. 5 poniżej, za cenę zbycia w wykonaniu Prawa Przyłączenia zgodną ust. 2.4 powyżej („**Cena Zbycia w Wykonaniu Prawa Przyłączenia**”), na warunkach nie gorszych od warunków proponowanych Akcjonariuszowi Zbywającemu przez Proponowanego Nabywcę. -----
5. Z zastrzeżeniem ust. 6, każdy z Akcjonariuszy Przyłączających Się uprawniony jest do zbycia w ramach Prawa Przyłączenia wszystkich lub części swoich Akcji na rzecz Proponowanego Nabywcy, stosownie do decyzji takiego Akcjonariusza Przyłączającego Się. W przypadku, gdy łączna liczba akcji, które Proponowany Nabywca zamierza nabyć będzie mniejsza, niż suma akcji należących do Akcjonariusza Zbywającego i Akcjonariuszy Przyłączających Się, którzy złożyli Oświadczenie o Przyłączeniu, wówczas ilość akcji zbywanych zredukowana jest proporcjonalnie do liczby akcji zaoferowanych do zbycia przez Akcjonariusza Zbywającego i Akcjonariuszy Przyłączających Się. -----
6. Tak długo, jak Fundusz lub jego podmiot powiązany lub podmiot stowarzyszony, posiadają łącznie (pośrednio lub bezpośrednio) nie mniej niż 15% (piętnaście procent) kapitału zakładowego Spółki: -----
- 6.1. w przypadku, gdy Akcjonariuszem Zbywającym jest Fundusz lub jego podmiot powiązany, lub podmiot stowarzyszony, lub Fundusz łącznie z podmiotem powiązanym lub podmiotem stowarzyszonym, podmioty te są uprawnione do zbycia wszystkich posiadanych przez siebie (w zależności od przypadku) Akcji natomiast

zbycia Akcji  
-----  
Akcjonariusza  
wieszające,  
Proponowanego  
ności formę  
-----  
Akcjonariusz  
ernastu) dni  
wykonania  
Przyłączający Sie  
-----  
spowoduje,  
Przyłączających Sie  
Przyłączających Sie  
Przyłączającego Sie,  
wykonaniu  
ni Prawa  
Proponowanych  
-----  
ony jest do  
i na rzecz  
Przyłączającego  
ierza nabyć  
Przyłączającego  
Przyłączeniu,  
czyby akcji  
Akcjonariuszy  
-----  
z, posiadają  
it) kapitału  
-----  
go podmiot  
podmiotem  
e do zbycia  
i natomiast

- liczba Akcji Zbywanych należących do Akcjonariuszy Przyłączających Sie zbywanych na rzecz Proponowanego Nabywcy ulegnie redukcji i podlegać będzie następującym zasadom (i) w pierwszej kolejności ulegną zbyciu Akcje należące do Esppol, (lub jego podmiotu powiązanego lub stowarzyszonego, lub Esppol łącznie z podmiotem powiązanym lub podmiotem stowarzyszonym w takim wypadku Esppol określi ile akcji zbędzie Esppol a ile podmiot powiązany lub stowarzyszony) (ii) liczba pozostałych Akcji Zbywanych ulegnie redukcji proporcjonalnie do wzajemnego udziału pozostałych Akcjonariuszy Przyłączających Sie; -----
- 6.2. w przypadku, gdy Akcjonariuszem Zbywającym jest podmiot inny niż Fundusz lub jego podmiot powiązany, lub podmiot stowarzyszony, lub Fundusz łącznie z podmiotem powiązanym lub podmiotem stowarzyszonym, a podmiot ten jest Akcjonariuszem Przyłączającym się, który złożył Oświadczenie o Przyłączeniu – Fundusz lub jego podmiot powiązany, lub podmiot stowarzyszony, lub Fundusz łącznie z podmiotem powiązanym lub podmiotem stowarzyszonym jest uprawniony do zbycia wszystkich posiadanych przez siebie Akcji, natomiast liczba Akcji zbywanych przez Akcjonariusza Zbywającego oraz pozostałych Akcjonariuszy Przyłączających Sie zbywanych na rzecz Proponowanego Nabywcy ulegnie redukcji i podlegać będzie następującym zasadom (i) w pierwszej kolejności ulegną zbyciu Akcje należące do Esppol (lub jego podmiotu powiązanego lub stowarzyszonego, lub Esppol łącznie z podmiotem powiązanym lub podmiotem stowarzyszonym w takim wypadku Esppol określi ile akcji zbędzie Esppol a ile podmiot powiązany lub stowarzyszony), (ii) liczba pozostałych Akcji Zbywanych ulegnie redukcji proporcjonalnie do wzajemnego udziału pozostałych Akcjonariuszy Przyłączających Sie; -----
- 6.3. w przypadku, gdy Akcjonariuszem Zbywającym jest podmiot inny niż Fundusz lub jego podmiot powiązany, lub podmiot stowarzyszony, lub Fundusz łącznie z podmiotem powiązanym lub podmiotem stowarzyszonym, a podmiot ten nie jest Akcjonariuszem Przyłączającym się, który złożył Oświadczenie o Przyłączeniu, wówczas zbycie Akcji podlegać będzie następującym zasadom (i) w pierwszej kolejności ulegną zbyciu Akcje należące do Esppol (lub jego podmiotu powiązanego lub stowarzyszonego, lub Esppol łącznie z podmiotem powiązanym lub podmiotem stowarzyszonym w takim wypadku Esppol określi ile akcji zbędzie Esppol a ile podmiot powiązany lub stowarzyszony), (ii) liczba pozostałych Akcji Zbywanych ulegnie redukcji proporcjonalnie do wzajemnego udziału pozostałych Akcjonariuszy Przyłączających Sie. -----

7. Akcjonariusze Przyłączający Się będą mieli prawo do przyjęcia Oferty Nabycia w terminie 15 (piętnastu) dni roboczych od daty jej otrzymania poprzez złożenie Akcjonariuszowi Zbywającemu oświadczenia na piśmie o przyjęciu Oferty Nabycia („**Oświadczenie o Przyjęciu Oferty Nabycia**”). -----
8. Zbycie Akcji w wykonaniu Prawa Przyłączenia powinno nastąpić w terminie 10 (dziesięciu) dni roboczych od otrzymania przez Proponowanego Nabywcę Oświadczenia o Przyjęciu Oferty Nabycia, przy czym przeniesienie Akcji (oraz wydanie dokumentów Akcji) nastąpi równocześnie z momentem dokonania zapłaty Ceny Zbycia w Wykonaniu Prawa Przyłączenia, -----
9. Akcjonariusz Zbywający jest uprawniony do sprzedaży Akcji Zbywanych na warunkach określonych w Ofercie Zbycia, pod warunkiem i po złożeniu Oferty Nabycia przez Proponowanego Nabywcę każdemu z Akcjonariuszy Przyłączających Się, a w przypadku przyjęcia tej oferty przez Akcjonariuszy Przyłączających Się – również pod warunkiem skutecznego nabycia Akcji Akcjonariuszy Przyłączających Się, objętych tą ofertą przez Proponowanego Nabywcę, zgodnie z ust. 3 - 7 powyżej. -----

## § 23

### Podział zysku

1. O przeznaczeniu zysku wynikającego z rocznego sprawozdania finansowego decyduje Walne Zgromadzenie. Zysk może zostać przeznaczony w szczególności na: -----
  - 1.1. kapitał zapasowy; -----
  - 1.2. dodatkowe kapitały rezerwowe utworzone przez Spółkę; -----
  - 1.3. kapitały rozwojowe, kapitały dodatkowe lub kapitały przeznaczone na nagrody dla pracowników lub inne kapitały utworzone przez Walne Zgromadzenie; -----
  - 1.4. do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki (dywidenda); -----
  - 1.5. inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
2. Zysk przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do posiadanych akcji. -----
3. Termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie. -----
4. Zarząd Spółki jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. W celu dokonania wypłaty zaliczki wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej Spółki. -----
5. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu

wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne. -----

6. Spółka może wykonywać swoje zobowiązania pieniężne wobec akcjonariuszy z przysługujących im praw z akcji bez pośrednictwa podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy. -----

## § 24

### Sprawozdawczość finansowa

1. Zarząd Spółki obowiązany jest sporządzać i dostarczać wszystkim członkom Rady Nadzorczej: -----

1.1. skonsolidowane (o ile sprawozdania finansowe są lub powinny być konsolidowane zgodnie z obowiązującym prawem) kwartalne sprawozdania z działalności operacyjnej Spółki oraz spółek zależnych Spółki, zawierające bilans, rachunek zysków i strat oraz zestawienie przepływów pieniężnych całej działalności operacyjnej Spółki oraz spółek zależnych Spółki – kwartalnie, w ciągu 45 (czterdziestu pięciu) dni od daty zakończenia danego kwartału. Zarząd nie ma obowiązku przedstawienia kwartalnego sprawozdania za czwarty kwartał roku 2021 oraz 2021; -----

1.2. skonsolidowane (o ile sprawozdania finansowe są lub powinny być konsolidowane zgodnie z obowiązującym prawem) roczne sprawozdania z działalności operacyjnej Spółki oraz spółek zależnych Spółki zawierające bilans, rachunek zysków i strat oraz całej działalności operacyjnej Spółki oraz spółek zależnych Spółki – rocznie, w ciągu 60 (sześćdziesięciu) dni od daty zakończenia roku obrotowego. -----

1.3. zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta roczne sprawozdanie finansowe Spółki wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz o ile sprawozdania finansowe są lub powinny być konsolidowane zgodnie z obowiązującym prawem, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Spółka, wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania, przygotowane zgodnie z obowiązującymi przepisami – rocznie, w ciągu 120 (stu dwudziestu) dni od daty zakończenia danego roku obrachunkowego; -----

1.4. kopię każdego wezwania biegłego rewidenta skierowanego do Zarządu do złożenia wyjaśnień, odpowiedzi na takie wezwania, protokoły każdego posiedzenia Zarządu w przedmiocie takiego wezwania – w terminie 10 (dziesięciu) dni roboczych od otrzymania takiego wezwania, wysłania odpowiedzi lub posiedzenia Zarządu; -----

- 1.5. szczegółowy plan finansowy z programem inwestycyjnym na następny rok obrotowy, określający cele biznesowe i finansowe Spółki na następny rok obrotowy („Budżet”) nie później niż do dnia 31 stycznia roku obrotowego którego dotyczy Budżet, z zastrzeżeniem, że nie później niż do dnia 10 stycznia roku obrotowego, którego dotyczy Budżet, zostaną przedstawione wstępne założenia Budżetu. Budżet, jak również każda zmiana do Budżetu, będzie podlegał zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki; -----
- 1.6. wszelkie inne dokumenty i informacje, których przekazania zażądała Rada Nadzorcza lub którykolwiek z jej członków – niezwłocznie po otrzymaniu żądania, lecz nie później niż w terminie 10 (dziesięciu) dni roboczych od otrzymania żądania Rady Nadzorczej lub któregośkolwiek z jej członków. -----
2. Budżet podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki przed dniem 15 lutego roku obrotowego, którego dotyczy Budżet. Rada Nadzorcza jest uprawniona do uchwalenia zakresu, formatu i struktury Budżetu przygotowywanego przez Zarząd. Rada Nadzorcza Spółki może również zatwierdzić, zamiast lub obok Budżetu na dany rok obrotowy, plan finansowy na dłuższy okres. W takim wypadku Zarząd przy przygotowaniu Budżetu na dany rok obrotowy powinien uwzględniać założenia zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą planu finansowego na dłuższy okres. -----
3. Każdy z Członków Rady Nadzorczej Spółki ma prawo zgłoszenia do Zarządu na piśmie lub w formie dokumentowej zastrzeżeń do przedstawionego przez Zarząd Budżetu nie później jednak niż 7 dni od dostarczenia Budżetu. Zarząd niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 7 dni od doręczenia ostatniego zastrzeżenia przedstawi do akceptacji Rady Nadzorczej Budżet, uwzględniający zastrzeżenia zgłoszone przez Radę Nadzorczą lub Członków Rady Nadzorczej. -----
4. Zarząd zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić Radę Nadzorczą o podejmowaniu nowych istotnych inicjatyw biznesowych, nadzwyczajnych zmianach w sytuacji finansowej i prawnej Spółki lub istotnych naruszeniach umów, mających istotny wpływ na sytuację finansową i dla spraw Spółki, a których stroną jest Spółka. -----

## § 25

### Zakaz konkurencji

1. Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz akcjonariusze Spółki nie mogą zajmować się w sposób pośredni lub bezpośredni, interesami konkurencyjnymi wobec Spółki, a w tym: nie mogą być wspólnikami, akcjonariuszami, członkami organów, pracownikami, konsultantami lub przedstawicielami prawnymi osoby prowadzącej działalność konkurencyjną wobec Spółki, nie mogą posiadać poprzez jakikolwiek podmiot bezpośrednio ani pośrednio zależny, dominujący ani powiązany w rozumieniu § 4 ust. 1 Kodeksu Spółek

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

2. Zobowiązania wskazane w ust. 1 mają zastosowanie na terytorium Polski oraz każdego kraju, w którym Spółka prowadzi działalność. -----
3. Akcjonariusze Spółki nie mogą posiadać bezpośrednio udziału kapitałowego, w tym jako akcjonariusz lub wspólnik, w osobie prowadzącej działalność konkurencyjną, której główną działalnością gospodarczą jest obrót paliwami płynnymi na terytorium Polski. -----
4. Zakaz konkurencji nie dotyczy inwestycji kapitałowych bezpośrednio, jak i za pośrednictwem innych podmiotów, polegających na obrocie akcjami, lub prawami im pochodnymi lub innymi papierami wartościowymi na rynku regulowanym, w szczególności Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z zastrzeżeniem, że w żadnym wypadku udział Członka Zarządu, Rady Nadzorczej lub akcjonariusza Spółki w kapitale zakładowym lub w głosach na walnym zgromadzeniu takiej spółki nie przekroczy 5% (pięć procent). ---

## § 26

### Postanowienia końcowe

1. W przypadku zajścia przyczyny rozwiązania Spółki, Spółka zostanie rozwiązana po przeprowadzeniu jej likwidacji, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej. -----

2. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do posiadanych akcji. -----
3. Pismem przeznaczonym dla ogłoszeń Spółki jest „Monitor Sądowy i Gospodarczy”.-----
4. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Statucie Spółki zastosowanie mają postanowienia Kodeksu Spółek Handlowych.”. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta a liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 17.164.410, co stanowi 100 % w kapitale zakładowym a nad uchwałą głosów oddano: -----

- łącznie ważnych głosów 17.164.410, -----

- „za” uchwałą – 17.164.410 głosów, -----

- „przeciw” – 0 głosów, -----

- „wstrzymujących się” – 0 głosów. -----

**Do pkt 5 porządku obrad:** -----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący Zgromadzenia zamknął Zgromadzenie, załączając do protokołu listę obecności z podpisami uczestników Zgromadzenia. -----

Tożsamość **Rafała Witolda Pietrasiny**, imiona rodziców: Bronisław i Maria, PESEL: 69111809852, adres zamieszkania: 03-134 Warszawa, ulica ul. Książkowa 52G, pełniącego funkcję Przewodniczącego Zgromadzenia notariusz stwierdził na podstawie okazanego dowodu osobistego DEC2 04289 z terminem ważności do dnia 09 grudnia 2031 roku, w którym powołane dane stosownie do jego oświadczenia nie uległy zmianie. ----

Przewodniczący Zgromadzenia oświadczył nadto, że dalszy pełnomocnik obecny na Zgromadzeniu stwierdził, że: -----

a) nie jest pracownikiem ani Członkiem Zarządu Spółki, -----

b) pełnomocnictwa i dalsze pełnomocnictwa na podstawie których działa nie zostały zmienione, uchylone ani nie wygasły oraz, że zostaną załączone w kopii do księgi protokołów.-----

Przy tym akcie okazany został wyciąg z rejestru akcjonariuszy Spółki sporządzony według stanu na dzień 14 grudnia 2023 roku, stanowiący listę uprawnionych do udziału w dzisiejszym Zgromadzeniu wydany przez: Santander Bank Polska S.A. (KRS: 0000008723) – podmiot upoważniony do prowadzenia rejestru akcjonariuszy Spółki. -----

Notariusz pouczył o treści art. 92 § 11 oraz art. 92a ustawy z dnia 14 lutego 1991 roku – Prawo o notariacie (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1799), zgodnie z którymi po sporządzeniu aktu notarialnego, który ze względu na swoją treść podlega zgłoszeniu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, notariusz niezwłocznie umieszcza elektroniczny wypis lub wyciąg tego aktu w Centralnym Repozytorium Elektronicznych



Wypisów Aktów Notarialnych prowadzonym przez Krajową Radę Notarialną. Z chwilą umieszczenia wypisu lub wyciągu w CREWAN generowane jest zawiadomienie, które zawiera datę i godzinę dokonania rejestracji oraz numer, pod którym dokument został zarejestrowany. Wnioskodawca, składając wniosek w postępowaniu rejestrowym, będzie zobowiązany do podania numeru wypisu albo wyciągu w CREWAN.-----

Koszty sporządzenia aktu ponosi Spółka. -----

Wypisy aktu należy wydawać Akcjonariuszom i Spółce w dowolnej ilości. -----

Pobrano: -----

1) tytułem podatku od czynności cywilnoprawnej przy zmianie statutu spółki od podstawy opodatkowania w kwocie 60.286,00 zł, od której odliczono kwotę wynagrodzenia z podatkiem od towarów i usług od zmiany umowy Spółki, to jest kwotę 1476,00 zł, opłatę sądową związaną ze zmianą wpisu do rejestru przedsiębiorców w kwocie 250,00 zł, opłatę za zamieszczenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym ogłoszenia o wpisie w kwocie 100,00 zł stosownie do art. 6 ust. 9 pkt 1), 2), 3), tj. od kwoty 58.460 zł na podstawie art. 7 ust. 1 pkt 9) ustawy z dnia 09 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 170, ze zm.) -----

292 zł -----

2) tytułem wynagrodzenia notariusza na podstawie § 9 ust. 1 pkt 2) i § 17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1473, ze zm.) -----

1.200,00 zł -----

3) tytułem podatku od towarów i usług według stawki 23% na podstawie art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146aa ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 931, ze zm.) -----

276,00 zł -----

Na podstawie art. 84a §5 ustawy – Ordynacja podatkowa oraz na podstawie §3 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 lutego 2023 roku w sprawie przechowywania w Centralnym Repozytorium Elektronicznych Wypisów Aktów Notarialnych aktów notarialnych, zarejestrowanych aktów poświadczenia dziedziczenia i zarejestrowanych europejskich poświadczeń spadkowych (Dz. U. 2023, poz. 378) - pobrano opłatę w kwocie **5,00 zł** za zamieszczenie w Centralnym Repozytorium Elektronicznych Wypisów Aktów Notarialnych (CREWAN) elektronicznego wypisu tego aktu notarialnego przeznaczonego dla Szefa Krajowej Administracji Skarbowej, która w całości przekazana zostanie do Krajowej Rady Notarialnej. -----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany. -----

Na oryginale właściwe podpisy.

