

NOTA INFORMACYJNA

LPP

**DLA 300.000 SZTUK OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII A
O WARTOŚCI NOMINALNEJ 1.000 PLN KAŻDA**

WYEMITOWANYCH PRZEZ

**LPP S.A.
Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU**

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

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

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

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

Data sporządzenia: 5 grudnia 2019 r.

1. **OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE
ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ**

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

Wartość nominalna Obligacji objętych niniejszą Notą Informacyjną wynosi 300.000.000 PLN, w związku z czym zgodnie z § 18 ust. 18 pkt 3) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent nie ma obowiązku powoływania Autoryzowanego Doradcy.

Przemysław Lutkiewicz

Wiceprezes Zarządu LPP S.A.

Sławomir Łoboda

Wiceprezes Zarządu LPP S.A.

Gdańsk, dnia 5 grudnia 2019 roku, _____

SPIS TREŚCI

1. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ	2
2. EMITENT	4
3. CZYNNIKI RYZYKA	4
4. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZONYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	19
5. ZAŁĄCZNIKI	32
Załącznik 1 AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA (REJESTR PRZEDSIĘBIORCÓW KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO).....	33
Załącznik 2 TEKST JEDNOLITY STATUTU EMITENTA	47
Załącznik 3 PEŁNY TEKST UCHWAŁ STANOWIĄCYCH PODSTAWĘ EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH OBJĘTYCH NINIEJSZĄ NOTĄ INFORMACYJNĄ	60
Załącznik 4 WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A WRAZ Z ZAŁĄCZNIKAMI	88
Załącznik 5 DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW	120

NOTA INFORMACYJNA

Wszelkie terminy pisane wielką literą a niezdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

2. EMITENT

Nazwa (firma):	LPP S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Gdańsk, ul. Łąkowa 39/44, 80-769 Gdańsk, Polska
KRS:	0000000778
NIP:	583 10 14 898
REGON:	190852164
Telefon:	+ 48 58 76 96 900
Telefaks:	+ 48 58 76 96 909
Adres strony internetowej:	https://www.lppsa.com
Adres e-mail:	lpp@lppsa.com

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

3. CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji o nabyciu Obligacji inwestorzy powinni uważnie przeanalizować i rozważyć omówione poniżej czynniki ryzyka.

W ramach swojej podstawowej działalności Emitent oraz Grupa Kapitałowa zajmują się sprzedażą detaliczną i hurtową odzieży.

Na realizację strategicznych zadań i celów Grupa Kapitałowa będzie miał wpływ szereg czynników wewnętrznych i zewnętrznych, stanowiących szanse, ale też ryzyka i zagrożenia.

Poprzez nabycie Obligacji inwestorzy przyjmują ryzyko, że Emitent może stać się niewypłacalny lub z innych przyczyn może nie być w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z Obligacji. Istnieje szereg okoliczności, które mogą do tego doprowadzić. Opisane poniżej czynniki ryzyka, wskazane według najlepszej wiedzy Emitenta, mogą nie być jedynymi i mogą nie wyczerpywać listy czynników ryzyka, które dotyczą Grupy Kapitałowej i prowadzonej przez nią działalności a które mogą mieć wpływ na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej. Nie jest możliwe

zidentyfikowanie wszystkich takich okoliczności, ani stwierdzenie, wystąpienie których z nich jest najbardziej prawdopodobne, gdyż Emitent może nie znać wszystkich takich okoliczności.

W przyszłości mogą powstać ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, na przykład o charakterze losowym i niezależne od Emitenta i Grupy Kapitałowej. Ponadto czynniki ryzyka, które w ocenie Emitenta nie są obecnie istotne, mogą stać się istotne w przyszłości, w wyniku wystąpienia zdarzeń, na które Emitent nie ma wpływu. W niniejszej Nocie Emitent opisał szereg czynników ryzyka, które mogą w istotnie negatywny sposób wpłynąć na prowadzoną przez Emitenta działalność, jego sytuację finansową i perspektywę rozwoju lub jego zdolność do wykonania zobowiązań wynikających z Obligacji. Inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej, jak też wszystkie informacje udostępniane przez Emitenta do publicznej wiadomości.