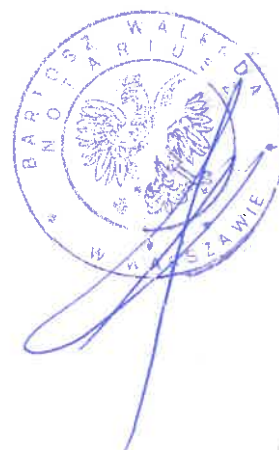
Wypis ten wydany został .....

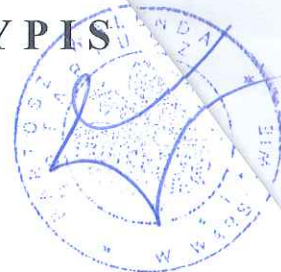
Pobrano za wypis tytułem taksy notarialnej (§ 12 w spr. taksy not.) – 234,00 zł

Tytułem podatku VAT w wysokości 23% - 53,82 zł

Zapisano do Rep. A - /2023

Warszawa, dnia 21 grudnia 2023 roku





Repertorium A – 6180 /2020

## AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego szóstego listopada dwa tysiące dwudziestego roku (26.11.2020 r.) Bartosz Walenda, notariusz w Warszawie, prowadzący Kancelarię Notarialną przy ulicy Dzielnej 72 lok. 43, przybyły do budynku położonego w Warszawie przy ulicy Daimlera 2, spisał protokół ze Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą: **ANWIM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”)** (adres: 01-237 Warszawa, ulica Stańczyka 3, REGON: 010404971, NIP: 5270011878), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000275176. -----

## PROTOKÓŁ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie otworzył Witold Butkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej, który poinformował, że na dzień dzisiejszy do budynku przy ulicy Daimlera 2 w Warszawie zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **ANWIM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Zgromadzenie”)**, z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie Zgromadzenia. -----
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.-----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
4. Podjęcie uchwały w sprawach: -----
  - ustanowienia i realizacji przez Spółkę programu emisji obligacji, -----
  - przeznaczenia kapitału rezerwowego. -----
5. Zamknięcie Zgromadzenia. -----

Do pkt 2-3 porządku obrad: -----

Witold Butkiewicz w głosowaniu tajnym, w którym oddano łącznie ważnych głosów „za” 17.164.410 z 17.164.410 akcji, stanowiących 100 % kapitału zakładowego Spółki, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się” wybrany został Przewodniczącym Zgromadzenia, którą to funkcję przyjął. -----

Przewodniczący oświadczył, że dzisiejsze Zgromadzenie zostało zwołane w sposób nieformalny, następnie zarządził sporządzenie listy obecności, po czym stwierdził, że na Zgromadzeniu reprezentowanych jest 17.164.410 (siedemnaście milionów sto sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta dziesięć) akcji, stanowiących 100 % (sto procent) kapitału zakładowego Spółki, dających 17.164.410 (siedemnaście milionów sto sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta dziesięć) głosów, nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, a w związku z tym Zgromadzenie to jest stosownie do treści art. 405 Kodeksu spółek handlowych zdolne do podjęcia uchwał w zaproponowanym porządku obrad. -----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził ponadto, że spełnione zostały wymogi wynikające z art. 406 Kodeksu spółek handlowych. -----

**Do pkt 4 porządku obrad:** -----

Przewodniczący poddał pod głosowanie projekty uchwał o następującej treści:----

**Uchwała nr 1**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki pod firmą: ANWIM Spółka Akcyjna**

**z siedzibą w Warszawie**

**z dnia 26 listopada 2020 roku**

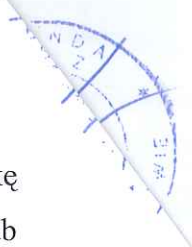
*w sprawie: ustanowienia i realizacji przez Spółkę programu emisji obligacji*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki **ANWIM Spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie**, działając na podstawie § 19 ust. 1 pkt 1.7 i ust. 4 Statutu Spółki postanawia, iż:--

**§1.**

1. Udziela zgody na ustanowienie i realizację przez Spółkę programu emisji obligacji („Program”), w ramach którego Spółka będzie mogła dokonywać emisji obligacji o zapadalności do 5 lat, do maksymalnej łącznej wartości nominalnej obligacji wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych w wysokości 150.000.000,00 zł (sto pięćdziesiąt milionów złotych).-----
2. Ewentualne zwiększenie wartości Programu wymaga zgody Walnego Zgromadzenia Spółki.  
-----
3. Obligacje emitowane w ramach Programu będą papierami wartościowymi:-----



- 
- 1) zabezpieczonymi poręczeniem lub poręczeniami udzielonymi przez spółkę Esppol Trade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz oświadczeniem lub oświadczeniami o poddaniu się przez spółkę Esppol Trade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, -----
  - 2) na okaziciela, oraz -----
  - 3) uprawniającymi ich posiadaczy wyłącznie do świadczeń pieniężnych. -----
  4. Obligacje emitowane w ramach Programu podlegać będą rejestracji bezpośrednio w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) albo w ewidencji prowadzonej przez agenta emisji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, a następnie przeniesione do depozytu prowadzonego przez KDPW. Notowanie obligacji na rynku Catalyst nastąpi w terminie od 4 do 6 miesięcy od daty emisji obligacji, a zmiana tego terminu wymaga zgody Rady Nadzorczej w formie uchwały. -----
  5. Obligacje emitowane w ramach Programu, stosownie do decyzji Zarządu Spółki, będą oferowane: -----
    - 1) w trybie oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2 ustawy o Obligacjach (skierowanej do jednego inwestora), albo -----
    - 2) w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1 ustawy o Obligacjach, przeprowadzanej w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) lub b) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE. -----
  6. Pod warunkiem uzyskania wcześniejszej zgody Rady Nadzorczej w formie uchwały, Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do ustanowienia Programu oraz jego realizacji poprzez emisję obligacji na warunkach zgodnych z niniejszą uchwałą. Zarząd w szczególności jest uprawniony do określenia warunków emisji obligacji, trybu oferowania obligacji, maksymalnej liczby oraz jednostkowej i łącznej wartości nominalnej oferowanych obligacji, ceny emisyjnej, celów emisji (jeżeli jakieś zostaną określone), wysokości i zasad oprocentowania, terminów i zasad wypłaty świadczeń z obligacji oraz terminów wykupu poszczególnych serii obligacji. -----
  7. Wyraża się zgodę na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań związanych lub wynikających z obligacji emitowanych w ramach Programu, pod warunkiem uzyskania wcześniejszej zgody Rady Nadzorczej w formie uchwały. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta a liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 17.164.410, co stanowi 100 % w kapitale zakładowym a nad uchwałą głosów oddano: -----

- łącznie ważnych głosów 17.164.410, -----

- „za” uchwałą – 17.164.410 głosów, -----

- „przeciw” – 0 głosów, -----

- „wstrzymujących się” – 0 głosów. -----

## **Uchwała nr 2**

### **Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą: ANWIM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 26 listopada 2020 roku**

*w sprawie: przeznaczenia kapitału rezerwowego*

#### **§ 1.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Anwim S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia przeznaczyć kapitał rezerwowy Spółki utworzony na mocy uchwały nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 czerwca 2020 roku w sprawie: przeznaczenia zysku Spółki za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, w kwocie 12.000.000 zł (dwanaście milionów złotych) na wypłatę dywidendy. -----

#### **§ 2.**

Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 11 grudnia 2020 roku. -----

#### **§ 3.**

1. Uchwała wchodzi w życie pod warunkiem zawieszającym zmiany lub rozwiązania przez Spółkę umów kredytowych zawartych z bankiem Pekao S.A. („Umowy Kredytowe”) w taki sposób, że dopuszczalne będzie dokonanie wypłaty dywidendy bez naruszenia Umów Kredytowych. -----
2. Warunek ten musi się ziścić nie później niż w dniu 11 grudnia 2020 roku w przeciwnym razie uchwała będzie bezskuteczna. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta a liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła: 17.164.410, co stanowi 100 % w kapitale zakładowym a nad uchwałą głosów oddano: -----

- łącznie ważnych głosów 17.164.410, -----

- „za” uchwałą – 17.164.410 głosów, -----

- „przeciw” – 0 głosów, -----

- „wstrzymujących się” – 0 głosów. -----

Do pkt 5 porządku obrad: -----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Zgromadzenie, załączając do protokołu listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia. ----

Tożsamość Witolda Andrzeja Butkiewicza, syna Janusza i Jadwigi, PESEL: 55071005513, zamieszkałego: 02-524 Warszawa, ulica Narbutta L. nr 83 m. 14D, pełniącego funkcję Przewodniczącego Zgromadzenia notariusz stwierdził na podstawie okazanego dowodu osobistego DBJ 730229 z terminem ważności do dnia 03 czerwca 2030 roku, w którym powołane dane stosownie do jego oświadczenia nie uległy zmianie.-----

Przewodniczący Zgromadzenia oświadczył nadto, że pełnomocnicy obecni na Zgromadzeniu stwierdzili, że: -----

a) nie są pracownikami ani Członkami Zarządu Spółki, -----

b) pełnomocnictwa na podstawie których działają nie zostały zmienione, uchylone ani nie wygasły oraz, że zostaną załączone do księgi protokołów.-----

Przy tym akcie okazano podpisaną przez Zarząd Spółki listę akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki.-----

Koszty sporządzenia aktu ponosi Spółka. -----

Wypisy aktu należy wydawać Akcjonariuszom i Spółce w dowolnej ilości.-----

Pobrano: -----

- tytułem wynagrodzenia notariusza na podstawie § 9 ust. 1 pkt 2) i § 17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. z 2020 r., poz. 1473)-----

1.200,00-zł -----

- tytułem podatku od towarów i usług według stawki 23% na podstawie art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146aa ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2020 r., poz. 106, ze zm.) -----

276,00-zł -----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany. -----

Na oryginale właściwe podpisy.

Wypis ten wydany został .....*3 p. tce*.....

Pobrano za wypis tytułem taksy notarialnej (§ 12 w spr. taksy not.) – 30,00 zł

Tytułem podatku VAT w wysokości 23% - 6,90 zł

Zapisano do Rep. A - *6188* /2020

Warszawa, dnia 26 listopada 2020 roku





**UCHWAŁA NR. 1 RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI  
ANWIM S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, KRS 0000275176  
Z DNIA 13 LISTOPADA 2020 ROKU  
W SPRAWIE WYRAŻENIA ZGODY NA ZAWARCIE I REALIZACJĘ UMOWY  
PROGRAMOWEJ W ZWIĄZKU  
Z PROGRAMEM EMISJI OBLIGACJI**

**§ 1**

Rada Nadzorcza na podstawie §14 ust. 5 Statutu spółki ANWIM S.A. z siedzibą w Warszawie ("Spółka"), §17 ust. 2 pkt 2.11 i ust. 6 Statutu Spółki oraz §9 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej ("Regulamin") w zw. z §16 ust. 1 Statutu Spółki w zw. z art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 10 Statutu Spółki oraz §9 ust. 6 Regulaminu wyraża zgodę na zawarcie i realizację przez Spółkę umowy programowej dotyczącej ustanowienia, obsługi i realizacji programu emisji obligacji, w ramach którego Spółka może dokonywać emisji obligacji, których okres zapadalności wynosi do 5 lat, do maksymalnej łącznej wartości nominalnej obligacji wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych w wysokości 150.000.000 PLN ("Program"), jak również na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji emitowanych w ramach Programu.

Obligacje emitowane w ramach Programu będą papierami wartościowymi:

- a) emitowanymi zgodnie i w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach ("Ustawa o Obligacjach"),
- b) zabezpieczonymi poręczeniem lub poręczeniami udzielonymi przez spółkę Esppol Trade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz oświadczeniem lub oświadczeniami o poddaniu się przez spółkę Esppol Trade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego,
- c) na okaziciela,
- d) uprawniającymi ich posiadaczy wyłącznie do świadczeń pieniężnych.

Obligacje emitowane w ramach Programu podlegać będą rejestracji bezpośrednio w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") albo w ewidencji prowadzonej przez agenta emisji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, a następnie przeniesione do depozytu prowadzonego przez KDPW.

Obligacje emitowane w ramach Programu, stosownie do decyzji Zarządu Spółki, będą oferowane:

- a) w trybie oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach (skierowanej do jednego inwestora), albo
- b) w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, przeprowadzanej w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) lub b) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.




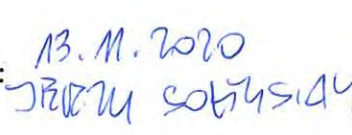
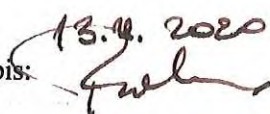
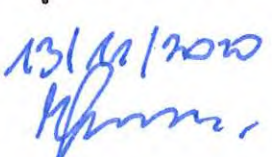



Parametry emisji każdej serii obligacji emitowanych w ramach Programu określone zostaną w warunkach emisji obligacji danej serii obligacji. Emisja przez Spółkę każdej serii obligacji w ramach Programu oraz zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji wymagać będzie podjęcia stosownej uchwały przez Zarząd Spółki.

Wyraża się zgodę na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań związanych lub wynikających z obligacji emitowanych w ramach Programu.

## § 2

1. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.
2. Niniejsza uchwała jest podjęta w trybie pisemnym.

- |                       |                                    |   |
|-----------------------|------------------------------------|---|
| 1) Witold Butkiewicz  | ZA/ <del>PRZECIW</del> /WSTRZYMUJE | Data i podpis: 13.11.2020    |
| 2) Jerzy Sołtysiak    | ZA/ <del>PRZECIW</del> /WSTRZYMUJE | Data i podpis: 13.11.2020    |
| 3) Marzena Piórko     | ZA/ <del>PRZECIW</del> /WSTRZYMUJE | Data i podpis: 13.11.2020  |
| 4) Mateusz Grochowicz | ZA/ <del>PRZECIW</del> /WSTRZYMUJE | Data i podpis: 13/11/2020  |
| 5) Sebastian Król     | ZA/ <del>PRZECIW</del> /WSTRZYMUJE | Data i podpis: 13/11/2020  |

Za podjęciem uchwały w ww. brzmieniu oddano głosów (członków Rady): wszystkie (100%).  
Głosów przeciwnych nie było. Głosów wstrzymujących się nie było.  
Uchwała została podjęta jednogłośnie.

Protokolant: Kamil Dąbrowski

podpis:..... 


Przewodniczący: Witold Butkiewicz

podpis:..... 

**UCHWAŁA NR 1 ZARZĄDU SPÓŁKI**  
**ANWIM S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, KRS 0000275176**  
**Z DNIA 16 LISTOPADA 2020 ROKU**  
**W SPRAWIE USTANOWIENIA PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI**

Zarząd spółki ANWIM S.A. z siedzibą w Warszawie ("**Spółka**") działając na podstawie § 14 ust. 1 i ust. 5 Statutu Spółki oraz § 4 ust. 2 i § 12 ust. 1 Regulaminu Zarządu Spółki w zw. z § 14 ust. 6 Statutu Spółki art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach ("**Ustawa o Obligacjach**") oraz art. 371 Kodeksu Spółek Handlowych, postanawia:

Ustanowić program emisji obligacji ("**Program**"), w ramach którego Spółka będzie zaciągała zobowiązania poprzez emisje obligacji, których okres zapadalności wynosi do 5 lat, do maksymalnej łącznej wartości nominalnej obligacji wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych w wysokości 150.000.000 PLN, i w tym celu zawrzeć z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. ("**Pekao**") oraz Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. - Biuro Maklerskie Pekao ("**BM Pekao**") umowę programową dotyczącą obsługi i realizacji Programu ("**Umowa Programowa**"), oraz dokonać czynności niezbędnych do umożliwienia realizacji Umowy, w szczególności udzielić pełnomocnictw przewidzianych Umową Programową, jak również zawrzeć z Pekao oraz BM Pekao umowę o wykonywanie funkcji agenta emisji oraz sponsora emisji.

Kwota Programu będzie mogła ulec zwiększeniu w drodze  uchwały Zarządu Spółki i wprowadzenia stosownych zmian do Umowy Programowej, oraz wymagać będzie zgody Walnego Zgromadzenia Spółki.

Obligacje emitowane w ramach Programu będą papierami wartościowymi:

- a) emitowanymi zgodnie i w oparciu o przepisy Ustawy o Obligacjach,
- b) zabezpieczonymi poręczeniem lub poręczeniami udzielonymi przez spółkę Esppol Trade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz oświadczeniem lub oświadczeniami o poddaniu się przez spółkę Esppol Trade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego,
- c) na okaziciela,
- d) uprawniającymi ich posiadaczy wyłącznie do świadczeń pieniężnych.

Obligacje emitowane w ramach Programu podlegać będą rejestracji bezpośrednio w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. ("**KDPW**") albo w ewidencji prowadzonej przez agenta emisji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, a następnie przeniesione do depozytu prowadzonego przez KDPW.

Obligacje emitowane w ramach Programu, stosownie do decyzji Zarządu Spółki, będą oferowane:

- a) w trybie oferty niepublicznej zgodnie z art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach (skierowanej do jednego inwestora), albo
- b) w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, przeprowadzanej w oparciu o wyłączenie z obowiązku publikacji prospektu przewidziane w art. 1 ust. 4 lit. a) lub b) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.

**Członkowie Zarządu składają podpisy w formie elektronicznej.**

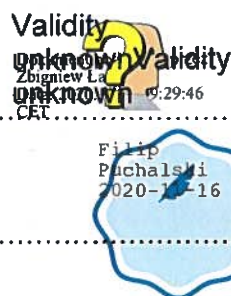
- |                        |                        |
|------------------------|------------------------|
| 1) Paweł Grzywaczewski | ZA/PRZECIWA/WSTRZYMUJE |
| 2) Zbigniew Łapiński   | ZA/PRZECIWA/WSTRZYMUJE |
| 3) Rafał Pietrasina    | ZA/PRZECIWA/WSTRZYMUJE |
| 4) Filip Puchalski     | ZA/PRZECIWA/WSTRZYMUJE |

**Protokolant:** Paweł Grzywaczewski                      podpis:.....

Przewodniczący: Rafał Pietrasina                      podpis:.....

Zbigniew Łapiński podpis: ..... 09:29:46

Filip Puchalski podpis:.....



**UCHWAŁA NR 1 RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI  
ANWIM S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, KRS 0000275176  
Z DNIA 28 LISTOPADA 2024 ROKU  
W SPRAWIE WYRAŻENIA ZGODY NA  
ZAWARCIE ANEKSU DO UMOWY PROGRAMOWEJ**

**§ 1**

Rada Nadzorcza na podstawie §14 ust. 5 Statutu spółki ANWIM S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), §17 ust. 6 Statutu Spółki oraz §9 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej („Regulamin”) w zw. z §17 ust. 1 Statutu Spółki w zw. z art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 10 Statutu Spółki oraz §9 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej wyraża zgodę na zawarcie aneksu nr 3 w brzmieniu określonym przez załącznik do niniejszej uchwały („Aneks nr 3”) do umowy programowej z dnia 18 listopada 2020 r., z późniejszymi zmianami, z podmiotami obsługującymi realizację Programu, tj. z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. – Biurem Maklerskim Pekao („Umowa Programowa”) przy czym na mocy Aneksu nr 3 zmianie ulegnie wyłącznie treść Załącznika nr 7 (*Wzór Warunków Emisji Obligacji*) do Umowy Programowej. Zmiany będą polegały w szczególności na aktualizacji klauzul fallbackowych celem ich dostosowania do aktualnej praktyki rynkowej związanej z rezygnacją ze stosowania wskaźnika referencyjnego WIRON.

**§ 2**

Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych lub czynności faktycznych, jakie mogą okazać się konieczne lub wskazane w celu ważnego i skutecznego zawarcia Aneksu.

**§ 3**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści uchwały i wyrazili zgodę na tryb jej podjęcia.

**Załącznik:** wzór Aneksu nr 3

Za podjęciem uchwały w ww. brzmieniu oddano głosów (członków Rady Nadzorczej): 5

Liczba głosów ZA: 5

Liczba głosów PRZECIW: Głosów przeciwnych nie było.

Liczba głosów WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ: Głosów wstrzymujących się nie było.

Protokolant: Kamil Dąbrowski

podpis:.....

Przewodniczący: Witold Butkiewicz

podpis:.....

**UCHWAŁA NR 1 ZARZĄDU SPÓŁKI  
ANWIM S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, KRS 0000275176  
Z DNIA 29 LISTOPADA 2024 ROKU  
W SPRAWIE ZAWARCIA ANEKSU DO UMOWY PROGRAMOWEJ**

**§ 1**

Zarząd spółki ANWIM S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) działając na podstawie art. 368 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 14 ust. 1 i ust. 4 Statutu Spółki oraz § 4 ust. 2 i § 12 ust. 1 Regulaminu Zarządu Spółki w zw. z § 14 ust. 6 Statutu Spółki, postanawia o zawarciu aneksu nr 3 w brzmieniu określonym przez załącznik do niniejszej uchwały („**Aneks nr 3**”) do umowy programowej z dnia 18 listopada 2020 r., z późniejszymi zmianami, z podmiotami obsługującymi realizację Programu, tj. z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. – Biurem Maklerskim Pekao („**Umowa Programowa**”) przy czym na mocy Aneksu nr 3 zmianie ulegnie wyłącznie treść Załącznika nr 7 (*Wzór Warunków Emisji Obligacji*) do Umowy Programowej. Zmiany będą polegały w szczególności na aktualizacji klauzul fallbackowych celem ich dostosowania do aktualnej praktyki rynkowej związanej z rezygnacją ze stosowania wskaźnika referencyjnego WIRON.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści uchwały i wyrazili zgodę na tryb jej podjęcia.

**Załącznik:** wzór Aneksu nr 3

Za podjęciem uchwały w ww. brzmieniu oddano głosów (członków Zarządu): 5

Liczba głosów ZA: 5

Liczba głosów PRZECIW: Głosów przeciwnych nie było.

Liczba głosów WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ: Głosów wstrzymujących się nie było.

Protokolant: Kamil Dąbrowski

podpis:.....

Prezes Zarządu: Rafał Pietrasina

podpis:.....



**UCHWAŁA NR 1 RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI  
ANWIM S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, KRS 0000275176  
Z DNIA 4 GRUDNIA 2024 ROKU  
W SPRAWIE WYRAŻENIA ZGODY NA EMISJĘ OBLIGACJI SERII D W RAMACH  
PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI ANWIM S.A.**

**§ 1**

Rada Nadzorcza na podstawie §14 ust. 5 Statutu spółki ANWIM S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), §17 ust. 2 pkt 2.11 Statutu Spółki oraz §9 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej („Regulamin”) w zw. z §17 ust. 1 Statutu Spółki w zw. z art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 10 Statutu Spółki oraz §9 ust. 6 Regulaminu wyraża zgodę na:

1. wyemitowanie przez Spółkę do 25.000 obligacji na okaziciela serii D („Obligacje”) w ramach ustanowionego przez Spółkę programu emisji obligacji („Program”) w ramach którego Spółka może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 150.000.000 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych) w każdym czasie obowiązywania Programu,
2. zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji,
3. podjęcie wszelkich czynności niezbędnych do emisji Obligacji.

**§ 2**

Upoważnia się Zarząd Spółki do zatwierdzenia Warunków Emisji Obligacji, z zastrzeżeniem że Obligacje wyemitowane zostaną na następujących warunkach:

1. emisja do 25.000 Obligacji,
2. wartość nominalna jednej Obligacji będzie równa 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych),
3. cena emisyjna jednej Obligacji wynosić będzie 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych),
4. oprocentowanie Obligacji będzie zmienne, ustalane w oparciu o stopę bazową WIBOR 3M, powiększoną o marżę w wysokości 400 bps rocznie,
5. dniem emisji Obligacji będzie 13 grudnia 2024 r. lub dzień przypadający około tej daty,
6. dniem wykupu Obligacji będzie 13 grudnia 2027 r., z zastrzeżeniem możliwości ich wcześniejszego wykupu na zasadach opisanych w Warunkach Emisji Obligacji,
7. roszczenia obligatariuszy z tytułu kwot do zapłaty wynikających z Obligacji zabezpieczone będą w drodze poręczenia udzielonego przez ESPPOL TRADE S.A. („Gwarant”), za jednoczesnym poddaniem się przez Gwaranta egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do kwoty równej kwocie udzielonego Poręczenia,
8. Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalyst organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w terminie 90 dni od Dnia Emisji.

**§ 3**

Wyraża się zgodę na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań związanych lub wynikających z Obligacji.



§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści uchwały i wyrazili zgodę na tryb jej podjęcia.

Za podjęciem uchwały w ww. brzmieniu oddano głosów (członków Rady Nadzorczej): 5

Liczba głosów ZA: 5

Liczba głosów PRZECIW: Głosów przeciwnych nie było.

Liczba głosów WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ: Głosów wstrzymujących się nie było.

Protokolant: Kamil Dąbrowski

podpis:.....

Przewodniczący: Witold Butkiewicz

podpis:.....



**UCHWAŁA NR 1 ZARZĄDU SPÓŁKI  
ANWIM S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, KRS 0000275176  
Z DNIA 4 GRUDNIA 2024 ROKU  
W SPRAWIE EMISJI OBLIGACJI SERII D W RAMACH PROGRAMU EMISJI  
OBLIGACJI ANWIM S.A.**

**§ 1**

Zarząd spółki ANWIM S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) działając na podstawie art. 368 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach („**Ustawa o Obligacjach**”) § 14 ust. 1 i ust. 5 Statutu Spółki oraz § 4 ust. 2 i § 12 ust. 1 Regulaminu Zarządu Spółki w zw. z § 14 ust. 6 Statutu Spółki, postanawia o:

1. wyemitowaniu do 25.000 obligacji na okaziciela serii D („**Obligacje**”) w ramach ustanowionego przez Spółkę programu emisji obligacji („**Program**”) w ramach którego Spółka może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych obligacji w wysokości 150.000.000 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych) w każdym czasie obowiązywania Programu,
2. zaciągnięciu przez Spółkę zobowiązań z tytułu Obligacji,
3. podjęciu wszelkich czynności niezbędnych do emisji Obligacji.

Obligacje wyemitowane zostaną na następujących warunkach:

1. emisja do 25.000 obligacji,
2. wartość nominalna jednej Obligacji będzie równa 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych),
3. cena emisyjna jednej Obligacji wynosić będzie 1.000 PLN (jeden tysiąc złotych),
4. oprocentowanie Obligacji będzie zmienne, ustalane w oparciu o stopę bazową WIBOR 3M, powiększoną o marżę w wysokości 400 bps rocznie,
5. dniem emisji Obligacji będzie 13 grudnia 2024 r. lub dzień przypadający około tej daty,
6. dniem wykupu Obligacji będzie 13 grudnia 2027 r., z zastrzeżeniem możliwości ich wcześniejszego wykupu na zasadach opisanych w warunkach emisji Obligacji,
7. roszczenia obligatariuszy z tytułu kwot do zapłaty wynikających z Obligacji zabezpieczone będą w drodze poręczenia udzielonego przez ESPPOL TRADE S.A. („**Gwarant**”), za jednoczesnym poddaniem się przez Gwaranta egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do kwoty równej kwocie udzielonego Poręczenia,
8. Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalyst organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w terminie 90 dni od Dnia Emisji.

**§ 2**

Zatwierdza się Warunki Emisji Obligacji przedłożone Zarządowi i stanowiące załącznik do niniejszej Uchwały.

**§ 3**



Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści uchwały i wyrazili zgodę na tryb jej podjęcia.

Za podjęciem uchwały w ww. brzmieniu oddano głosów (członków Zarządu): 5

Liczba głosów ZA: 5

Liczba głosów PRZECIW: Głosów przeciwnych nie było.

Liczba głosów WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ: Głosów wstrzymujących się nie było.

Protokolant: Kamil Dąbrowski

podpis:.....

Prezes Zarządu: Rafał Pietrasina

podpis:.....

**ANWIM S.A.**  
**WARUNKI EMISJI**  
**OBLIGACJI SERII D**

Niniejszy dokument („**Warunki Emisji**”) określa warunki emisji obligacji na okaziciela („**Obligacje**”), których szczegółowe parametry określone zostały w suplemencie załączonym jako Załącznik 1 do Warunków Emisji („**Suplement Emisyjny**”), emitowanych przez Anwim Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Stańczyka 3, 01-237 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000275176, REGON: 010404971, NIP: 5270011878, kapitał zakładowy w wysokości 17.224.696 PLN w pełni opłacony („**Emitent**”).

Emisja Obligacji dokonywana jest w ramach programu emisji obligacji zorganizowanego przez Emitenta na podstawie umowy programowej („**Umowa Programowa**”) z dnia 16 listopada 2020 roku, z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Emitentem, Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („**Pekao**”) oraz Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna - Biuro Maklerskie Pekao („**BM Pekao**”), zgodnie z którą Emitent może dokonywać emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej 150.000.000 PLN wyemitowanych i niewykupionych papierów dłużnych w każdym czasie trwania programu („**Program**” lub „**Program Emisji**”). Emitent może zwiększyć wartość Programu w drodze stosownych uchwał oraz zmiany Umowy Programowej.

Emisja Obligacji dokonywana jest na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 4 grudnia 2024 roku oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 4 grudnia 2024 roku.

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

## **1. DEFINICJE**

Niżej wskazane zdefiniowane terminy mają w Warunkach Emisji następujące znaczenie:

<b>Administrator Zabezpieczeń</b>	oznacza Wojciecha Pfadta, prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny, NIP: 951-146-72-70, REGON: 12178415, adres do doręczeń Zaciszna 12, 05-822 Milanówek, który pełni dla Obligacji emitowanych w ramach Programu funkcję administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach.
<b>Agent Kalkulacyjny</b>	oznacza Pekao.
<b>ASO GPW</b>	oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub jej stosownego następcę prawnego.
<b>Brak Zezwolenia</b>	oznacza sytuację, w której administrator wskaźnika, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji, nie otrzymał lub zostało mu cofnięte lub zawieszone zezwolenie lub rejestracja dla opracowywania wskaźnika, wskutek czego jego stosowanie jest niemożliwe.
<b>Catalyst</b>	oznacza ASO GPW.
<b>Dozwolone Rozporządzenie</b>	oznacza Rozporządzenie spełniające wszystkie z poniższych warunków: <ul style="list-style-type: none"><li>– dokonane przez Emitenta na rzecz podmiotu z Grupy Emitenta,</li><li>– następujące na warunkach rynkowych,</li><li>– w zamian za gotówkę lub inne aktywa (w tym także udziały lub akcje otrzymane w zamian za wnoszony aport), oraz</li><li>– środki otrzymane w zamian za takie Rozporządzenie są w dacie takiego Rozporządzenia przynajmniej równe wartości rynkowej składników majątkowych, będących przedmiotem Rozporządzenia.</li></ul>
<b>Depozyt Wydruków</b>	oznacza wskazany w Suplemencie Emisyjnym podmiot przechowujący wydruki dokumentów, informacji i komunikatów stosownie do art. 16 Ustawy o Obligacjach.
<b>Dzień Emisji</b>	oznacza dzień dokonania zapisu w ewidencji prowadzonej przez agenta emisji osób uprawnionych z Obligacji, wskazany w Suplemencie Emisyjnym jako planowany Dzień Emisji.

<b>Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty</b>	oznacza Dzień Wykupu lub inny dzień, w których Kwoty do Zapłaty będą wymagalne, zgodnie z Warunkami Emisji.
<b>Dzień Roboczy</b>	oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
<b>Dzień Ustalenia Praw</b>	<p>oznacza, o ile obowiązujące w danym czasie przepisy prawa nie stanowią inaczej, szósty (6) Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty albo odpowiedni najpóźniejszy dzień określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień odpowiednio złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu;</li> <li>– otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta;</li> <li>– połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta; oraz</li> <li>– wykupu obligacji, które spełniane są po terminie ich wykupu, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się drugi Dzień Roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia została przekazana podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych.</li> </ul>
<b>Dzień Ustalenia Stopy Procentowej</b>	oznacza, o ile z aktualnie obowiązujących Regulacji Catalyst lub Regulacji KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia stopy procentowej, dzień przypadający na trzy (3) Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana zmienna Stopa Procentowa, z zastrzeżeniem punktu 3.5.9 Warunków Emisji, zgodnie z którym może to być inny dzień wynikający z zasad ustalenia Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny.
<b>Dzień Wcześniejszego Wykupu</b>	oznacza dzień, w którym Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji, z zastrzeżeniem Konwencji Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.
<b>Dzień Wykupu</b>	oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym, z zastrzeżeniem, że data ta podlega przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego.
<b>EBITDA</b>	oznacza dla danego Okresu Badania, obliczoną przez Emitenta wartość odpowiednio zysku lub straty z działalności operacyjnej Emitenta, powiększoną o amortyzację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, obliczoną na podstawie ostatniego raportu, o którym mowa w punkcie 8.1.2 Warunków Emisji.
<b>Grupa Emitenta</b>	oznacza Emitenta oraz spółki zależne Emitenta, których sprawozdania konsolidowane są ze sprawozdaniami Emitenta albo których sprawozdania powinny być, zgodnie z IFRS, konsolidowane ze sprawozdaniami Emitenta.
<b>Gwarant</b>	oznacza Espol Trade spółkę akcyjną z siedzibą w Warszawie, ul. Gottlieba Daimlera 2, 02-460 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000892662, REGON: 383351300, NIP: 5252789604, kapitał zakładowy w wysokości 1.500.000 PLN w pełni opłacony.
<b>IFRS</b>	oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB).
<b>KDPW</b>	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie lub stosownie do kontekstu oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW lub przez spółkę, której KDPW przekazała wykonywania czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie.

**Konwencja  
Zmodyfikowanego  
Następnego Dnia  
Roboczego**

oznacza regułę, zgodnie z którą data do której ma zastosowanie Konwencja Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego przypadająca na dzień niebędący Dniem Roboczym jest przesuwana na najbliższy Dzień Roboczy przypadający po tej dacie, jeżeli ów dzień przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym co ta data. W przeciwnym przypadku, data przypadająca na dzień niebędący Dniem Roboczym przesuwana jest na najbliższy Dzień Roboczy przed tą datą. Konwencji Zmodyfikowanego Dnia Roboczego nie stosuje się, jeżeli (i) wskaźnikiem wykorzystywanym do określenia Stopy Bazowej jest WIBOR, lub (ii) prowadziłoby to do naruszenia Regulacji KDPW lub obowiązujących w danym czasie przepisów prawa.

**Korekta**

oznacza wartość lub działanie, które koryguje wartość Wskaźnika Alternatywnego. Wartość Korekty może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również być określona wzorem lub metodą obliczenia (np. poprzez składanie czy kapitalizowanie dziennych stawek procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) oraz może obejmować inne dostosowania związane z zastąpieniem Wskaźnika Alternatywnego. Korekta będzie określona zgodnie punktem 3.5.7 Warunków Emisji; dla uniknięcia wątpliwości, ustalenie Korekty nie oznacza rozpoczęcia opracowywania nowego wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR.

**Kwota do Zapłaty**

oznacza wyrażoną w PLN kwotę równą, w zależności od okoliczności, Należności Główniej, Kwocie Odsetek lub premii, o której mowa w punkcie 5.6.6 Warunków Emisji, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi, zgodnie z Warunkami Emisji.

**Kwota Odsetek**

oznacza kwotę odsetek należnych od każdej Obligacji za okres oraz w wysokości ustalonej zgodnie z postanowieniami paragrafu 3 Warunków Emisji.

**Marża**

oznacza marżę właściwą dla ustalania Stopy Procentowej dla Obligacji, określoną w Suplemencie Emisyjnym, z zastrzeżeniem że Marża ulegnie podwyższeniu o odpowiednią ilość punktów bazowych (bp) w przypadku przekroczenia przez Wskaźnik ZFN / EBITDA podanych wartości zgodnie z tabelą poniżej (*step-up coupon*):

Step-up	+ 50 bp	+ 100 bp	+ 150 bp
Wskaźnik ZFN / EBITDA	>3,25	>3,75	>4,25

Podwyższenie Marży obowiązuje przez Okres Badania następujący bezpośrednio po Okresie Badania, w trakcie którego, zgodnie z zaświadczeniem, o którym mowa w punkcie 8.1.3 Warunków Emisji, doszło do przekroczenia przez Wskaźnik ZFN / EBITDA wartości stanowiących podstawę do podwyższenia Marży; w sytuacji, w której w danym Okresie Badania wartość Wskaźnika ZFN / EBITDA spadła poniżej wartości uzasadniającej uprzednie podwyższenie Marży, obniżenie albo całkowite usunięcie podwyższenia Marży obowiązuje przez Okres Badania następujący bezpośrednio po tym Okresie Badania.

**Należność Główna**

oznacza określoną w Suplemencie Emisyjnym wartość nominalną jednej Obligacji, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi w Dniu Wykupu, dniu wcześniejszego wykupu lub w dniu natychmiastowego wykupu zgodnie z Warunkami Emisji.

**Obligatariusz**

oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji, tj. osobę wskazaną w ewidencji osób uprawnionych z Obligacji prowadzonej przez agenta emisji, jako osobą uprawnioną z tych papierów wartościowych, a od chwili zarejestrowania Obligacji w KDPW - posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane zostały Obligacje albo osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobą uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim rachunku.

**Ogłoszenie Końca  
Publikacji**

oznacza wydanie przez administratora danego wskaźnika lub podmiot go nadzorujący oficjalnego oświadczenia, że wskaźnik, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji przestał lub przestanie być publikowany na stałe, a w dacie tego oświadczenia nie został wyznaczony następca, który będzie nadal obliczał lub publikował ten wskaźnik.

**Okres Badania**

oznacza każdy okres 12 kolejnych miesięcy kalendarzowych kończący się 31 marca, 30 czerwca, 30 września oraz 31 grudnia danego roku kalendarzowego.