Inwestycja w Obligacje wiąże się z ryzykiem utraty całości lub części zainwestowanych środków. W sytuacji, gdy Emitent nie wykona swoich zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligatariusze będą mieli możliwość dochodzenia roszczeń z Obligacji w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego. Istnieje jednak ryzyko, że majątek Emitenta nie będzie wystarczający na zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy w całości lub w części.

Kolejność, w jakiej przedstawione zostały poniższe czynniki ryzyka, nie jest wskazówką co do ich istotności, prawdopodobieństwa ziszczenia się lub potencjalnego wpływu na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej.

3.1 Wewnętrzne czynniki ryzyka dotyczące działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej

3.1.1 Ryzyko modelu biznesowego

Grupa Kapitałowa koncentruje swoją działalność na projektowaniu i dystrybucji odzieży oraz kreowaniu marek. Grupa Kapitałowa nie posiada własnych mocy produkcyjnych i nie planuje rozwijać własnych zakładów produkcyjnych, a produkcja zlecana jest wyspecjalizowanym podmiotom w różnych częściach świata. Outsourcing pozwala na efektywne lokowanie produkcji oraz zapewnia dostęp do nowoczesnych, stale zmieniających się technologii. Grupa Kapitałowa wybiera dostawców nie tylko pod kątem ceny, ale także zakresu oferty, nowoczesności parku maszynowego oraz etycznego traktowania pracowników. W związku z powyższym inwestycje Grupa Kapitałowa kierowane są na tworzenie własnej sieci dystrybucji, e-commerce, logistykę, rozwój i technologię oraz pozyskiwanie lojalnych wobec Grupy Kapitałowej i jej produktów konsumentów.

3.1.2 Ryzyko kolekcji

Rynek odzieżowy charakteryzuje się dużą różnorodnością oczekiwań klientów i jest ściśle skorelowany ze zmianami trendów w modzie. Kluczowym czynnikiem sukcesu firmy odzieżowej jest wyczucie zmian trendów mody i dopasowanie asortymentu do aktualnych potrzeb konsumentów oraz szybka reakcja na te potrzeby.

3.1.3 Ryzyko nietrafionej lokalizacji salonu sprzedaży

Strategia rozwoju Grupa Kapitałowa zakłada rozbudowę sieci sprzedaży. Otwieranie nowych salonów niesie ze sobą ryzyko, że któraś z lokalizacji okaże się nietrafiona. Skutkiem tego może być nierealizowanie przez salon zakładanego poziomu przychodów, a to w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

3.1.4 Ryzyko nieefektywnej logistyki

Dynamiczny rozwój powierzchni Grupy Kapitałowej oraz sprzedaży internetowej wymusza inwestycje w usprawnienia logistyczne. Zadaniem logistyki jest szybkie skompletowanie odpowiedniej liczby przesyłek odzieży do salonów oraz bezpośrednio do klientów zamawiających on-line, jednocześnie minimalizując ilość towaru w centrach dystrybucyjnych. Wraz z zakładanym wzrostem sprzedaży Grupy Kapitałowej (w tym w kanale on-line) wzrasta ryzyko zapewnienia możliwości obsługi potrzeb logistycznych.

3.1.5 Ryzyko migracji sprzedaży tradycyjnej do internetu

Wzrost popularności zakupów w internecie powoduje globalny trend w postaci migracji sprzedaży z salonów tradycyjnych do sklepów on-line. Tendencja ta wywiera presję na sprzedaż w salonach tradycyjnych, które w większości generują koszty stałe, a przez to wpływa na rentowność Grupy Kapitałowej.

3.1.6 Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Grupa Kapitałowa zatrudnia ponad 25 tys. pracowników, dzięki którym może skutecznie prowadzić podstawową działalność przy zachowaniu rentowności. W szczególności Grupa Kapitałowa ponosi ryzyko odejścia kluczowego personelu menedżerskiego, osób związanych z projektowaniem i przygotowaniem kolekcji oraz wysokiej rotacji wśród pracowników salonów. Istnieje też ryzyko, że Grupa Kapitałowa nie będzie w stanie przyciągnąć nowych talentów.

3.2 Zewnętrzne czynniki ryzyka dotyczące działalności Emitenta i Grupy Kapitałowej

3.2.1 Ryzyko makroekonomiczne

Sytuacja gospodarcza krajów, w których Grupa Kapitałowa prowadzi sprzedaż swoich produktów oraz sytuacja krajów, na terenie których znajdują się fabryki produkujące towary dla Emitenta ma kluczowe znaczenie dla sytuacji Grupy Kapitałowej. Przychody i marże Grupy Kapitałowej uzależnione są od sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych i ich skłonności do konsumpcji. Wzrost lub spadek gospodarczy w krajach, w których zlokalizowane są salony Grupy Kapitałowej może przełożyć się na wzrost lub spadek wydatków konsumenckich, w tym wydatków na odzież. Analogicznie, wzrost lub spadek gospodarczy w krajach, gdzie zlokalizowana jest produkcja towarów Grupy Kapitałowej może przełożyć się na wyższe koszty produkcji lub ich spadek, względnie stabilizację.

3.2.2 Ryzyko walutowe

Ryzyko niekorzystnej zmiany kursów walut jest istotnym ryzykiem dla Grupy Kapitałowej. W 2018 roku tylko 47% przychodów było denominowane w walutach obcych, natomiast koszty zakupów towarów aż w 96%, a koszty sprzedaży i ogólnego zarządu w 57%. Największą ekspozycję walutową Grupy Kapitałowej posiada na dolar amerykański (USD) i euro (EUR). Ekspozycja na dolara amerykańskiego związana jest z miejscem produkcji i zakupu towarów (głównie kraje azjatyckie), a ekspozycja na euro z płatnościami za czynsze w salonach. W związku z tym, że Rosja jest odpowiedzialna za ok. 18% sprzedaży, Grupa Kapitałowa posiada również znaczącą ekspozycję na rubla.

Grupa Kapitałowa raportuje wyniki finansowe w polskim złotym. W rezultacie, umocnienie złotego do USD i EUR ma korzystny wpływ na marże Emitenta, a osłabienie złotego w stosunku do kluczowych walut obniża rentowność Grupy Kapitałowej.

3.2.3 Ryzyko zmiany przepisów prawnych np. celnych, podatkowych

Przepisy celne i podatkowe mają znaczący wpływ na funkcjonowanie Grupy Kapitałowej, dlatego ich zmiany mogą w istotny sposób wpłynąć na działalność Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa jest eksponowana na zmiany przepisów celnych ze względu na skalę importu, w szczególności z krajów azjatyckich. Wprowadzenie ewentualnych limitów importowych oraz ceł zaporowych mogłoby wpłynąć na obniżenie marż realizowanych przez Grupę Kapitałową. Wprowadzenie ewentualnych zmian prawnych w każdym z krajów, w których Grupa Kapitałowa jest obecna może spowodować konieczność poniesienia dodatkowych kosztów lub zmniejszenia się przychodów, negatywnie wpływając na rentowność Grupy Kapitałowej. Przykładem takiego ryzyka jest wprowadzenie podatku obrotowego od sklepów wielkopowierzchniowych w Polsce, co może negatywnie wpłynąć na funkcjonowanie Emitenta i stanowi ryzyko (obecnie podatek ma zacząć obowiązywać od stycznia 2020 roku). Innym przykładem zmian legislacyjnych jest stopniowe wprowadzanie w Polsce od marca 2018 roku zakazu handlu w niedziele. Nowe prawo w pierwszym roku zezwalało na handel w pierwszą i ostatnią niedzielę miesiąca, w drugim na jedną niedzielę w miesiącu, a od trzeciego roku obowiązywać będzie całkowity zakaz (przed zmianą zakaz handlu dotyczył tylko świąt ustawowo wolnych od pracy).

3.2.4 Ryzyko zaostrzenia konkurencji

Rynek sprzedaży odzieży charakteryzuje się niskimi barierami wejścia, co zwiększa liczbę graczy i nasila konkurencję. Każdego roku nowi gracze wchodzi na rynki, na których jest obecna Grupa Kapitałowa, jak i je opuszczają. Na każdym z rynków Emitenta mierzy się zarówno z lokalną konkurencją jak i międzynarodowymi graczami.