**Papiery Dłużne**

oznaczają obligacje, weksle lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, które emitowane są zgodnie z jakimkolwiek prawem w

	celu pozyskania środków finansowych; przy czym dla uniknięcia wątpliwości, weksle stanowiące zabezpieczenie transakcji handlowych nie będą traktowane jak Papiery Dłużne.
<b>PLN</b>	oznacza złoty polski.
<b>Podmiot Wyznaczający</b>	oznacza (i) ciało, grupę lub organizację powołaną na podstawie przepisów prawa lub w inny sposób przez organ państwowy lub inny organ władzy publicznej w celu wskazania zamiennika dla wskaźnika, na podstawie którego jest określone oprocentowanie dla Obligacji, lub (ii) Komisję Nadzoru Finansowego.
<b>Rachunek</b>	oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.
<b>Rachunek Papierów Wartościowych</b>	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.
<b>Rachunek Zbiorczy</b>	oznacza zbiorczy rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.
<b>Regulacje KDPW</b>	oznaczają obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, a w szczególności regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.
<b>Regulacje Catalyst</b>	oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. określające zasady alternatywnego systemu obrotu Catalyst.
<b>Rozporządzenie</b>	oznacza dokonanie w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub niepowiązanych transakcji sprzedaży, darowizny, przeniesienia lub innego rozporządzenia składnikami majątkowymi, (przy czym nie dotyczy to obciążenia takich składników majątkowych w wyniku ustanawiania zabezpieczeń).
<b>Rozporządzenie BMR</b>	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 funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 z późn. zm.
<b>Stopa Bazowa</b>	oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktami 3.5.2 - 3.5.13 ( <i>Ustalenie Stopy Procentowej</i> ).
<b>Stopa Procentowa</b>	oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 3.5 ( <i>Ustalenie Stopy Procentowej</i> ), na podstawie której obliczane będą Kwoty Odsetek od Obligacji.
<b>Strona Internetowa</b>	oznacza <a href="http://www.anwim.pl">www.anwim.pl</a> .
<b>Świadectwo Depozytowe</b>	oznacza w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Papierów Wartościowych – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza zgodnie z art. 9 Ustawy o Obrocie, zaś w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym – dokument wystawiony na żądanie Obligatariusza zgodnie z art. 10 ust. 2 Ustawy o Obrocie przez podmiot będący posiadaczem Rachunku Zbiorczego, na którym zapisane są Obligacje, zaś w odniesieniu do Obligacji zapisanych w ewidencji osób uprawnionych z papierów wartościowych prowadzonej przez agenta emisji - zaświadczenie, o którym mowa w art. 55 ust. 1a Ustawy o Obligacjach.
<b>Ustawa o Obligacjach</b>	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.
<b>Ustawa o Obrocie</b>	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
<b>WIBOR</b>	oznacza wskaźnik referencyjny WIBOR wyznaczany przez GPW Benchmark S.A. (lub każdego jej oficjalnego następcę) w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, dla okresu (terminu) równego Właściwemu Tenorowi, wyrażony w punktach procentowych w skali roku.
<b>Właściwy Tenor</b>	oznacza okres wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

<b>Wskaźnik Alternatywny</b>	oznacza wskaźnik ustalony zgodnie z punktami 3.5.5 - 3.5.13 Warunków Emisji, który zastępuje WIBOR lub inny wskaźnik alternatywny w sytuacjach opisanych w Warunkach Emisji oraz zgodnie z Rozporządzeniem BMR (w zakresie, w jakim to ma zastosowanie).
<b>Wskaźnik ZFN/EBITDA</b>	oznacza wskaźnik obliczony jako iloraz Zadłużenia Finansowego Netto i EBITDA, obliczony przez Emitenta oraz wskazany w podpisany przez Zarząd Emitenta zaświadczeniu, o którym mowa w punkcie 8.1.3 Warunków Emisji.
<b>Współczynnik Finansowy</b>	oznacza dla danego Okresu Badania, współczynnik stanu niebędących przedmiotem Zabezpieczenia (innego niż zabezpieczenie ustalone w celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań wynikających z Obligacji): (i) środków pieniężnych, (ii) aktywów rzeczowych (rozumianych jako rzeczowe aktywa trwałe i zapasy pomniejszone o paliwo stanowiące rezerwę obowiązkową) oraz (iii) wartości niematerialnych i prawnych Grupy Emitenta (pomniejszonych o wartość firmy) do łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych Obligacji, wskazany w podpisany przez Zarząd Emitenta zaświadczeniu, o którym mowa w punkcie 8.1.3 Warunków Emisji.
<b>Zabezpieczenie</b>	oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew na zabezpieczenie oraz przewłaszczenie na zabezpieczenie lub inne zabezpieczenie, zabezpieczające wykonanie zobowiązania jakiejkolwiek osoby. Dla uniknięcia wątpliwości, Zabezpieczeniem nie jest weksel własny oraz oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.
<b>Zadłużenie Finansowe</b>	oznacza, wyłączając zobowiązania wewnątrzgrupowe pomiędzy podmiotami należącymi do Grupy Emitenta, zobowiązanie do zapłaty lub zwrotu pieniędzy (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikające z umowy pożyczki, kredytu, faktoringu z regresem i faktoringu odwróconego, leasingu, emisji Papierów Dłużnych lub zobowiązanie do zapłaty wynikające z udzielonego poręczenia lub gwarancji, przystąpienia do długu, przejęcia zobowiązań lub negatywnej wyceny mark-to-market transakcji pochodnych (bez podwójnego liczenia).
<b>Zadłużenie Finansowe Netto</b>	Oznacza dla danego Okresu Badania, określoną przez Emitenta sumę Zadłużenia Finansowego Emitenta według wartości bilansowych, pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.
<b>Zgromadzenie Obligatariuszy</b>	oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwołane oraz przeprowadzone zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o Obligacjach oraz niniejszych Warunkach Emisji.

## 2. OPIS OBLIGACJI

- 2.1 Każda Obligacja wyemitowana zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji jest papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, zgodnie z art. 8 Ustawy o Obligacjach nieposiadającym formy dokumentu oraz zabezpieczonym Poręczeniem.
- 2.2 Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Należności Głównej oraz Kwot Odsetek, w sposób i terminach określonych w Warunkach Emisji.
- 2.3 W ramach niniejszej serii Emitent emituje w Dniu Emisji Obligacje o wartości nominalnej oraz maksymalnej liczbie określonej w Suplemencie Emisyjnym, z zastrzeżeniem art. 8a Ustawy o Obligacjach.
- 2.4 Prawa z Obligacji powstają w chwili określonej przepisami Ustawy o Obligacjach oraz Ustawy o Obrocie.
- 2.5 Zgodnie z art. 42 Ustawy o Obligacjach, stosownie do postanowień propozycji nabycia Obligacji, przyjęcie propozycji nabycia może nastąpić na piśmie pod rygorem nieważności lub w postaci elektronicznej według wzoru stanowiącego załącznik do propozycji nabycia.
- 2.6 Zabezpieczenie
  - 2.6.1 Obligacje emitowane zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji, są zabezpieczone poprzez poręczenie ustanowione przez Gwaranta („Poręczenie”).
  - 2.6.2 Każdy Obligatariusz jest wierzycielem z tytułu Poręczenia. Poręczenie udzielone zostało w oparciu o umowę poręczenia zawartą w dniu 5 grudnia 2024 roku pomiędzy Gwarantem, jako udzielającym poręczenia, oraz Administratorem Zabezpieczeń działającym stosownie do art. 29

Ustawy o Obligacjach w imieniu własnym, lecz na rachunek posiadaczy Obligacji. W ramach Poręczenia Gwarant nieodwołalnie udzielił poręczenia wierzytelności przysługujących każdorazowym posiadaczom Obligacji, z tytułu zapłaty wszelkich Kwot do Zapłaty wynikających z posiadanych przez nich Obligacji, do łącznej maksymalnej wysokości równej 150% łącznej wartości nominalnej Obligacji, obejmujących Należność Główną, Odsetki oraz, w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta, premię, o której mowa w punkcie 5.6.6, z uwzględnieniem ewentualnych kwot otrzymanych przez takiego Obligatariusza od Emitenta z tytułu Kwot do Zapłaty.

- 2.6.3 W każdym przypadku oryginał dokumentu Poręczenia jest przechowywany przez Administratora Zabezpieczeń, którzy na pisemne żądanie Obligatariusza wystawią kopię dokumentu Poręczenia, poświadczoną za zgodność z oryginałem.

### 3. OPROCENTOWANIE

- 3.1 Obligacje są oprocentowane według zmiennej Stopy Procentowej.

- 3.2 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od pierwszego dnia pierwszego Okresu Odsetkowego wskazanego w Suplemencie Emisyjnym do dnia wykupu przypadającego odpowiednio w Dniu Wykupu, a w odniesieniu do Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi lub natychmiastowemu wykupowi - przypadającego w dniu wcześniejszego wykupu lub w dniu natychmiastowego wykupu. W każdym Dniu Płatności Odsetek wskazanym w Suplemencie Emisyjnym, z zastrzeżeniem, że dany dzień będzie podlegał przesunięciu zgodnie z Konwencją Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego, a także ze względu na wcześniejszy wykup lub natychmiastowy wykup Obligacji („Dni Płatności Odsetek”), Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz każdego podmiotu będącego Obligatariuszem w Dniu Ustalenia Praw płatności Kwoty Odsetek obliczonej zgodnie z niniejszym paragrafem 3 (*Oprocentowanie*). Kwoty Odsetek będą płatne z dołu. Płatności dokonywane będą zgodnie z paragrafem 6 (*Płatności z Tytułu Obligacji*).

Okres odsetkowy oznacza okres od pierwszego dnia pierwszego Okresu Odsetkowego wskazanego w Suplemencie Emisyjnym (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) z zastrzeżeniem iż ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na wcześniejszy wykup lub natychmiastowy wykup Obligacji („Okres Odsetkowy”).

- 3.3 Naliczanie Kwot Odsetek

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

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

- 3.4 Obliczenie Kwoty Odsetek

Nie później niż następnego Dnia Roboczego po Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek od każdej Obligacji według następującej formuły:

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

gdzie:

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

**LD** oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

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

### 3.5 Ustalenie Stopy Procentowej

- 3.5.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa powiększona o Marżę wskazaną w Suplemencie Emisyjnym.
- 3.5.2 Stopa Bazowa zostanie określona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- 3.5.3 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Bazowa zostanie ustalona na poziomie ostatniej dostępnej wartości wskaźnika WIBOR dla Właściwego Tenoru, chyba że jest to związane z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR, lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR.
- 3.5.4 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR, Stopa Bazowa zostanie obliczona przez Agenta Kalkulacyjnego w oparciu o Wskaźnik Alternatywny skorygowany o Korektę (jeśli będzie miała zastosowanie) w sposób opisany poniżej.
- 3.5.5 Wskaźnik Alternatywny zostanie ustalony przez Agenta Kalkulacyjnego zgodnie z jedną z następujących metod w kolejności od 3.5.5 (A) do 3.5.5 (D):
  - (A) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który został wskazany do stosowania zamiast danego wskaźnika w ustawie lub rozporządzeniu do ustawy;
  - (B) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowało (w najnowszej wydanej rekomendacji) do stosowania zamiast danego wskaźnika ciało, grupa lub organizacja powołana w celu wskazania zamiennika dla danego wskaźnika, na podstawie przepisów prawa lub w inny sposób przez organ państwowy lub inny organ władzy publicznej;
  - (C) Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast danego wskaźnika Komisja Nadzoru Finansowego;
  - (D) Wskaźnikiem Alternatywnym jest stopa referencyjna wyznaczana przez Narodowy Bank Polski.
- 3.5.6 Jeśli brak dostępności stawki stosowanej do wyznaczania Stopy Bazowej będzie związany z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR, Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi tę stawkę, dla celu wyznaczenia Stopy Bazowej. W innym przypadku stawka ta jest ponownie stosowana dla ustalenia Stopy Bazowej od Dnia Ustalenia Stopy Procentowej, w którym będzie ona ponownie dostępna.
- 3.5.7 Po ustaleniu Wskaźnika Alternatywnego Korekta zostaje ustalona zgodnie z następującymi zasadami:
  - (i) raz ustalona Korekta jest stosowana przez cały czas stosowania danego Wskaźnika Alternatywnego;
  - (ii) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o których mowa w punkcie 3.5.5 (A) - 3.5.5 (C) powyżej:
    - (A) Podmiot Wyznaczający wskazał Korektę – stosuje się taką Korektę;
    - (B) Podmiot Wyznaczający wskazał aby nie stosować Korekty – nie stosuje się Korekty;
  - (iii) jeżeli w danej metodzie ustalenia Wskaźnika Alternatywnego, o której mowa w punktach 3.5.5 (A) - 3.5.5 (C) powyżej, Podmiot Wyznaczający nie odniósł się do Korekty lub gdy Wskaźnik Alternatywny został wyznaczony zgodnie z metodą, o której mowa w punkcie 3.5.5 (D) powyżej:



(A) Korekta jest równa historycznej medianie różnic pomiędzy wskaźnikiem zastępowanym oraz Wskaźnikiem Alternatywnym;

(B) mediana różnic jest ustalana:

- I. za okres 60 miesięcy przed dniem, w którym wskaźnik zastępowany przestał być publikowany (gdy nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji WIBOR) albo pierwszym dniem, w którym Wskaźnik Alternatywny jest stosowany (gdy wskaźnik zastępowany nie został opublikowany, ale nie nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji WIBOR) albo dniem, w którym wystąpił Brak Zezwolenia WIBOR;
- II. biorąc pod uwagę każdy dzień z badanego okresu, w którym był publikowany zarówno wskaźnik zastępowany jak i Wskaźnik Alternatywny.

- 3.5.8 Procedura wyboru Wskaźnika Alternatywnego oraz ustalenia Korekty w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR lub Brakiem Zezwolenia WIBOR jest przeprowadzana tylko raz, co oznacza, że ten sam Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są stosowane zamiast WIBOR (lub każdego kolejnego wskaźnika go zastępującego) do obliczania Odsetek także dla kolejnych Okresów Odsetkowych.
- 3.5.9 Jeśli w treści odpowiedniej ustawy, rozporządzenia lub rekomendacji, o której mowa w punkcie 3.5.5 (A), 3.5.5 (B) lub 3.5.5 (C) nie zostaną wprost określone zasady obliczenia Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny, Agent Kalkulacyjny, uwzględniając metodologię ustalania danego Wskaźnika Alternatywnego, wskaże przyjęte zasady obliczenia i wyznaczania Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny w komunikacie, o którym mowa w punkcie 3.5.13 poniżej.
- 3.5.10 Zmiana metody obliczania wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR ogłoszona przez jego administratora, w tym zmiana uznana przez administratora za istotną zmianę, nie stanowi zmiany lub podstawy do zmiany Warunków Emisji lub stosowania Korekty.
- 3.5.11 W przypadku, gdy zgodnie z punktem 3.5.6 Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi stawkę stosowaną do wyznaczenia Stopy Bazowej, postanowienia odnoszące się do zastąpienia WIBOR przez Wskaźnik Alternatywny stosuje się odpowiednio do każdego kolejnego Wskaźnika Alternatywnego i wyznaczenia następców takiego Wskaźnika Alternatywnego.
- 3.5.12 Jeżeli Stopa Bazowa jest mniejsza niż zero, dla potrzeb ustalenia Stopy Procentowej dla danego Okresu Odsetkowego przyjmuje się, że Stopa Bazowa wynosi zero.
- 3.5.13 Emitent opublikuje na Stronie Internetowej wybrany Wskaźnik Alternatywny (w tym zasady obliczenia i wyznaczania Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny, o których mowa w punkcie 3.5.9 powyżej) oraz (po jej sporządzeniu) metodę obliczania Korekty lub opinię, że Korekta nie jest wymagana.
- 3.5.14 Informacje odnośnie wysokości Stopy Procentowej i Kwoty Odsetek publikowane będą na Stronie Internetowej oraz będą przekazywane zgodnie z Regulacjami KDPW i Regulacjami Catalyst.

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

- 4.1 Obligacje podlegają zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie.
- 4.2 Obligacje są zapisane w ewidencji osób uprawnionych prowadzonych przez agenta emisji, a od chwili rejestracji Obligacji w KDPW są zapisane na Rachunkach i przysługują Obligatariuszom.
- 4.3 Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z Ustawą o Obligacjach oraz Ustawą o Obrocie, a od chwili rejestracji Obligacji w KDPW przenoszenie praw z Obligacji następuje także z uwzględnieniem Regulacji KDPW.

## 5. WYKUP OBLIGACJI

- 5.1 Emitent zapłaci w Dniu Wykupu, w dniu wcześniejszego wykupu lub w dniu natychmiastowego wykupu za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej powiększoną o należną Kwotę Odsetek.
- 5.2 Płatności z tytułu wykupu, wcześniejszego wykupu lub natychmiastowego wykupu Obligacji dokonywane będą zgodnie z paragrafem 6 (*Płatności z Tytułu Obligacji*).
- 5.3 Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.
- 5.4 Umorzenie Obligacji będzie dokonywane zgodnie z Regulacjami KDPW oraz Regulacjami Catalyst.
- 5.5 Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji prawa z tych Obligacji nie mogą być przenoszone.

### 5.6 Wcześniejszy wykup Obligacji przez Emitenta

- 5.6.1 Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu Obligacji na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż w dniu przypadającym 2 lata po Dniu Emisji. Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do części, jak i wszystkich Obligacji, przy czym jednorazowy częściowy wcześniejszy wykup Obligacji musi objąć co najmniej 20% Obligacji. W przypadku wykupu części Obligacji, Obligacje posiadane przez każdego Obligatariusza będą podlegać wykupowi proporcjonalnie do łącznej liczby posiadanych przez niego Obligacji.
- 5.6.2 Decyzję o wcześniejszym wykupie Obligacji podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. W przypadku skorzystania z przysługującego mu prawa Emitent Uchwałą Zarządu określi Dzień Wcześniejszego Wykupu Obligacji.
- 5.6.3 W celu dokonywania wcześniejszego wykupu Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie, określając liczbę Obligacji podlegających Wcześniejszemu Wykupowi („Obligacje Wykupowane Wcześniej”) oraz Dzień Wcześniejszego Wykupu. Dzień Wcześniejszego Wykupu musi przypadać w Dniu Płatności Odsetek. Emitent powinien dokonać zawiadomienia o wcześniejszym wykupie nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed zakończeniem Okresu Odsetkowego, w którym ma nastąpić taki Wcześniejszy Wykup.
- 5.6.4 Jeżeli wcześniejszemu wykupowi nie podlegają wszystkie Obligacje, liczba posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji Wykupowanych Wcześniej będzie ustalona zgodnie z poniższym wzorem:

$$LO = WO \times \frac{LOPW}{WWO}$$

gdzie:

LO oznacza liczbę Obligacji Wykupowanych Wcześniej posiadanych przez danego Obligatariusza (zaokrągloną w dół do jednej Obligacji).

WO oznacza wszystkie Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza.

LOPW oznacza łączną liczbę Obligacji Wykupowanych Wcześniej określoną w zawiadomieniu, o którym mowa powyżej.

WWO oznacza wszystkie niewykupione Obligacje.

- 5.6.5 Jeżeli w wyniku zastosowania powyższego wzoru okaże się, że suma Obligacji Wykupowanych Wcześniej będzie mniejsza niż liczba Obligacji Wykupowanych Wcześniej określonych w zawiadomieniu o wcześniejszym wykupie, liczba Obligacji Wykupowanych Wcześniej posiadanych przez danego Obligatariusza obliczona zgodnie z powyższym wzorem będzie podlegać zwiększeniu o jeden, począwszy od Obligatariusza, na którego Rachunku zapisana była największa liczba Obligacji do Obligatariusza, na którego Rachunku zapisana była najmniejsza liczba Obligacji, aż do osiągnięcia stanu, w którym łączna suma Obligacji Wykupowanych Wcześniej będzie równa liczbie Obligacji Wykupowanych Wcześniej określonej w zawiadomieniu. Jeżeli co najmniej dwóch Obligatariuszy będzie posiadało taką samą liczbę Obligacji, Obligatariusz, którego liczba Obligacji Wykupowanych Wcześniej zostanie zwiększona zgodnie ze zdaniem poprzedzającym, zostanie wytypowany w sposób losowy.

- 5.6.6 Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty stanowiącej sumę Należności Główniej, Kwoty Odsetek oraz premii w wysokości: (i) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji w dniu przypadającym 2 lata po Dniu Emisji: 0,5% Należności Główniej lub (ii) w dniu przypadającym 2,5 roku po Dniu Emisji: 0,25% Należności Główniej.

## **6. PŁATNOŚCI Z TYTUŁU OBLIGACJI**

- 6.1 Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, którym przysługują Obligacje w Dniu Ustalenia Praw z Obligacji, za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki, a w przypadku uprawnionych do świadczeń z danych Obligacji zapisanych w Dniu Emisji na koncie podmiotowym agenta emisji, płatności będą przekazywane agentowi emisji. O ile będzie to miało zastosowanie, dokonywanie płatności z tytułu Obligacji zapisanych w ewidencji prowadzonej przez agenta emisji będzie dokonywane za pośrednictwem agenta emisji, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa. Płatności z takich Obligacji będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zapisane w ewidencji prowadzonej przez agenta emisji w Dniu Ustalenia Praw.
- 6.2 Wszelkie płatności Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności.
- 6.3 Miejscem spełnienia świadczenia będzie siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, za pośrednictwem którego spełniane jest świadczenie.
- 6.4 Z zastrzeżeniem Konwencji Zmodyfikowanego Następnego Dnia Roboczego, Jeżeli Dzień Płatności Kwoty do Zapłaty, przypada na dzień nie będący Dniem Roboczym, wówczas wykup Obligacji i dokonanie płatności Kwot do Zapłaty lub innej płatności przewidzianej Warunkami Emisji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszowi nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za taki okres.

## **7. OPODATKOWANIE**

- 7.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych jeśli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji.
- 7.2 Emitent nie będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innych należności publicznoprawnych.
- 7.3 Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaze podmiotowi prowadzącemu Rachunek najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, informacji i dokumentów, w tym aktualnego certyfikatu rezydencji podatkowej, niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.
- 7.4 Płatności podatku z tytułu Obligacji dokonywane będą z uwzględnieniem Regulacji KDPW.
- 7.5 Postanowienia zawarte w niniejszym punkcie będą miały zastosowanie, o ile nie będą sprzeczne z obowiązującymi w danym czasie przepisami prawa.

## **8. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA**

- 8.1 Emitent zobowiązuje się, że tak długo jak jakakolwiek Kwota do Zapłaty z Obligacji pozostaje do zapłacenia lub jakiejkolwiek zobowiązanie wynikające z Obligacji nie jest spełnione:
- 8.1.1 Emitent zapewni, że w każdym czasie Obligacje będą stanowiły bezpośrednie, nieodwołalne, bezwarunkowe, niepodporządkowane oraz zabezpieczone Poręczeniem zobowiązania Emitenta, oraz że będą równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz innych papierów dłużnych emitowanych w ramach Programu oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) będą równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych i niezabezpieczonych rzeczowo

zobowiązań Emitenta, oraz będą podlegały zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania (*pari passu*).

- 8.1.2 Emitent udostępniać będzie niezaudytowane raporty kwartalne, a po zakończeniu czwartego kwartału każdego roku - niezaudytowane raporty roczne, nie później niż w terminie 60 dni od dnia zakończenia kwartału roku obrotowego, którego raport dotyczy. Przez raporty rozumie się jednostkowe i skonsolidowane (jeżeli będą sporządzane) sprawozdania finansowe za dany kwartał oraz narastająco także za kwartały poprzednie w danym roku oraz roczne sprawozdania finansowe, sporządzone zgodnie z Krajowymi Standardami Rachunkowości, składające się (co najmniej) z bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych. Obowiązek ten wykonany zostanie poprzez udostępnianie raportów w siedzibie Emitenta. Dodatkowo dokumenty te zostaną udostępnione w siedzibie Pekao. Obowiązek sprawozdawczy, o którym mowa w niniejszym punkcie, dotyczy także kwartału bezpośrednio poprzedzającego kwartał, w którym wyznaczono Dzień Emisji.
- 8.1.3 Wraz z raportami kwartalnymi, o których mowa w punkcie 8.1.2 powyżej, Emitent udostępniać będzie także podpisane przez Zarząd Emitenta zaświadczenia o zgodności zawierające wyliczenie Wskaźnika ZFN/EBITDA, Współczynnika Finansowego („Zaświadczenie o Zgodności”), sporządzone zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik 2 do Warunków Emisji. Zaświadczenie o Zgodności obejmować będzie Okres Badania odpowiadający kwartałowi, którego dotyczy dany raport kwartalny.
- 8.1.4 Obowiązki o których mowa w punkcie 8.1.2 powyżej, wykonywane będą poprzez publikacje na Stronie Internetowej Emitenta.
- 8.2 Emitent zobowiązuje się, że Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na Catalyst w terminie określonym w Suplemencie Emisyjnym.

## 9. PRZYPADKI NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

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

- 9.1 Niedokonanie płatności: Emitent nie dokona płatności jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty w Dniu Płatności Kwot do Zapłaty lub nie spełni innego zobowiązania pieniężnego wynikającego z Warunków Emisji, chyba że niezawinione przez Emitenta opóźnienie nie przekracza okresu wskazanego w art. 74 Ustawy o Obligacjach;
- 9.2 Naruszenie Zadłużenia Finansowego: Emitent nie dokona spłaty jakiegokolwiek istotnego Zadłużenia Finansowego w terminie jego wymagalności, a w przypadku, gdy strony umowy przedłużą termin przewidziany na spłatę danego zadłużenia, po upływie dodatkowego ustalonego terminu do zapłaty. Za istotne Zadłużenie Finansowe uważa się na potrzeby niniejszego punktu zadłużenie w łącznej wysokości co najmniej 10.000.000 PLN (słownie: dziesięć milionów złotych) lub stanowiące równowartość tej kwoty w innej walucie według kursu średniego NBP z dnia zaistnienia naruszenia (*cross default*);
- 9.3 Niewypłacalność lub likwidacja: (i) Emitent lub Gwarant stanie się niewypłacalny w rozumieniu ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe; lub (ii) Emitent lub Gwarant uzna na piśmie swoją niewypłacalność; lub (iii) podjęta zostanie decyzja Zarządu Emitenta lub Zarządu Gwaranta o rozwiązaniu bądź otwarciu likwidacji; lub (iv) w odniesieniu do majątku Emitenta lub Gwaranta wyznaczony zostanie likwidator, syndyk, zarządca lub administrator, albo zarząd takiego podmiotu złoży wniosek o wyznaczenie likwidatora, syndyka, zarządcy, administratora lub innego urzędnika mającego pełnić podobne funkcje;
- 9.4 Zabezpieczenie Papierów Dłużnych: Emitent lub Gwarant ustanowi Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia zobowiązań wynikających z Papierów Dłużnych, przy czym nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia, o którym mowa w niniejszym punkcie (a) ustanowienie przez Emitenta lub Gwaranta w celu zabezpieczenia zobowiązań z Papierów Dłużnych Zabezpieczenia w postaci (i) zabezpieczenia osobistego lub rzeczowego udzielonego przez Emitenta lub Gwaranta na zabezpieczenie wykonania zobowiązań wynikających z obligacji emitowanych w ramach Programu, w tym z Obligacji; albo (ii) zabezpieczenia jakiegokolwiek Zadłużenia Finansowego Emitenta (dla uniknięcia wątpliwości - wynikającego z Papierów Dłużnych), pod warunkiem, że zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji zostaną zabezpieczone w nie

mniej korzystny sposób i w nie niższej kolejności zaspokojenia niż takie Zadłużenie Finansowe; albo (b) zabezpieczenie powstałe z mocy obowiązujących przepisów prawa (*negative pledge*);

- 9.5 Pari passu: Emitent naruszy zobowiązanie, o którym mowa w punkcie 8.1.1 (*pari passu*);
- 9.6 Brak zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy: Emitent celowo uniemożliwi odbycie, lub nie zwoła w terminie 10 Dni Roboczych od dnia złożenia wniosku, Zgromadzenia Obligatariuszy z terminem odbycia zgromadzenia przypadającym nie później niż 28 dni po dniu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, pomimo prawidłowo złożonego żądania przez Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających na dzień złożenia wniosku co najmniej 10% skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji (w rozumieniu art. 50 ust 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach) w związku z udokumentowanym wystąpieniem i trwaniem Przypadku Naruszenia, chyba że wniosek taki zostanie cofnięty przez Obligatariusza lub Obligatariuszy, którzy go złożyli;
- 9.7 Brak publikacji protokołu z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy: Emitent nie opublikuje protokołu z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy w sposób oraz w terminie określonym w art. 68 ust. 4 Ustawy o Obligacjach;
- 9.8 Naruszenie wskaźnika finansowego: Wskaźnik ZFN/EBITDA osiągnie w jakimkolwiek czasie wartość powyżej 4,75;
- 9.9 Wyplata dywidendy: Emitent bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy: (i) dokona jakiegokolwiek wypłaty (w tym wypłaty dywidendy) na rzecz swoich akcjonariuszy w wysokości netto przekraczającej 50% zysku netto wykazanego w ostatnim zatwierdzonym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta, albo (ii) dokona jakiegokolwiek wypłaty (w tym wypłaty dywidendy) na rzecz swoich akcjonariuszy z tytułu zysku za wcześniejsze lata obrotowe;
- 9.10 Sprzedaż sieci stacji paliw Moya: Emitent dokona zbycia sieci stacji paliw Moya poza Grupę Emitenta;
- 9.11 Naruszenie innych zobowiązań Emitenta: (i) jakiegokolwiek zobowiązania Emitenta, o których mowa w paragrafie 8 (*Zobowiązania Emitenta*) zostały naruszone, niewykonane lub niewłaściwie wykonane lub (ii) Warunki Emisji zostały naruszone w inny sposób, z zastrzeżeniem punktu 9.1 powyżej; o ile takie naruszenie nie zostanie usunięte w ciągu 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia złożenia Emitentowi przez któregośkolwiek z Obligatariuszy zawiadomienia zawierającego żądanie naprawienia takich uchybień;
- 9.12 Egzekucja: w stosunku do składników majątku Emitenta została skierowana egzekucja lub podjęte inne działania (w tym realizacja Zabezpieczeń jeżeli takie zostały ustanowione) mające na celu przymusowe zaspokojenie wierzytelności, które nie zostały oddalone w ciągu 30 dni, dotyczące łącznej kwoty równej lub większej niż 2.500.000 PLN (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych) lub równowartości tej kwoty w innej walucie według kursu średniego NBP z dnia zdarzenia;
- 9.13 Orzeczenia sądów: (i) zostało wydane prawomocne orzeczenie sądu lub wykonalna decyzja administracyjna nakazujące Emitentowi zapłatę kwoty o łącznej wartości równej lub większej niż 2.500.000 PLN (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych) lub równowartości tej kwoty w innej walucie według kursu średniego NBP z dnia zdarzenia, lub (ii) zostało wydane inne orzeczenie sądu lub inna decyzja administracyjna (w tym także takie, które nie nakazują zapłaty żadnych kwot) w stosunku do Emitenta, które spowoduje, lub może spowodować istotną negatywną zmianę w działalności operacyjnej, majątku lub sytuacji finansowej Emitenta, albo które może niekorzystnie wpłynąć na zgodność z prawem lub ważność zobowiązań wynikających z Obligacji albo może uniemożliwić ich wykonanie, a Emitent nie dokonał zapłaty kwot objętych takim orzeczeniem lub decyzją administracyjną w oznaczonym terminie (lecz nie wcześniej niż 7 dni od daty uprawomocnienia się orzeczenia lub dnia, w którym decyzja stała się wykonalna);
- 9.14 Utrata koncesji lub upoważnień: (i) Emitent przestanie być uprawniony do prowadzenia działalności w zakresie niezbędnym do wykonania jego zobowiązań wynikających z Obligacji; lub (ii) Emitent przestanie posiadać niezbędne uprawnienia i zgody organów spółki Emitenta umożliwiające mu wykonanie zobowiązań z tytułu Obligacji;
- 9.15 Połączenie, podział lub przekształcenie: Nastąpi połączenie, podział lub przekształcenie Emitenta z wyłączeniem transakcji, w których Emitent będzie spółką przejmującą, albo wydzielenia jakiegokolwiek działalności w ramach Grupy Emitenta;
- 9.16 Naruszenie Współczynnika Finansowego: Współczynnik Finansowy będzie niższy niż 120%;
- 9.17 Zakaz Rozporządzenia: Emitent dokona Rozporządzenia, z wyjątkiem Dozwolonego Rozporządzenia. Powyższe zdarzenie nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia, jeżeli zostanie usunięte w terminie 10

(dziesięciu) Dni Roboczych od skierowania przez Obligatariusza do Emitenta pisemnego żądania usunięcia takiego zdarzenia.

## **10. NASTĘPSTWA WYSTĄPIENIA PRZYPADKU NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI**

- 10.1 W przypadku, gdy wystąpił Przypadek Naruszenia Warunków Emisji opisany w punktach od 9.1 do 9.10 Warunków Emisji, każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji.
- 10.2 W przypadku, gdy wystąpił i będzie trwał Przypadek Naruszenia Warunków Emisji, inny niż opisany w punktach od 9.1 do 9.10 Warunków Emisji, każdy Obligatariusz będzie miał prawo żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy celem podjęcia uchwały o właściwych środkach ochrony praw Obligatariuszy. W przypadku usunięcia skutków danego Przypadku Naruszenia Warunków Emisji opisanego w punktach od 9.11 do 9.17 Warunków Emisji do dnia podjęcia uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy zezwalającej Obligatariuszom na żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem danego Przypadku Naruszenia, takie zdarzenie nie będzie stanowiło podstawy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.
- 10.3 W przypadku opisanym w punkcie 10.1, lub jeśli Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę w sprawie wcześniejszego wykupu Obligacji, o której mowa w punkcie 10.2, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne żądanie odpowiednio natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez tego Obligatariusza. Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania, Obligatariusz powinien: (i) wskazać podstawę żądania wykupu; oraz (ii) dostarczyć Świadcstwo Depozytowe potwierdzające, iż ten Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji.
- 10.4 Skuteczne doręczenie żądania wcześniejszego wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się wymagalne w terminie 10 Dni Roboczych od dnia złożenia takiego żądania (w związku z zaistnieniem Przypadków Naruszenia, o których mowa w punktach od 9.11 do 9.17 Warunków Emisji). Skuteczne doręczenie żądania natychmiastowego wykupu Obligacji powoduje, że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się natychmiast wymagalne (w związku z zaistnieniem Przypadku Naruszenia, o którym mowa w punktach od 9.1 do 9.10 Warunków Emisji). Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek od takich Obligacji narosła od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do odpowiednio dnia wcześniejszego wykupu lub dnia natychmiastowego wykupu winna być zapłacona przez Emitenta Obligatariuszowi, który złożył żądanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, bez dodatkowych działań lub formalności.
- 10.5 Wcześniejszy lub natychmiastowy wykup dokonywany jest zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 10.6 Zdarzenie niestanowiące Przypadku Naruszenia

Za wyjątkiem sytuacji opisanych w punkcie 10.1, przed dokonaniem czynności lub wystąpieniem innego zdarzenia, które prowadziłoby do wystąpienia Przypadku Naruszenia, Emitent może zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy w celu podjęcia uchwały wyrażającej zgodę na dokonanie takiej czynności lub nastąpienie takiego zdarzenia. Po podjęciu przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, dokonanie takiej czynności przez Emitenta lub nastąpienie takiego zdarzenia nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia.

## **11. LIKWIDACJA, POŁĄCZENIE, PRZEKSZTAŁCENIE**

- 11.1 W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne.
- 11.2 W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania. Wykup powinien nastąpić odpowiednio z dniem połączenia, dniem podziału lub dniem przekształcenia.
- 11.3 W przypadkach wskazanych w punktach 11.1 oraz 11.2, Emitent jest zobowiązany zapłacić w dniu otwarcia likwidacji lub połączenia, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Należność Główną wraz z Kwotą Odsetek narosłych za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie), w którym nastąpiło którekolwiek z powyższych zdarzeń do dnia wystąpienia tego zdarzenia (z wyłączeniem tego dnia).

## **12. PRZEDAWNIE**

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

### **13. PRAWO WŁAŚCIWE, JURYSDYKCJA**

- 13.1 Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.
- 13.2 Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego miejscowo ze względu na siedzibę Emitenta.

### **14. ZAWIADOMIENIA**

- 14.1 Jeśli Warunki Emisji, Regulacje KDPW lub Regulacje Catalyst nie stanowią inaczej, wszelkie zawiadomienia od Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane poprzez zamieszczenie ich na Stronie Internetowej Emitenta.
- 14.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską odpowiednio na adres:

14.2.1 Emitent:

Anwim S.A.  
ul. Stańczyka 3  
01-237 Warszawa

oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia, lub jeśli przesyłka nie zostanie odebrana przez adresata, z upływem ostatniego dnia, w którym adresat miał możliwość odbioru przesyłki w placówce pocztowej.

- 14.3 Emitent może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie adresu do doręczeń i zmiana ta nie będzie stanowiła zmiany Warunków Emisji. Zawiadomienie takie będzie skuteczne w terminie 5 Dni Roboczych od zawiadomienia dokonanego zgodnie z postanowieniami punktu 14.1.