3.2.5 Ryzyko związane z warunkami pogodowymi

W prowadzonej działalności w okresie jednego sezonu może występować zjawisko negatywnego lub pozytywnego rozkładu warunków pogodowych, co

może wpływać na wzrost/zmniejszenie sprzedaży, a co za tym idzie, na wzrost/zmniejszenie marż Grupy Kapitałowej.

3.3 Czynniki ryzyka związane z Obligacjami

3.3.1 Czynniki ryzyka związane z inwestycją w Obligacje oraz obrotem tymi Obligacjami w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst

(a) Ryzyko związane z inwestowaniem w Obligacje oraz ryzyko kredytowe związane z możliwością niewykupienia Obligacji w terminie wykupu i ryzyko niewypłacania odsetek od Obligacji

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

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

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

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

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

(b) Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

Obligacje emitowane są jako obligacje niezabezpieczone. Istnieje zatem ryzyko, że w przypadku braku możliwości spłaty swoich zobowiązań przez Emitenta i prowadzenia w stosunku do Emitenta postępowania restrukturyzacyjnego oraz upadłościowego, masa upadłościowa po spłacie zobowiązań zabezpieczonych na majątku Emitenta, nie wystarczy do pokrycia zobowiązań z Obligacji i inwestorzy nie odzyskają w całości lub w części swoich środków, co oznaczać będzie poniesienie strat przez inwestora.

(c) Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariuszy

W przypadku wystąpienia przypadku niewypełnienia zobowiązania lub podstawy skorzystania z opcji wcześniejszego wykupu przewidzianych w Warunkach Emisji, Obligatariusz może zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji na warunkach przewidzianych w Warunkach Emisji. Dodatkowo, w przypadku wystąpienia zdarzeń wskazanych w ustawie o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 roku, mogą one podlegać natychmiastowemu wykupowi.

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

(d) Ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji

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

(e) Ryzyko związane ze zdolnością Emitenta do wykonywania zobowiązań z Obligacji

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

(f) Ryzyko związane ze zmianą warunków emisji przez Zgromadzenie Obligatariuszy wbrew woli niektórych Obligatariuszy

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

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

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

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

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

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

(g) Ryzyko zmiany stóp procentowych

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

(h) **Ryzyko przedterminowego wykupu Obligacji (opcja call)**

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

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

(i) **Ryzyko braku płynności**

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

(j) **Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami na ASO**

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 roku ("**Ustawa o Obrocie**"), w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia, między innymi, prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, GPW, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego ("**KNF**"), jest obowiązana zawiesić obrót tymi instrumentami. W żądaniu, o którym mowa powyżej, KNF może wskazać termin obowiązywania zawieszenia obrotu, który może ulec przedłużeniu, jeśli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą obowiązywały przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie. KNF uchyli decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu instrumentami finansowymi, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdzi, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia, między innymi, prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów (art. 78 ust. 3b Ustawy o Obrocie).

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

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

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

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

Zawieszając obrót instrumentami dłużnymi GPW jako organizator alternatywnego systemu obrotu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie GPW zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły

przesłanki, o których mowa powyżej (za wyjątkiem wniosku Emitenta)(§11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW).

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

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

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

(k) Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu na ASO

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

Zgodnie z art. 78 ust. 4d, w przypadku między innymi, wykluczenia z obrotu, o którym mowa powyżej, KNF występuje do spółek prowadzących rynek regulowany, innych podmiotów prowadzących

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

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

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

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

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

oraz

- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

(1) Ryzyko płynności obrotu Obligacjami

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

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

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

(m) **Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie obowiązków określonych przepisami prawa**

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

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

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

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

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

(n) **Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta kar wynikających z Regulaminu ASO GPW**

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO GPW, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW lub nie wykonuje, lub

nienależycie wykonuje obowiązki określone odpowiednio w rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności obowiązki określone w § 15a - § 15c lub § 17 - 17b, GPW jako organizator alternatywnego systemu obrotu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

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

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

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

(o) **Ryzyko nałożenia kar pieniężnych w związku z Rozporządzeniem MAR**

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

4. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZONYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

4.1 Cel emisji

Cel emisji nie został oznaczony w Warunkach Emisji, przy czym Emitent planuje przeznaczyć środki z emisji Obligacji na ogólne cele korporacyjne, w tym m.in. na sfinansowanie budowy centrum logistycznego w Brześciu Kujawskim.

4.2 Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych

Niezabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1.000 PLN każda.

Emisja Obligacji jest dokonywana na podstawie: (i) Ustawy o Obligacjach, (ii) uchwały Zarządu Emitenta z dnia 21 listopada 2019 roku oraz z dnia 5 listopada 2019 roku, (iii) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 21 listopada 2019 roku oraz z dnia 9 sierpnia 2019 roku oraz (iv) uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 3 z dnia 13 września 2019 roku.

Emisja Obligacji następuje w ramach programu emisji obligacji Emitenta o maksymalnej wartości nominalnej obligacji, które mogą zostać wyemitowane w ramach programu w wysokości 300.000.000,00 PLN.

Na dzień niniejszej Noty Informacyjnej, Emitent nie wyemitował innych obligacji niż Obligacje.

Niniejsza Nota Informacyjna obejmuje następujące Obligacje:

Seria	Kod ISIN	Nazwa skrócona		Dzień Emisji	Dzień Wykupu
		Catalyst			
A	PLLPP0000060	LPP1224		12 grudnia 2019 r.	12 grudnia 2024 r.

Na podstawie art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego, nie istniał obowiązek sporządzenia prospektu, memorandum informacyjnego ani innego dokumentu informacyjnego dotyczącego Obligacji objętych niniejszą notą informacyjną, ponieważ oferta Obligacji została skierowana wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego.

4.3 Wielkość emisji

W ramach serii A Emitent wyemitował 300.000 sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 300.000.000 PLN.

Ostateczne informacje w powyższym zakresie zostaną zaprezentowane przez Emitenta w raporcie bieżącym opublikowanym po rejestracji Obligacji w KDPW.

Maksymalna wartość Programu Emisji wynosi 300.000.000 PLN i stanowi w każdym momencie trwania Programu Emisji, maksymalną, łączną wartość nominalną wyemitowanych przez Emitenta i niewykupionych Obligacji.

4.4 Wartość nominalna i cena emisyjna instrumentów dłużnych

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN.

Cena emisyjna jednej obligacji wynosi 1.000 PLN.

4.5 Wyniki subskrypcji lub sprzedaży dłużnych instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

Obligacje zostały zaoferowane w drodze oferty publicznej bez konieczności sporządzania prospektu skierowanej do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego. Przydział Obligacji nastąpił zgodnie z postanowieniami Umowy Programowej z chwilą opłacenia przez inwestora ceny emisyjnej za Obligacje. Poniżej zamieszczono informacje związane z przeprowadzeniem emisji Obligacji:

4.5.1 Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

(a) Data rozpoczęcia subskrypcji: 22 listopada 2019 roku.

(b) Data zakończenia subskrypcji: 26 listopada 2019 roku.

4.5.2 Data przydziału instrumentów dłużnych

Wstępny przydział Obligacji, będący przydziałem w rozumieniu Ustawy o Obligacjach, nastąpił w dniu 27 listopada 2019 r. Ostateczny przydział Obligacji nastąpi w dniu rejestracji Obligacji w KDPW.

4.5.3 Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

300.000 sztuk Obligacji.

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

W ramach przeprowadzonej subskrypcji nie dokonywano redukcji przydzielonych Obligacji.

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

W ramach przeprowadzonej subskrypcji zostało przydzielonych 300.000 sztuk Obligacji.

4.5.6 Cena, po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Cena emisyjna jednej Obligacji wynosiła 1.000 PLN.

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

W ramach subskrypcji Obligacji formularze przyjęcia propozycji nabycia Obligacji złożyło 66 podmiotów (w tym subfundusze). Emisja Obligacji nie była podzielona na transze.

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

W ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono Obligacje 66 podmiotom (w tym subfundusze). Emisja Obligacji nie była podzielona na transze.

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

Nie dotyczy. Emitent nie zawarł umów o subemisję.