### **15. ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY**

- 15.1 Obligatariusze mogą podejmować decyzje w ramach Zgromadzenia Obligatariuszy. Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w sprawie zmiany wszystkich postanowień Warunków Emisji oraz w sprawach wskazanych w Warunkach Emisji.
- 15.2 Zasady zwoływania i odbywania Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach. Udział w Zgromadzeniu Obligatariuszy może odbywać się przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. O udziale w Zgromadzeniu Obligatariuszy w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, postanawia Emitent zwołujący zgromadzenie.
- 15.3 Zgromadzenie Obligatariuszy będzie odbywać się w Warszawie. Dokładne miejsce Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent.
- 15.4 Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy są podejmowane pisemnie, w głosowaniu tajnym.
- 15.5 Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zapadają większością określoną w Ustawie o Obligacjach.
- 15.6 Księga protokołów Zgromadzeń Obligatariuszy jest dostępna dla Obligatariuszy w Dni Robocze w siedzibie Emitenta.
- 15.7 Dokumenty, informacje i komunikaty dotyczące Zgromadzenia Obligatariuszy, publikowane w sposób określony w punkcie 14.1 powyżej, tj. ogłoszenie o zgromadzeniu, protokół z obrad zgromadzenia, oświadczenie Emitenta w przedmiocie zgody lub jej braku na zmianę Warunków Emisji, oraz informacja o uchyleniu uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy lub stwierdzeniu jej nieważności, Emitent przekazuje w postaci drukowanej do Depozytu Wydruków, który przechowuje je do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

**ZAŁĄCZNIK 1 do Warunków emisji obligacji Anwim S.A.****SUPLEMENT EMISYJNY**

1. Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji Warszawa, 5 grudnia 2024 r.;
2. Seria D;
3. Planowany Dzień Emisji 13 grudnia 2024 r.;
4. Dzień Wykupu 13 grudnia 2027 r.;
5. Należność Główna 1.000 PLN;
6. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia 25.000;
7. Łączna wartość nominalna Obligacji proponowanych do nabycia 25.000.000;
8. Okresy Odsetkowe oraz Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego (włącznie z tym dniem)	Koniec Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) / Dzień Płatności Odsetek
I	13 grudnia 2024 r.	13 marca 2025 r.
II	13 marca 2025 r.	13 czerwca 2025 r.
III	13 czerwca 2025 r.	13 września 2025 r.
IV	13 września 2025 r.	13 grudnia 2025 r.
V	13 grudnia 2025 r.	13 marca 2026 r.
VI	13 marca 2026 r.	13 czerwca 2026 r.
VII	13 czerwca 2026 r.	13 września 2026 r.
VIII	13 września 2026 r.	13 grudnia 2026 r.
IX	13 grudnia 2026 r.	13 marca 2027 r.
X	13 marca 2027 r.	13 czerwca 2027 r.
XI	13 czerwca 2027 r.	13 września 2027 r.
XII	13 września 2027 r.	13 grudnia 2027 r.

9. Właściwy Tenor 3 miesiące;
10. Marża 4% rocznie;
11. Zobowiązanie do wprowadzenia Obligacji na Catalist tak;
12. Rynek notowań na Catalist ASO GPW;
13. Planowany termin wprowadzenia Obligacji na Catalist 90 dni od Dnia Emisji;
14. Depozyt Wydruków kancelaria notarialna Bartosz Walenda;
15. Agent Kalkulacyjny Bank Pekao S.A.

Podpisy osób upoważnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Anwim S.A.

Podpis:

Imię i nazwisko:

Funkcja:

Validity  
unknown  
Validity  
Dokonywany  
przez R...  
Data: 2024-12-05  
11:40:00

Podpis:

Imię i nazwisko:

Funkcja:

Validity  
unknown  
Validity  
Dokonywany  
przez R...  
Data: 2024-12-05  
11:40:00



**ZAŁĄCZNIK 2 do Warunków emisji obligacji Anwim S.A.**

*[na papierze firmowym Emitenta]*

Warszawa, Data: [●]

**Anwim Spółka Akcyjna**  
z siedzibą w Warszawie  
ul. Stańczyka 3  
01-237 Warszawa  
(Emitent)

**ZAŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI**

**Dotyczy: obligacji serii [●] wyemitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji Anwim S.A.**

Szanowni Państwo,

W wykonaniu obowiązku przewidzianego w punkcie 8.1.3 Warunków Emisji Obligacji Serii [●] ("Warunki Emisji"), Zarząd Emitenta informuje, że wskaźniki finansowe za ostatni Okres Badania (w rozumieniu Warunków Emisji) kończący się w dniu [[31 marca]/[30 czerwca]/[30 września]]/[31 grudnia] 20[●] roku osiągnęły następujące wartości:

Wskaźnik ZFN/EBITDA (iloraz Zadłużenia Finansowego Netto i EBITDA):

[●] [, wyliczony w następujący sposób: [...]]

Współczynnik Finansowy:

[●] [, wyliczony w następujący sposób: [...]]

Powyższe wartości wskaźników finansowych ustalono w oparciu o [●].

[Niniejsze Zaświadczenie o Zgodności załączone zostało do [niezaudytowanego raportu za [I / II / III] kwartał] / [niezaudytowanego raportu rocznego za] 20[●] r.]

Jednocześnie oświadczamy, że w wyżej wskazanym Okresie Badania nie wystąpił żaden Przypadek Naruszenia w rozumieniu paragrafu 9 Warunków Emisji.

W imieniu  
ANWIM S.A.

Podpis: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Funkcja: \_\_\_\_\_

Podpis: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_

Funkcja: \_\_\_\_\_

---

**UMOWA PORĘCZENIA**

---

zawarta dnia

**5 GRUDNIA 2024 ROKU**

pomiędzy

**WOJCIECHEM PFADT**  
jako Administratorem Zabezpieczeń

oraz

**ESPPOL TRADE SPÓŁKA AKCYJNA**  
jako Poręczycielem

## **SPIS TREŚCI**

<b>PARAGRAF</b>	<b>STRONA</b>
<b>1. INTERPRETACJA</b>	<b>3</b>
<b>2. PORĘCZENIE</b>	<b>3</b>
<b>3. WYKONANIE PORĘCZENIA</b>	<b>3</b>
<b>4. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZycIELA</b>	<b>4</b>
<b>5. ZOBOWIĄZANIA PORĘCZycIELA</b>	<b>4</b>
<b>6. PRZENIESIENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW</b>	<b>4</b>
<b>7. POSTANOWIENIA KOŃCOWE</b>	<b>4</b>

Niniejsza umowa poręczenia („Umowa”) została zawarta w Warszawie w dniu 5 grudnia 2024 r. pomiędzy:

- (1) **ESPPOL TRADE SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Gottlieba Daimlera nr 2, 02-460 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy - Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000892662, NIP: 5252789604, REGON: 383351300, kapitał zakładowy w wysokości 1.500.000 PLN opłacony w całości („Poręczyciel” lub „Gwarant”),

oraz

- (2) **WOJCIECHEM PFADT**, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny, NIP: 9511467270, REGON: 012178415, adres do doręczeń: ul. Zaciszna 12, 05-822 Milanówek, Polska („Administrator Zabezpieczeń”),

**ZWAŻYWSZY, ŻE:**

- (A) **ANWIM SPÓŁKA AKCYJNA**, z siedzibą w Warszawie, pod adresem ul. Stańczyka 3, 01-237 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000275176, NIP: 5270011878, REGON: 010404971, o kapitale zakładowym w wysokości 17.224.696,00 PLN wpłacony w całości („Emitent”), na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 1 z dnia 16 listopada 2020 r., uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 1 z dnia 13 listopada 2020 r. oraz umowy programowej z dnia 17 listopada 2020 r. z późniejszymi zmianami („Umowa Programowa”) ustanowiła Program emisji obligacji („Program”), w ramach którego może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji na zasadach określonych w warunkach emisji („Obligacje”) do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych Obligacji w wysokości 150.000.000 PLN (słownie: sto pięćdziesiąt milionów złotych);
- (B) Emitent na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 4 grudnia 2024 r. oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 4 grudnia 2024 r. postanowił wyemitować w ramach Programu maksymalnie do 25.000 (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy) Obligacji serii D o wartości nominalnej 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i łącznej maksymalnej wartości nominalnej nie przekraczającej 25.000.000 PLN (słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych) („Obligacje Serii D”);
- (C) Administrator Zabezpieczeń w oparciu o umowę z dnia 26 listopada 2020 r. zawartą z Emitentem, został powołany do pełnienia funkcji administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r. (t.j. Dz.U. z 2024 poz. 708 z późn. zm.) („Ustawa o Obligacjach”), który w imieniu własnym, lecz na rachunek posiadaczy Obligacji (tym Obligacji Serii D), wykonuje prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu Umowy;
- (D) Zabezpieczeniem roszczeń Obligatariuszy z tytułu Obligacji Serii D ma być między innymi poręczenie udzielone przez Poręczyciela do łącznej maksymalnej kwoty równej 150% łącznej wartości nominalnej Obligacji Serii D;
- (E) W celu umożliwienia uzyskania finansowania przez Emitenta, Poręczyciel pragnie zabezpieczyć wierzytelności wynikające z Obligacji Serii D poprzez ustanowienie niniejszego poręczenia zgodnie z przepisami Tytułu XXXII Ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (t.j. Dz.U. z 2024 poz. 1061 z późn. zm.);

- (F) Ponadto, Poręczyciel, jako dłużnik główny, zamierza zobowiązać się do zwrotu kosztów dochodzenia przez Obligatariuszy wykonania zobowiązań z Obligacji Serii D.

## **STRONY POSTANAWIAJĄ, CO NASTĘPUJE:**

### **1. INTERPRETACJA**

Terminy pisane wielką literą niezidentyfikowane w Umowie mają znaczenie nadane im w warunkach emisji Obligacji Serii D.

### **2. PORĘCZENIE**

- 2.1. Poręczyciel niniejszym nieodwołalnie udziela poręczenia wierzytelności przysługujących każdorazowym posiadaczom Obligacji Serii D wyemitowanych w ramach Programu („Obligatariusze”), z tytułu zapłaty wszelkich Kwot do Zapłaty wynikających z posiadanych przez nich Obligacji, do łącznej maksymalnej kwoty równej 150% łącznej wartości nominalnej Obligacji Serii D, obejmujących Należność Główną oraz Kwotę Odsetek, z uwzględnieniem ewentualnych kwot otrzymanych przez takiego Obligatariusza od Emitenta z tytułu Kwot do Zapłaty („Poręczenie”).
- 2.2. Ponadto, nie w ramach Poręczenia, ale jako własne zobowiązanie, Poręczyciel nieodwołalnie zobowiązuje się do zapłaty na rzecz Obligatariuszy wszelkich udokumentowanych kosztów i wydatków poniesionych przez Obligatariuszy w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta lub Poręczyciela zobowiązań pieniężnych z tytułu Obligacji Serii D lub z Poręczenia, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji Serii D lub z Poręczenia, do maksymalnej kwoty 1.000.000 PLN (słownie: jeden milion złotych) („Zwrot Kosztów”, zwany łącznie z Poręczeniem „Świadczeniami Gwaranta”).
- 2.3. Wierzycielem z tytułu Świadczeń Gwaranta jest każdorazowy Obligatariusz.

### **3. WYKONANIE PORĘCZENIA**

- 3.1. Wszelkie płatności z tytułu Poręczenia dokonywane będą w złotych.
- 3.2. Świadczenia pieniężne z tytułu Świadczeń Gwaranta będą dokonywane na pierwsze pisemne wezwanie Obligatariusza lub Administratora Zabezpieczeń, działającego na rachunek Obligatariuszy, w terminie 5 Dni Roboczych od daty wezwania. Wezwanie do zapłaty podpisane przez osoby uprawnione do reprezentacji Obligatariusza lub Administratora Zabezpieczeń należy dostarczyć osobiście, przez kuriera lub pocztą na adres: Espool Trade S.A., ul. Gottlieba Daimlera nr 2, 02-460 Warszawa. Poręczyciel zobowiązuje się do zapłaty odsetek ustawowych za opóźnienie od kwot należnych Obligatariuszowi za każdy dzień opóźnienia w spełnieniu zobowiązań wynikających ze Świadczeń Gwaranta.
- 3.3. Do każdego pisemnego wezwania musi zostać dołączone potwierdzenie własności Obligacji Serii D oraz (i) w przypadku Poręczenia - pisemne oświadczenie Obligatariusza, że Emitent zalega z płatnością Kwoty do Zapłaty, oraz określenie kwot, jeśli takie będą, otrzymanych uprzednio przez takiego Obligatariusza od Emitenta w związku z Obligacjami Serii D, w stosunku do których składane jest wezwanie, lub (ii) w przypadku Zwrotu Kosztów – zestawienie poniesionych przez Obligatariusza kosztów i wydatków. Dla uniknięcia wątpliwości Gwarant potwierdza, że w przypadku zbycia Obligacji Serii D po złożeniu wezwania, zbywca zachowuje prawo dochodzenia roszczeń z tytułu Zwrotu Kosztów, objętych wezwaniem, chyba, że przeniósł te roszczenia na nabywcę Obligacji Serii D.

- 3.4. W przypadku, gdy jakiegokolwiek podatki, dochodowe lub inne, będą należne od Obligatariuszy na podstawie przepisów prawa jedynie z powodu faktu otrzymania przez Obligatariuszy płatności z tytułu Świadczeń Gwaranta, a które nie byłyby należne w razie zapłaty analogicznych kwot płaconych Obligatariuszowi przez Emitenta, Poręczyciel dokona jednej z następujących czynności: (i) zapłaci takie kwoty (pomniejszone o wszelkie podatki, które byłyby płatne gdyby Obligatariusz otrzymał płatność od Emitenta z tytułu Obligacji Serii D), lub (ii) jeżeli Obligatariusz złoży pisemne oświadczenie, że Obligatariusz zapłacił takie kwoty i przedstawi dowód, że taka płatność została dokonana, wówczas Poręczyciel zapłaci takiemu Obligatariuszowi takie dodatkowe kwoty, które mogą być konieczne w celu pełnego zrekompensowania im tak zapłaconych podatków (pomniejszone o każdą kwotę podatku, jaka byłaby należna, gdyby Obligatariusz otrzymał płatność od Emitenta z tytułu Obligacji Serii D).

#### **4. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA PORĘCZycIELA**

Poręczyciel oświadcza i zapewnia, że:

- a) zaciągnięcie zobowiązań wynikających z Umowy i podpisanie Umowy zostało dokonane zgodnie z wszystkimi mającymi zastosowanie przepisami i wewnętrznymi regulacjami Poręczyciela i stanowią one ważne, prawnie skuteczne i wykonalne zobowiązania Poręczyciela, oraz
- b) nie jest wymagane podjęcie żadnych innych czynności (w tym także uzyskanie jakiegokolwiek zgód, zezwoleń, upoważnień lub dokonanie jakiegokolwiek zgłoszeń lub rejestracji) w celu wykonania Świadczeń Gwaranta lub innych zobowiązań wynikających z Umowy.

#### **5. ZOBOWIĄZANIA PORĘCZycIELA**

Zobowiązania wynikające z Poręczenia stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe oraz niepodporządkowane zobowiązanie Poręczyciela i z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, są równe względem wszystkich pozostałych obecnych i przyszłych bezwarunkowych i niepodporządkowanych zobowiązań Poręczyciela.

#### **6. PRZENIESIENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW**

Poręczyciel nie może bez uprzedniej pisemnej zgody Administratora Zabezpieczeń dokonać jakiegokolwiek czynności prowadzących do przeniesienia na inne podmioty jakiegokolwiek praw lub zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy.

#### **7. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

- 7.1. Jeżeli którekolwiek z postanowień niniejszej Umowy zostanie uznane za nieważne lub niezgodne z prawem, to fakt ten nie będzie miał wpływu na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień niniejszej Umowy, natomiast Poręczyciel i Administrator Zabezpieczeń dokonają bez zwłoki uzgodnień w celu zmiany niniejszej Umowy i zastąpienia takich wadliwych postanowień zapisami zgodnymi z prawem i odpowiadającymi pierwotnemu zamiarowi stron przewidzianemu w treści niniejszej Umowy.
- 7.2. Umowa podlega prawu Rzeczypospolitej Polskiej i będzie interpretowana zgodnie z nim. Wszelkie spory wynikające z Umowy lub w związku z nią będą kierowane do sądu właściwego dla siedziby Emitenta.

- 7.3. Celem uniknięcia wątpliwości, Strony potwierdzają, że Umowa powinna być również traktowana jako umowa świadczenia na rzecz osoby trzeciej – każdorazowego Obligatariusza, zgodnie z art. 393 Kodeksu Cywilnego. Strony niniejszym zobowiązują się nie dokonywać żadnych czynności celem odwołania zastrzeżonego niniejszą Umową świadczenia Gwaranta na rzecz każdorazowego Obligatariusza.
- 7.4. Umowa wchodzi w życie z dniem jej podpisania przez ostatnią ze Stron i pozostaje w mocy do czasu pełnej spłaty Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji Serii D wyemitowanych w ramach Programu, jednak nie później niż do dnia 13 grudnia 2037 r.
- 7.5. Ze względu na cel niniejszej Umowy, Gwarant zrzeka się prawa do wypowiedzenia Umowy do czasu pełnej spłaty Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji Serii D wyemitowanych w ramach Programu.
- 7.6. Ponadto, zgodnie z warunkami Programu, wykonanie Poręczenia zostanie zabezpieczone poprzez złożenie przez Poręczyciela na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenia w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, co do Poręczenia, a Administrator Zabezpieczeń będzie mógł wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności temu aktowi w terminie do dnia 13 grudnia 2037 r.
- 7.7. Umowa może zostać zawarta: (i) w formie pisemnej poprzez złożenie własnoręcznego podpisu przez każdą ze Stron na dokumencie zgodnie z art. 78 kodeksu cywilnego, albo (ii) w formie elektronicznej poprzez opatrzenie dokumentu kwalifikowanym podpisem elektronicznym przez każdą ze Stron, co zgodnie z art. 78<sup>1</sup> kodeksu cywilnego będzie równoważne ze złożeniem oświadczenia woli w formie pisemnej. W przypadku, o którym mowa w (i) powyżej, Umowa została sporządzona w 2 (dwóch) egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron.
- 7.8. Wszelkie zawiadomienia, wnioski i inne oświadczenia na podstawie niniejszej Umowy powinny być dokonywane w formie pisemnej i doręczane na adresy, numery faksu lub na adresy poczty elektronicznej wskazane poniżej (lub na inne adresy, numery faksu, adresy poczty elektronicznej podane drugiej stronie przez adresata z co najmniej pięciodniowym wyprzedzeniem):

Poręczyciel:

Nazwa:	<b>ESPPOL TRADE S.A.</b>
Adres:	ul. Gottlieba Daimlera nr 2
Kod pocztowy i miejscowość:	02-460 Warszawa
E-mail:	lukasz.rzepniewski@anwim.pl

Administrator Zabezpieczeń:

Nazwa:	<b>KANCELARIA PRAWNA WOJCIECH PFADT RADCA PRAWNY</b>
Adres:	ul. Zaciszna, nr 12
Kod pocztowy i miejscowość:	05-822 Milanówek
E-mail:	w.pfadt@kancelaria-wprp.pl

- 7.9. Zmiany i zrzeczenia postanowień niniejszej Umowy pod rygorem nieważności mogą być dokonywane jedynie w formie pisemnej albo w formie elektronicznej, o której mowa w art. 78<sup>1</sup> kodeksu cywilnego.

Umowa poręczenia zobowiązań z tytułu obligacji serii D emitowanych w ramach programu emisji obligacji ustanowionego przez Anwim S.A. zawarta w dniu 5 grudnia 2024 r.