4.5.10 Łączna wysokość kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów:

- (a) przygotowanie i przeprowadzenie oferty, z uwzględnieniem kosztów doradztwa:

około 611 000 PLN netto

- (b) wynagrodzenie subemitentów, dla każdego oddzielnie:

0 PLN;

- (c) sporządzenie noty informacyjnej, z uwzględnieniem kosztów doradztwa:

0 PLN netto

- (d) promocja oferty:

8.071 PLN.

Metoda rozliczenia powyższych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta: . wyemitowane Obligacje stanowią zobowiązanie finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, przy czym wyliczenie efektywnej stopy procentowej obejmuje wszelkie płacone przez Emitenta prowizje stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej oraz koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przyporządkować czynności emisji Obligacji.

Ostateczne informacje w powyższym zakresie zostaną zaprezentowane przez Emitenta w raporcie bieżącym opublikowanym po rejestracji Obligacji w KDPW.

4.6 Warunki wykupu

Emitent wykupi Obligacje według ich wartości nominalnej w Dacie Wykupu, tj. 12 grudnia 2024 roku. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji będą Obligatariusze posiadający Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych w KDPW na pięć dni roboczych przed Dniem Wykupu, tj. w dniu 5 grudnia 2024 roku.

Emitent zgodnie z punktami 6.2 Warunków Emisji Obligacji ma prawo do wcześniejszego wykupu Obligacji przed Datą Wykupu.

Obligatariusze zgodnie z punktem 6.3 oraz 7 Warunków Emisji Obligacji mają prawo do wcześniejszego wykupu Obligacji przed Datą Wykupu.

4.6.1 Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)

- (a) Emitent ma prawo do wcześniejszego całkowitego lub częściowego wykupu Obligacji przed Datą Wykupu, pod warunkiem zawiadomienia Obligatariuszy nie wcześniej niż 90 dni oraz nie później niż 30 dni przed Dniem Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w punkcie 6.2 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)*) Warunków Emisji ("**Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu**"). Zawiadomienie Obligatariuszy o zamiarze skorzystania przez Emitenta z Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu nastąpi na zasadach określonych w punkcie 16 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji. Emitent będzie miał prawo wyznaczyć Datę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w punkcie 6.2 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)*) Warunków Emisji, w zawiadomieniu o zamiarze skorzystania z Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu skierowanym do Obligatariuszy, zgodnie z punktem 16 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji.
- (b) Jeżeli Data Wcześniejszego Wykupu przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym wówczas Datą Wcześniejszego Wykupu będzie następny najbliższy Dzień Roboczy. Wcześniejszy wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę Należności Głównej powiększonej o Kwotę Odsetek naliczoną do Dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) oraz kwotę Premii, określoną w punkcie 8 Suplementu Emisyjnego.
- (c) Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu będzie przysługiwała w Datach Płatności Odsetek wskazanych w punkcie 8 Suplementu Emisyjnego.
- (d) Płatności z tytułu realizacji Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i regulaminami danego Podmiotu Prowadzącego

Rachunek, a Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu będzie realizowana zgodnie z obowiązującymi przepisami z uwzględnieniem regulacji KDPW.

- (e) Przeprowadzenie procedury wcześniejszego wykupu Obligacji wiąże się z zawieszeniem obrotu Obligacjami na ASO GPW. W takim przypadku obrót Obligacjami zostanie zawieszony począwszy od drugiego dnia poprzedzającego dzień ustalenia praw do wykupu aż do dnia wykupu takich Obligacji (§123 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych).