PODPISY

PORECZYTEL

Validity  
unknown validity  
Unknown validity  
przez R. Masina  
Data: 2024-12-05 11:41:11  
imię i nazwisko, stanowisko

Validity  
unknown validity  
Unknown validity  
przez Zbi. Japiński  
Data: 2024-12-05 12:04:26  
imię i nazwisko, stanowisko

ADMINISTRATOR ZABEZPIECZEŃ



**Wojciech Pfadt**  
w.pfadt@kancelaria-wprp.pl  
05.12.2024, 13:18:32

Podpisano na platformie **AUTENTI**

imię i nazwisko, stanowisko





Repertorium A-12678/2024

## AKT NOTARIALNY

Dnia piętego grudnia dwa tysiące dwudziestego czwartego roku (05.12.2024r.) przede mną Bartoszem Walendą, notariuszem w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną przy ulicy Dzielnej 72 lok. 43, przybyłym do budynku położonego w Warszawie przy ulicy Daimlera 2, stawili się:-----

1. [REDACTED], PESEL: [REDACTED], adres zamieszkania: [REDACTED]  
[REDACTED], legitymujący się dowodem osobistym [REDACTED] z terminem ważności do dnia [REDACTED].-----

2. [REDACTED], PESEL: [REDACTED], adres zamieszkania: [REDACTED]  
[REDACTED], legitymujący się dowodem osobistym [REDACTED] z terminem ważności do dnia [REDACTED].-----

działający przy tej czynności łącznie ad 1 jako Prezes Zarządu, ad 2 jako Członek Zarządu, ujawnieni w tym charakterze w niżej powołanym rejestrze, uprawnieni do łącznego działania, w imieniu spółki pod firmą: **ESPPOL TRADE Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie** (adres: 02-460 Warszawa, ulica Gottlieba Daimlera 2, REGON: 383351300, NIP: 5252789604), wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000892662 („Poręczyciel”), zgodnie z okazanym przy tym akcie wydrukiem z informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranym na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 979, ze zm.) w dniu 05 grudnia 2024 roku, godz. 12:05:06.-----

[REDACTED] i [REDACTED] oświadczają, że nie występują żadne okoliczności wyłączające lub ograniczające ich uprawnienie do łącznego działania w imieniu powołanej spółki, a okazany przy tym akcie wydruk z informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców zawiera aktualne i zgodne z rzeczywistym stanem prawnym wpisy.-----

[REDACTED] i [REDACTED] zwani będą w dalszej części tego aktu jako: „Reprezentanci Poręczyciela”.-----

Tożsamość Stawiających notariusz stwierdził na podstawie okazanych przy tym akcie dokumentów tożsamości, których numery zostały powołane przy nazwiskach, w których ujawnione dane stosownie do oświadczeń Stawiających nie uległy zmianie, dane nie wynikające z tych dokumentów podano zgodnie z oświadczeniami.-----

**OŚWIADCZENIE O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI  
W TRYBIE ART. 777 § 1 PKT 5 KODEKSU POSTĘPOWANIA CYWILNEGO**

§ 1.1. Reprezentanci Poręczyciela działający w imieniu Poręczyciela oświadczają,  
ze:-----

1) spółka pod firmą: **ANWIM Spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie** (adres: 01-237 Warszawa, ulica Stańczyka 3, REGON: 010404971, NIP: 527-001-18-78), wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000275176, o kapitale zakładowym w wysokości 17.224.696,00 zł (siedemnaście milionów dwieście dwadzieścia cztery tysiące sześćset dziewięćdziesiąt sześć złotych) wpłaconym w całości („**Emitent**”), na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 16 listopada 2020 roku w sprawie ustanowienia programu emisji obligacji oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 13 listopada 2020 w sprawie udzielenia Zarządowi zgody na zaciąganie zobowiązań finansowych w związku z emisją obligacji postanowiła ustanowić program emisji obligacji („**Program**”), w ramach którego może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji („**Obligacje**”), na zasadach określonych w warunkach emisji Obligacji, do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych Obligacji w wysokości 150.000.000,00 zł (sto pięćdziesiąt milionów złotych),-----

2) Emitent na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 4 grudnia 2024 roku w sprawie emisji obligacji serii D oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 4 grudnia 2024 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii D postanowił wyemitować w ramach Programu maksymalnie do 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) Obligacji serii D o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda i łącznej maksymalnej wartości nominalnej nieprzekraczającej 25.000.000 PLN (dwadzieścia pięć milionów złotych) („**Obligacje Serii D**”),-----

3) zabezpieczeniem roszczeń przysługujących każdorazowym posiadaczom Obligacji Serii D („**Obligatariusze**”) z tytułu posiadanych przez nich Obligacji Serii D ma być poręczenie udzielone przez Poręczyciela,-----

4) na mocy umowy o ustanowienie administratora zabezpieczeń zawartej w dniu 26 listopada 2020 roku pomiędzy Wojciechem Pfadt, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą: Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny, adres: 05-822 Milanówek, ulica Zaciszna 12, NIP: 9511467270, REGON: 012178415 („**Administrator Zabezpieczeń**”) i Emitentem, Administrator Zabezpieczeń został ustanowiony przez Emitenta administratorem zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 708, ze zm.) („**Ustawa o Obligacjach**”), aby w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, wykonywał prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu zabezpieczeń Obligacji,-----

5) dnia 5 grudnia 2024 roku Poręczyciel zawarł z Administratorem Zabezpieczeń umowę poręczenia („**Umowa Poręczenia**”), na podstawie której Poręczyciel zobowiązał się względem Obligatariuszy, na rachunek których zgodnie z art. 29 Ustawy o Obligacjach działa Administrator Zabezpieczeń, wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne Emitenta, które będą wynikać z Obligacji Serii D obejmujące zobowiązanie do zapłaty Kwot do Zapłaty (termin zdefiniowany w Umowie Poręczenia), w tym Należności Głównej (termin zdefiniowany w

Umowie Poręczenia) oraz Kwoty Odsetek (termin zdefiniowany w Umowie Poręczenia), na wypadek gdyby Emitent powyższych zobowiązań nie wykonał, do łącznej maksymalnej kwoty równej 150% (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej Obligacji Serii D („Poręczenie”); Umowa Poręczenia weszła w życie z dniem jej podpisania, -----

6) zgodnie z warunkami Umowy Poręczenia, Poręczyciel powinien dobrowolnie poddać się na rzecz Administratora Zabezpieczeń egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) ustawy z dnia 17 listopada 1964 roku Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1568, ze zm.) („Kodeks Postępowania Cywilnego”) co do zobowiązań Poręczyciela z tytułu Poręczenia. -----

3. Reprezentanci Poręczyciela działający w imieniu Poręczyciela oświadczają dalej, że stosownie do treści art. 777 §2 Kodeksu postępowania cywilnego wskazują:-----

1) **stosunek prawny, w związku z którym Spółka (jako dłużnik) poddaje się egzekucji:** stosunek wynikający z Umowy Poręczenia, -----

2) **datę powstania zobowiązania dłużnika:** 5 grudnia 2024 roku, -----

3) **treść zobowiązania Poręczyciela (jako dłużnika):** zobowiązanie do zapłaty wszelkich kwot wynikających z posiadanych przez Obligatariuszy Obligacji Serii D na wypadek, gdyby Emitent tego zobowiązania nie wykonał, do łącznej maksymalnej kwoty równej 150% łącznej wartości nominalnej Obligacji Serii D, obejmujących Należność Główną oraz Kwotę Odsetek, z uwzględnieniem ewentualnych kwot otrzymanych przez takiego Obligatariusza od Emitenta z tytułu Kwot do Zapłaty; ponadto, nie w ramach Poręczenia, ale jako własne zobowiązanie, Poręczyciel nieodwołalnie zobowiązał się do zapłaty na rzecz Obligatariuszy wszelkich udokumentowanych kosztów i wydatków poniesionych przez Obligatariuszy w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta lub Poręczyciela zobowiązań pieniężnych z tytułu Obligacji Serii D lub z Poręczenia, łącznie z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji Serii D lub z Poręczenia, do maksymalnej kwoty 1.000.000 zł (jeden milion złotych). -----

§ 2.1. Reprezentanci Poręczyciela działający w imieniu Poręczyciela oświadczają, że co do obowiązku Poręczyciela do zapłaty wszelkich należności pieniężnych wynikających z Poręczenia, poddają reprezentowaną spółkę pod firmą: **ESPPOL TRADE Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie** egzekucji na rzecz **Wojciecha Pfadt** prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą: Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny, adres: 05-822 Milanówek, ulica Zaciszna 12, NIP: 9511467270, REGON: 012178415 – Administratora Zabezpieczeń, w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu Postępowania Cywilnego, do wysokości 37.500.000 PLN (trzydzieści siedem milionów pięćset tysięcy złotych), przy czym zdarzeniem, od którego uzależnione jest każdorazowe wykonanie obowiązku, jest złożenie przez Administratora Zabezpieczeń wezwania do zapłaty całości lub części wierzytelności z tytułu Poręczenia wraz z oświadczeniem, w formie pisemnej z podpisem urzędowo poświadczonym, stwierdzającym, że wierzytelność wynikająca z Poręczenia stała się wymagalna, które zostanie przesłane Poręczycielowi w formie przesyłki rejestrowanej, o której mowa w art. 3 pkt 23 ustawy z dnia 23 listopada 2012 roku Prawo pocztowe (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 1640) („Prawo Poczto-  
we”), na ostatni adres Poręczyciela wskazany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu nadania tej przesyłki. -----

2. Reprezentanci Poręczyciela działający w imieniu Poręczyciela oświadczają, że –

nie wykluczając innych środków dowodowych – udowodnienie powyższego zdarzenia przez Administratora Zabezpieczeń nastąpi poprzez dołączenie do wniosku o nadanie temu aktowi, w zakresie niniejszego § 2, klauzuli wykonalności: -----

a) drugiego egzemplarza oświadczenia Administratora Zabezpieczeń z podpisami urzędowo poświadczonymi lub poświadczonej notarialnie (urzędowo) kopii tego oświadczenia Administratora Zabezpieczeń, o którym mowa ustępie 1 powyżej, oraz -----

b) potwierdzenia nadania ww. przesyłki rejestrowanej na ostatni adres Poręczyciela wskazany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu nadania tej przesyłki, które to potwierdzenie nadania, stosownie do art. 17 ustawy Prawo Pocztove, ma moc dokumentu urzędowego (o którym mowa w art. 786 Kodeksu Postępowania Cywilnego).

3. Administrator Zabezpieczeń może wystąpić z wnioskiem o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności w zakresie niniejszego § 2, jednokrotnie lub wielokrotnie (tj. zawsze, gdy wystąpi opisane powyżej zdarzenie), aż do wyczerpania maksymalnej kwoty wskazanej w ust. 1, jednakże nie później niż do dnia 13 grudnia 2037 roku. -----

§ 3.1. Notariusz poinformował Stawających o treści art. 777 § 1 pkt 5) oraz art. 786 Kodeksu Postępowania Cywilnego, w szczególności o tym, że jeżeli wykonanie tytułu egzekucyjnego jest uzależnione od zdarzenia, które udowodnić powinien wierzyciel, sąd nada klauzulę wykonalności po dostarczeniu dowodu tego zdarzenia w formie dokumentu urzędowego lub prywatnego z urzędowo poświadczonym podpisem. -----

2. Notariusz poinformował, że wszelkie zwroty pisane w tym akcie wielką literą mają znaczenie nadane im w treści Umowy Poręczenia, chyba że inne znaczenie zostało nadane im tym aktem, poprzez oznaczenie ich w nawiasach, cudzysłowie i pogrubioną czcionką. -----

§4. Koszty niniejszego aktu ponosi Emitent na zlecenie Poręczyciela. -----

§5. Wypisy tego aktu należy wydawać także Emitentowi oraz Administratorowi Zabezpieczeń oraz jego następcom prawnym. -----

§6. Pobrano: -----

1) tytułem taksy notarialnej na podstawie §3 i §17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 1566 ze zm.) -----

16.000,00 zł -----

2) tytułem podatku od towarów i usług według stawki 23% na podstawie art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146ef ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 361, ze zm.) -----

3.680,00 zł -----

**Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.**

Na oryginale właściwe podpisy.

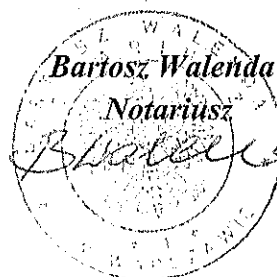
Wypis ten wydany został Poręczycielowi.

Pobrano za wypis tytułem taksy notarialnej (§ 12 w spr. taksy not.) – 24,00 zł

Tytułem podatku VAT w wysokości 23% - 5,52 zł

Zapisano do Rep.A - 12679 /2024

Warszawa, dnia 05 grudnia 2024 roku



---

**UMOWA O USTANOWIENIE ADMINISTRATORA  
ZABEZPIECZEŃ**

---

z dnia

**26 LISTOPADA 2020 ROKU**

pomiędzy

**ANWIM S.A.**

jako Emitentem

oraz

**WOJCIECHEM PFADT**

jako Administratorem Zabezpieczeń

Niniejsza umowa o ustanowienie administratora zabezpieczeń ("**Umowa**") została zawarta w Warszawie w dniu 26 listopada 2020 r. pomiędzy

- (1) **ANWIM SPÓŁKA AKCYJNA**, z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Stańczyka 3, 01-237 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy - Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000 275176, NIP: 5270011878, REGON: 010404971, kapitał zakładowy w wysokości 17.164.410 PLN wpłacony w całości ("**Emitent**"),  
  
oraz
- (2) **WOJCIECHEM PFADT**, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny, NIP: 9511467270, REGON: 12178415, adres do doręczeń: ul. Zaciszna 12, 05-822 Milanówek, Polska ("**Administrator Zabezpieczeń**").



Emitent oraz Administrator Zabezpieczeń będą dalej łącznie zwani "**Stronami**", a każdy z osobna "**Stroną**".

Zważywszy, że:

- A. Emitent postanowił ustanowić Program Emisji Obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych w ramach Programu (jak zdefiniowano poniżej) i niewykupionych Obligacji (jak zdefiniowano poniżej) w wysokości 150.000.000 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych), które zostaną zabezpieczone Poręczeniem (jak zdefiniowano poniżej).
- B. Niniejsza Umowa została zawarta w wykonaniu obowiązku nałożonego przez art. 29 Ustawy o Obligacjach (jak zdefiniowano poniżej).

## **STRONY POSTANAWIAJĄ CO NASTĘPUJE:**

### **1. DEFINICJE I WYKŁADNIA**

#### **1.1 Definicje**

W niniejszej Umowie:

**"Dzień Roboczy"** oznacza każdy dzień, w którym KDPW oraz banki w Polsce prowadzą działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji.

**"Kodeks Cywilny"** oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz.U. z 2019 r. poz. 1145, z późn. zm.).

**"Kwota do Zapłaty"** ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji.

**"Kwota Odsetek"** ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji.

**"Należność Główna"** ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji.

**"Obligacje"** oznacza obligacje emitowane przez Emitenta w ramach Programu.

**"Obligatariusz"** ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji.

**"Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji"** oznacza - w związku z udzieleniem Poręczenia na podstawie Umowy Poręczenia - oświadczenie lub oświadczenia Poręczyciela o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego, co do zobowiązań Poręczyciela wynikających z Poręczenia, złożone na rzecz Administratora Zabezpieczeń zgodnie z art. 777 Kodeksu Postępowania Cywilnego, do maksymalnej kwoty zabezpieczenia równej wartości Poręczenia;

**"Poręczyciel"** oznacza Espool Trade Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Gottlieba Daimlera nr 2, 02-460 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy - Krajowego Rejestru Sadowego, pod numerem KRS: 0000785644, NIP: 5252789604, REGON: 383351300, kapitał zakładowy w wysokości 1.500.000 PLN.

**"Poręczenie"** lub **"Umowa Poręczenia"** oznacza umowę lub umowy poręczenia za zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji danej serii, która zostanie zawarta pomiędzy Poręczycielem a Administratorem Zabezpieczeń przed dniem emisji Obligacji danej serii.

**"Program"** oznacza Program Emisji Obligacji przyjęty przez Emitenta na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 16 listopada 2020 r. oraz uchwały nr 1 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 13 listopada 2020 r., na podstawie którego Emitent może przez czas nieoznaczony przeprowadzić emisje obligacji, w tym Obligacji, o łącznej wartości nominalnej do 150.000.000

PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych) wyemitowanych i niewykupionych papierów dłużnych.

"**Umowa Programowa**" oznacza umowę programową z dnia 17 listopada 2020 r. zawartą pomiędzy Emitentem, Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. oraz Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. - Biuro Maklerskie Pekao.

"**Ustawa o Obligacjach**" oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2020 r. poz. 1208, z późn. zm.).

"**Warunki Emisji**" oznacza dokument, w którym Emitent określa warunki emisji Obligacji danej serii.

"**Zabezpieczone Wierzytelności**" oznaczają wszystkie obecne i przyszłe wierzytelności pieniężne przysługujące Obligatariuszom wobec Emitenta z tytułu Obligacji, w szczególności o zapłatę wszelkich Kwot do Zapłaty wynikających z posiadanych przez nich Obligacji, obejmujących Kwotę Odsetek oraz Należność Główną.

"**Zabezpieczenia**" oznaczają zabezpieczenia zobowiązań Emitenta z tytułu Obligacji danej serii ustanowione na podstawie Umowy Poręczenia oraz Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji.

## 1.2 Wykładnia

W niniejszej Umowie:

- (a) Odniesienia do paragrafu, punktu lub ustępu stanowią odniesienia do paragrafu, punktu lub ustępu niniejszej Umowy.
- (b) Wszelkie odniesienia do czasu stanowią odniesienia do czasu urzędowego obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej.
- (c) Odniesienia do:
  - (i) Umowy lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszej Umowy lub jakiegokolwiek innego dokumentu z późniejszymi zmianami; oraz
  - (ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia z późniejszymi zmianami.
- (d) Tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację Umowy.
- (e) Słowa i wyrażenia w liczbie mnogiej obejmują również liczbę pojedynczą i odwrotnie.

## 2. USTANOWIENIE ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ

- 2.1 Zgodnie z art. 29 Ustawy o Obligacjach, Emitent niniejszym ustanawia Administratora Zabezpieczeń administratorem zabezpieczeń w odniesieniu do Zabezpieczeń i upoważnia go do wykonywania w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy wszelkich praw i obowiązków administratora zabezpieczeń w związku z Zabezpieczeniami, na warunkach określonych w niniejszej Umowie.
- 2.2 Administrator Zabezpieczeń powyższe upoważnienie i zobowiązanie na siebie przyjmuje oraz wyraża zgodę na działanie jako administrator zabezpieczeń w odniesieniu do Zabezpieczeń.

- 2.3 Administrator jest zobowiązany do administrowania Zabezpieczeniami mając na uwadze przede wszystkim interes Obligatariuszy.

### **3. OBOWIĄZKI EMITENTA**

- 3.1 W celu zabezpieczenia Zabezpieczonych Wierzytelności, Emitent zobowiązuje się dołożyć wszelkich możliwych starań, aby nie później niż w ostatnim Dniu Roboczym przypadającym przed dniem emisji Obligacji danej serii, Poręczyciel zawarł z Administratorem Zabezpieczeń Umowę Poręczenia oraz złożył Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji.
- 3.2 Emitent zobowiązany jest także:
- a) do przekazania do Administratora Zabezpieczeń egzemplarza Umowy Poręczenia oraz Oświadczenia o Poddaniu się Egzekucji w odniesieniu do każdej serii Obligacji;
  - b) zawiadamiać Administratora Zabezpieczeń o wystąpieniu zdarzenia stanowiącego Przypadek Naruszenia (zdefiniowane w Warunkach Emisji);
  - c) zawiadamiać Administratora Zabezpieczeń o emisji każdej serii Obligacji oraz przekazywać mu poświadczoną przez radcę prawnego, notariusza lub adwokata kopię Warunków Emisji Obligacji każdej serii;
  - d) zawiadamiać Administratora Zabezpieczeń o doręczonym mu żądaniu wcześniejszego wykupu Obligacji najpóźniej następnego Dnia Roboczego po dniu, w którym Emitent został powiadomiony przez któregośkolwiek z Obligatariuszy o takim żądaniu.
- 3.3 W zakresie niezbędnym dla prawidłowego wykonania Umowy, Emitent zobowiązuje się udzielić Administratorowi Zabezpieczeń wszelkich niezbędnych pełnomocnictw, o treści i zakresie wspólnie uzgodnionym przez Strony.

### **4. UPRAWNIENIA I OBOWIĄZKI ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ**

- 4.1 Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony do podejmowania wszystkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia wymagalnych i niezaspokojonych przez Emitenta Zabezpieczonych Wierzytelności.
- 4.2 Niniejsza Umowa, w zakresie obowiązków Administratora Zabezpieczeń, stanowi umowę o świadczenie na rzecz osoby trzeciej w rozumieniu art. 393 Kodeksu Cywilnego. Administrator Zabezpieczeń jest upoważniony do wykonywania w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy, wszelkich praw i obowiązków administratora zabezpieczeń, wynikających z Zabezpieczeń i przepisów prawa, w tym przede wszystkim czynności zmierzających do zaspokojenia Zabezpieczonych Wierzytelności. Umowa nie stanowi zobowiązania pozyskania przez Administratora Zabezpieczeń jakichkolwiek środków z tytułu Umowy Poręczenia.
- 4.3 Zasady dochodzenia zaspokojenia z Zabezpieczeń określają dokumenty Zabezpieczeń.
- 4.4 Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną Emitentowi lub Obligatariuszom w związku z wykonaniem niniejszej Umowy. W szczególności Administrator Zabezpieczeń nie odpowiada za:
- a) skuteczność egzekucji na podstawie Zabezpieczeń; oraz
  - b) zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji.



Ograniczenie odpowiedzialności nie dotyczy szkód powstałych w wyniku naruszenia przez Administratora Zabezpieczeń bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, a także szkód powstałych w wyniku niewykonania lub nienależytego wykonania niniejszej Umowy przez Administratora Zabezpieczeń.

Administrator Zabezpieczeń odpowiada wobec Emitenta za szkody powstałe z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań wynikających z niniejszej umowy oraz Zabezpieczeń.

- 4.5 Administrator Zabezpieczeń jest zobowiązany do przechowywania oryginału dokumentów Zabezpieczeń oraz wystawienia na pisemne żądanie Obligatariusza poświadczoną za zgodność z oryginałem ich kopii.

## **5. ZASPOKOJENIE ZABEZPIECZONYCH WIERZYTELNOŚCI**

- 5.1 Wszelkie kwoty otrzymane przez Administratora Zabezpieczeń w wyniku dochodzenia zaspokojenia z Umowy Poręczenia zostaną wykorzystane na poczet Zabezpieczonych Wierzytelności w sposób następujący:
- a) w pierwszej kolejności: na udokumentowane i uzasadnione koszty oraz wydatki Administratora Zabezpieczeń związane z dochodzeniem Zabezpieczonych Wierzytelności (celem uniknięcia wątpliwości - z wyłączeniem kosztów, o których mowa w Punkcie 7 poniżej);
  - b) w drugiej kolejności: na zaspokojenie Zabezpieczonych Wierzytelności; oraz
  - c) w trzeciej kolejności: na zapłatę ewentualnej nadwyżki odpowiednio Emitentowi lub Poręczycielowi w postaci pieniężnej.

## **6. WYNAGRODZENIE I WYDATKI**

- 6.1 Emitent zapłaci Administratorowi Zabezpieczeń wynagrodzenie w wysokości PLN 5.000,00 netto (słownie: pięć tysięcy złotych netto) za każdy rozpoczęty rok kalendarzowy pełnienia funkcji przewidzianych Umową w odniesieniu do każdej serii Obligacji.
- 6.2 Do kwoty należnego wynagrodzenia zostanie doliczony podatek od towarów i usług (VAT), o ile będzie należny zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
- 6.3 Wynagrodzenie będzie płatne przez Emitenta przelewem w ciągu 14 dni od dnia otrzymania prawidłowo wystawionych faktur VAT (lub innych właściwych dokumentów) przez Administratora Zabezpieczeń na rachunek bankowy wskazany w fakturze VAT (lub innym właściwym dokumencie).
- 6.4 Emitent zwróci Administratorowi Zabezpieczeń udokumentowane koszty (w tym koszty doradców) poniesione przez Administratora Zabezpieczeń w związku z wykonaniem Umowy, w tym dochodzenia zaspokojenia z Umowy Poręczenia lub innych zabezpieczeń, jeśli zostaną ustanowione.
- 6.5 W przypadku gdy wykonanie przez Administratora Zabezpieczeń jego obowiązków będzie wiązało się z koniecznością poniesienia jakichkolwiek kosztów lub wydatków, Administrator Zabezpieczeń wykona swoje obowiązki dopiero po zabezpieczeniu przez Emitenta lub Obligatariuszy środków zapewniających pokrycie tych kosztów. Dla uniknięcia wątpliwości Strony potwierdzają, że postanowienie niniejszego punktu nie nakłada na Obligatariuszy obowiązku zabezpieczenia środków, o których mowa w niniejszym punkcie.

## **7. OSOBA CHRONIONA**

- 7.1 W przypadku, gdy Administrator Zabezpieczeń będzie ponosił jakąkolwiek odpowiedzialność, będzie zobowiązany do zapłaty jakiejkolwiek kwoty z tytułu odszkodowania lub zadośćuczynienia, poniesie jakąkolwiek stratę lub dokona wydatków, w tym wydatków obejmujących wynagrodzenie i koszty powołanego przez siebie doradcy prawnego w związku z roszczeniami Obligatariuszy dotyczących Zabezpieczonych Wierzytelności ("**Szkoda**"), Emitent zobowiązuje się zapłacić Administratorowi Zabezpieczeń, na jego żądanie, kwotę równą poniesionej Szkodzie, chyba że takie roszczenia Obligatariuszy powstały w wyniku naruszenia przez Administratora Zabezpieczeń bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, a także na skutek winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa Administratora Zabezpieczeń.
- 7.2 W przypadku, gdy Administrator Zabezpieczeń będzie stroną jakiegokolwiek procesu związanego z wierzytelnościami przysługującymi z tytułu Obligacji i w razie niekorzystnego dla niego rozstrzygnięcia takiego procesu przysługiwałoby mu roszczenie wobec Emitenta, Administrator Zabezpieczeń zawiadomi Emitenta o toczącym się procesie i wezwie Emitenta do wzięcia w nim udziału w terminie umożliwiającym Emitentowi przystąpienie do sporu po stronie Administratora Zabezpieczeń aż do zamknięcia sprawy w drugiej instancji.
- 7.3 Zobowiązanie Emitenta w stosunku do Administratora Zabezpieczeń zawarte powyżej pozostanie w mocy także po rozwiązaniu niniejszej Umowy, do czasu, w którym roszczenia, o których mowa w niniejszym Punkcie 7 wygasną lub zostaną w pełni zaspokojone.

## **8. UJAWNIENIE TREŚCI UMOWY**

Zarówno Emitent, jak i Administrator Zabezpieczeń mogą ujawnić treść Umowy lub przekazać kopię Umowy Obligatariuszom, a także potencjalnym nabywcom Obligacji.

## **9. OBOWIĄZYWANIE UMOWY**

- 9.1 Umowa obowiązuje od daty jej zawarcia do chwili wygaśnięcia wszystkich Umów Poręczenia.
- 9.2 Rozwiązanie niniejszej Umowy w wyniku jej wypowiedzenia przez Administratora Zabezpieczeń następuje z chwilą zawarcia przez Emitenta umowy z nowym administratorem. Treść nowej umowy powinna zasadniczo odpowiadać treści niniejszej Umowy.
- 9.3 Rozwiązanie niniejszej umowy w wyniku jej wypowiedzenia przez Emitenta następuje z chwilą zawarcia przez Emitenta umowy z nowym administratorem zabezpieczeń związanych z Obligacjami. Do chwili rozwiązania Administrator Zabezpieczeń będzie pełnił obowiązki wynikające z niniejszej Umowy. Treść nowej umowy powinna zasadniczo odpowiadać treści niniejszej Umowy. Emitent może wypowiedzieć Umowę jedynie w przypadku jej naruszeniu przez Administratora Zabezpieczeń i pod warunkiem, że Administrator zabezpieczeń nie zaprzestanie jej naruszania w terminie 14 dni od otrzymania stosownego pisemnego wezwania wystosowanego przez Emitenta.

## **10. ZMIANY STRON**

- 10.1 Bez uprzedniej zgody pozostałych Stron, żadna ze Stron nie może dokonać przelewu swoich praw lub obowiązków wynikających z Umowy na inny podmiot.

- 10.2 W sytuacji gdy Administrator Zabezpieczeń nie będzie mógł dalej pełnić jakiejkolwiek funkcji przewidzianej Umową, lub pełnienie tej funkcji będzie znaczenie utrudnione, Emitent zobowiązuje się podjąć z Administratorem Zabezpieczeń rozmowy na temat znalezienia innego podmiotu, który podjąłby się pełnienia funkcji administratora zabezpieczeń. Administrator Zabezpieczeń zobowiązuje się do wykonywania swoich obowiązków do czasu znalezienia innego podmiotu, który podjąłby się pełnienia funkcji administratora zabezpieczeń.

## **11. ZMIANY UMOWY**

- 11.1 Z zastrzeżeniem Paragrafu 12.3 zmiany Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
- 11.2 Jeżeli jakiekolwiek postanowienie niniejszej Umowy zostanie uznane za nieważne lub bezskuteczne, pozostała część Umowy będzie nadal ważna i skuteczna, chyba że z okoliczności będzie wynikać, iż bez postanowień dotkniętych nieważnością Umowa ta nie zostałaby zawarta. W przypadku gdyby poszczególne zapisy niniejszej Umowy uniemożliwiały wykonanie realizacji jej celu lub obowiązków i uprawnień Stron z niej wynikających, Strony podejmą w dobrej wierze negocjacje i działania w celu takiej zmiany umowy, aby poszczególne prawa i obowiązki oraz cel Umowy były możliwe do zrealizowania.

## **12. ZAWIADOMIENIA**

- 12.1 Wszelkie zawiadomienia, o których mowa w Umowie powinny być składane w formie pisemnej, oraz, o ile nie postanowiono inaczej, mogą być składane za pomocą poczty elektronicznej. Zawiadomienie uznaje się za doręczone w momencie jego doręczenia. Jeżeli zawiadomienie otrzymano po godzinie 16.00 w Dniu Roboczym lub w dniu, który nie jest Dniem Roboczym, zawiadomienie uznaje się za doręczone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po takim dniu.

- 12.2 Dane do zawiadomień

(a) Emitent

**ANWIM S.A.**  
Adres: ul. Stańczyka 3  
01-237 Warszawa  
E-mail: lukasz.rzepniewski@anwim.pl

(b) Administrator Zabezpieczeń

**KANCELARIA PRAWNA WOJCIECH PFADT RADCA PRAWNY**  
Adres: Milanówek, ul. Zaciszna, nr 12, 05-822  
600 349 777  
E-mail: w.pfadt@kancelaria-wprp.pl

- 12.3 Strony mogą zawiadamiać się wzajemnie o zmianie adresu pocztowego, adresu poczty elektronicznej lub osoby uprawnionej do otrzymywania zawiadomień zgodnie z Umową, Zawiadomienie takie nie będzie stanowiło zmiany Umowy i będzie skuteczne po dwóch Dniach Roboczych od jego doręczenia Stronom.

**13. JĘZYK I EGZEMPLARZE**

Umowa została sporządzona w 2 (dwóch) egzemplarzach w polskiej wersji językowej, po 1 (jednym) egzemplarzu dla każdej ze Stron.

**14. PRAWO WŁAŚCIWE**

Umowa oraz wszelkie zobowiązania pozaumowne z niej wynikające lub z nią związane podlegają prawu polskiemu.

**15. ROZSTRZYGANIE SPORÓW**

Wszelkie spory związane z zawarciem oraz wykonaniem Umowy (w tym wszelkie kwestie dotyczące jej istnienia, ważności lub rozwiązania) będą poddane rozstrzygnięciu przez sądy Rzeczypospolitej Polskiej właściwe dla siedziby Emitenta.

ANWIM S.A. DYREKTOR DS. OPERACYJNYCH  
*moja*  
CZŁONEK ZARZĄDU

Filip Pychalski

ANWIM S.A.  
01-237 Warszawa, ul. Stańczyka 3  
tel. (022) 496-00-00, (022) 496-00-01  
fax (022) 496-00-03  
NIP 527-00-11-878, Reg. 010404971

DYREKTOR /  
ds. Zaopatrzenia,  
Logistyki, Klientów Kluczowych  
CZŁONEK ZARZĄDU  
Zbigniew Łapiński

WOJCIECH PFADT

Wojciech Pfadt

## **Załącznik 7. Definicje i objaśnienia skrótów do Noty Informacyjnej Obligacji Serii D**

**Administrator Zabezpieczeń** oznacza Wojciecha Pfadta, prowadzącego działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Prawna Wojciech Pfadt Radca Prawny, NIP: 9511467270, REGON: 12178415, adres do doręczeń: ul. Zaciszna 12, 05-822 Milanówek, który pełni dla Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji funkcję administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach

**Agent Kalkulacyjny** oznacza Bank Polska Kasa Opieki S.A.

**ASO GPW** lub **Catalyst** oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez GPW

**Dzień Emisji** oznacza 13 grudnia 2024 r.

**Dzień Płatności Odsetek** ma znaczenie nadanie w punkcie 3.2 Warunków Emisji oraz w punkcie 9.4 Noty Informacyjnej

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

**Dzień Ustalenia Stopy Procentowej** oznacza, o ile z aktualnie obowiązujących Regulacji Catalyst lub Regulacji KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia stopy procentowej, dzień przypadający na trzy (3) Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana zmienna Stopa Procentowa, z zastrzeżeniem punktu 3.5.9 Warunków Emisji, zgodnie z którym może to być inny dzień wynikający z zasad ustalenia Stopy Bazowej w oparciu o Wskaźnik Alternatywny.

**Dzień Ustalenia Praw** oznacza, o ile obowiązujące w danym czasie przepisy prawa nie stanowią inaczej, szósty (6) Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności Kwoty do Zapłaty albo odpowiedni najpóźniejszy dzień określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, z wyjątkiem: (i) złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień odpowiednio złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu, (ii) otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta, (iii) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta; oraz (iv) wykupu obligacji, które spełniane są po terminie ich wykupu, kiedy za Dzień Ustalenia Praw uznaje się drugi dzień roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia została przekazana podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych

**Dzień Wykupu** oznacza 13 grudnia 2027 r.

**Emitent** oznacza Anwim S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stańczyka 3, 01-237 Warszawa

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

**Grupa** oznacza Emitenta oraz spółki zależne Emitenta, których sprawozdania konsolidowane są ze sprawozdaniami Emitenta albo których sprawozdania powinny być, zgodnie z MSSF, konsolidowane ze sprawozdaniami Emitenta

**Gwarant** oznacza spółkę Espol Trade S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Gottlieba Daimlera 2, 02-460 Warszawa

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

**KNF** oznacza Komisję Nadzoru Finansowego

**Kwota do Zapłaty** ma znaczenie nadane w punkcie 1 Warunków Emisji

**Kwota Odsetek** oznacza kwotę obliczaną w sposób określony w punkcie 1 Warunków Emisji

**MAR** oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku

**MSSF** oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej publikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (*IASB - International Accounting Standards Board*), których podstawa prawna zawarta jest w Rozporządzeniu 1606/2002 Parlamentu Europejskiego oraz Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości

**Należność Główna** ma znaczenie nadane w punkcie 1 Warunków Emisji i równa jest wartości nominalnej Obligacji, określonej w Suplemencie Emisyjnym

**Nota Informacyjna** oznacza niniejszą notę informacyjną

**Obligacje** oznaczają obligacje serii D emitowane w ramach Programu Emisji Obligacji oraz na podstawie Warunków Emisji

**Obligatariusz** oznacza osobę, której przysługują prawa z Obligacji, tj. osobę wskazaną w ewidencji osób uprawnionych z Obligacji prowadzonej przez agenta emisji, jako osobę uprawnioną z tych papierów wartościowych, a od chwili zarejestrowania Obligacji w KDPW - posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane zostały Obligacje albo osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim rachunku

**Okres Odsetkowy** oznacza okres od pierwszego dnia pierwszego Okresu Odsetkowego wskazanego w Suplemencie Emisyjnym do Warunków Emisji, tj. 13 grudnia 2024 r. (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek, tj. 13 marca 2025 (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), zgodnie z punktem 3.2 Warunków Emisji

**PLN** oznacza złoty polski

**Poręczenie** oznacza poręczenie ustanowione przez Gwaranta

**Prawo Restrukturyzacyjne** oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne

**Prawo Upadłościowe** oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. – Prawo upadłościowe



**Program Emisji Obligacji** oznacza program emisji obligacji zorganizowany przez Emitenta na podstawie umowy programowej zawartej w dniu 16 listopada 2020 r. (z późniejszymi zmianami), zgodnie z którą Emitent może dokonywać emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej 150.000.000 PLN wyemitowanych i niewykupionych papierów dłużnych w każdym czasie trwania programu

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

**Rachunek Zbiorczy** oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie

**Rachunek** oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy

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

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

**Regulamin ASO GPW** oznacza regulamin ASO GPW

**Rozporządzenie o Stawkach Referencyjnych** 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 funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014

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

**Stopa Bazowa** oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktem 3.5.2 i następne Warunków Emisji

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

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

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

**Warunki Emisji** oznaczają warunki emisji Obligacji wyemitowanych przez Emitenta w Dniu Emisji, których dotyczy Nota Informacyjna

**Zabezpieczenie** oznacza poręczenie ustanowione przez Gwaranta na warunkach określonych w punkcie 2.6 Warunków Emisji, zabezpieczające wierzytelności z Obligacji należne Obligatariuszom

**Zgromadzenie Obligatariuszy** oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwołane oraz przeprowadzone zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o Obligacjach oraz Warunkach Emisji