4.6.2 Wcześniejszy Wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza (Opcja Put)

- (a) Jeżeli wystąpi Zmiana Kontroli lub Zaprzeszanie Notowań, każdy Obligatariusz ma prawo do żądania wcześniejszego całkowitego wykupu wszystkich posiadanych przez niego Obligacji przed Datą Wykupu, pod warunkiem zawiadomienia Emitenta w terminie 60 dni od dnia wystąpienia Zmiany Kontroli lub Zaprzeszania Notowań, o którym mowa w punkcie 6.3 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza (Opcja Put)*) Warunków Emisji ("**Opcja Obligatariusza Wcześniejszego Wykupu**"). Data Wcześniejszego Wykupu musi być Datą Płatności Odsetek. Zawiadomienie Emitenta o zamiarze skorzystania przez Obligatariusza z Opcji Obligatariusza Wcześniejszego Wykupu nastąpi na zasadach określonych w punkcie 16 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji. Obligatariusz będzie miał prawo wyznaczyć Datę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w punkcie 6.3 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza (Opcja Put)*) Warunków Emisji, w zawiadomieniu o zamiarze skorzystania z Opcji Obligatariusza Wcześniejszego Wykupu skierowanym do Emitenta, zgodnie z punktem 16 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji.
- (b) Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania Obligatariusz powinien:
 - (i) wskazać podstawę realizacji Opcji Obligatariusza Wcześniejszego Wykupu;
 - (ii) przedłożyć Certyfikat Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania);
 - (iii) dostarczyć dokument (w oryginale lub kopii poświadczoną za zgodność z oryginałem przez notariusza) wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż na dzień złożenia żądania jest posiadaczem Obligacji.
 - (iv) Opcja Obligatariusza Wcześniejszego Wykupu nastąpi poprzez zapłatę na rzecz Obligatariusza całości Należności Głównej

powiększonej o Kwotę Odsetek naliczoną do Daty Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

4.6.3 **Wcześniejszy Wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza**

- (a) Obligatariusz ma prawo żądać wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji:
 - (i) w przypadku wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania; lub
 - (ii) w przypadku wystąpienia i trwania Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu oraz podjęcia odpowiedniej Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na wcześniejszy wykup Obligacji ("**Opcja Wcześniejszego Wykupu**").
- (b) Jeżeli Data Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność kwot należnych Obligatariuszom z tytułu wcześniejszego wykupu Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wcześniejszego Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone.
- (c) Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i regulaminami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek, a wcześniejszy wykup dokonywany będzie zgodnie z regulacjami KDPW.

4.6.4 **Wcześniejszy wykup Obligacji w przypadku wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania**

- (a) W przypadku wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi, pisemne żądanie wcześniejszego wykupu ("**Żądanie Wcześniejszego Wykupu**"), w którym określi Datę Wcześniejszego Wykupu. Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania Obligatariusz powinien:
 - (i) wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu w Żądaniu Wcześniejszego Wykupu;
 - (ii) przedłożyć Certyfikat Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania);
 - (iii) dostarczyć dokument (w oryginale lub kopii poświadczoną za zgodność z oryginałem przez notariusza) wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż na dzień złożenia Żądania

Wcześniejszego Wykupu Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji.

- (b) W związku z wystąpieniem Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania, Emitent zawiadomi (zgodnie z punktem 16 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji) Obligatariuszy o wystąpieniu Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania. W takim przypadku pozostali Obligatariusze będą mogli dokonać wykupu Obligacji na zasadach określonych w punkcie 7.4.1 Warunków Emisji.
- (c) Prawidłowe złożenie Żądania Wcześniejszego Wykupu w trybie określonym w punkcie 7.4.1 Warunków Emisji powyżej powoduje, że Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza i objęte Żądaniem Wcześniejszego Wykupu stają się wymagalne i płatne w Dacie Wcześniejszego Wykupu, w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek narosłą od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do Daty Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) będzie płatna na rzecz takiego Obligatariusza w Dacie Wcześniejszego Wykupu bez dodatkowych działań lub formalności.

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

- (a) W przypadku wystąpienia Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, Uprawnieni Obligatariusze mogą zażądać zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy celem podjęcia uchwały o właściwych środkach ochrony praw Obligatariuszy. Następnie, jeżeli zwołane Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie odpowiednią uchwałę wyrażającą zgodę na wcześniejszy wykup Obligacji, Emitent zawiadomi Obligatariuszy o treść takiej Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu, w najkrótszym możliwym czasie, lecz nie później niż w terminie 7 dni od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy i zawiadomi Obligatariuszy o terminie na złożenie zawiadomień o wcześniejszym wykupie posiadanych przez nich Obligacji ("**Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie**"). Termin na złożenie przez Obligatariuszy Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie będzie wynosił 10 Dni Roboczych po podaniu go w terminie 7 dni od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy do publicznej wiadomości przez Emitenta, przy czym w przypadku złożenia Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie przez wszystkich Obligatariuszy, termin zakończy się w dniu złożenia ostatniego z tych zawiadomień ("**Termin Zawiadomienia**").
- (b) Najpóźniej w ostatnim dniu Terminu Zawiadomienia każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie. Dla skutecznego doręczenia powyższego zawiadomienia Obligatariusz powinien:

- (i) wskazać podstawę prawną powołując się na odpowiednią Uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającą zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu lub załączając jej kopię;
 - (ii) przedłożyć Certyfikat Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania);
 - (iii) dostarczyć dokument (w oryginale lub kopii poświadczoną za zgodność z oryginałem przez notariusza) wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż na dzień złożenia Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji.
- (c) Datą Wcześniejszego Wykupu Obligacji będących w posiadaniu Obligatariuszy i wskazanych do wykupu w Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie, którzy złożyli Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie będzie 5 Dzień Roboczy przypadający po Terminie Zawiadomienia.
- (d) W przypadku nieskorzystania przez Obligatariusza z Opcji Wcześniejszego Wykupu przed upływem Terminu Zawiadomienia, prawo do skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu w związku z wystąpieniem konkretnego zdarzenia stanowiącego Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu wygasa. W przypadku wystąpienia kolejnego zdarzenia stanowiącego Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, terminy na dokonanie czynności przewidzianych w punkcie 7.5 Warunków Emisji, biegną od dnia podjęcia nowej Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (e) Prawidłowe złożenie Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie w trybie określonym w punkcie 7.5 Warunków Emisji powoduje, że Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza stają się wymagalne i płatne w Dacie Wcześniejszego Wykupu, w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek narosłą od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do Daty Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) będzie płatna na rzecz takiego Obligatariusza w Dacie Wcześniejszego Wykupu bez dodatkowych działań lub formalności, zgodnie z regulacjami KDPW.

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

4.7 Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wynoszącej sumę stawki WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych oraz Marży wynoszącej 1,10 punktu procentowego. Stopa Procentowa Obligacji oraz Dzień Ustalenia Stopy

Procentowej dla wszystkich Okresów Odsetkowych zostaną ustalone zgodnie z Warunkami Emisji.

4.7.1 Płatność Kwoty Odsetek

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

4.7.2 Naliczanie odsetek

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

4.7.3 Obliczenie Kwoty Odsetek

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

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

gdzie:

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

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

WN oznacza Należność Główną każdej Obligacji;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (przy czym pół i więcej grosza będzie zaokrąglone w górę) i przekaże informację o Kwocie Odsetek dla właściwego Okresu Odsetkowego Emitentowi.

4.7.4 Ustalenie Stopy Procentowej

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

- (i) Marżę - w przypadku takiego Okresu Odsetkowego, dla którego w ostatniej Dacie Przekazania Świadczenia Zgodności przypadającej co najmniej na dwa Dni Robocze przed Datą Ustalenia Stopy Procentowej dla tego Okresu Odsetkowego wartość Wskaźnika Zadłużenia była równa lub niższa niż 2,5x; albo
- (ii) Marżę powiększoną o wartość 25 punktów bazowych (0,25 punktu procentowego) – w przypadku takiego Okresu Odsetkowego, dla którego w ostatniej Dacie Przekazania Świadczenia Zgodności przypadającej co najmniej na dwa Dni Robocze przed Datą Ustalenia Stopy Procentowej dla tego Okresu Odsetkowego wartość Wskaźnika Zadłużenia była wyższa niż 2,5x lecz nie wyższa niż 3,0; albo
- (iii) Marżę powiększoną o wartość 75 punktów bazowych (0,75 punktu procentowego) – w przypadku takiego Okresu Odsetkowego, dla którego w ostatniej Dacie Przekazania Świadczenia Zgodności przypadającej co najmniej na dwa Dni Robocze przed Datą Ustalenia Stopy Procentowej dla tego Okresu Odsetkowego wartość Wskaźnika Zadłużenia była wyższa niż 3,0x.

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

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

- (d) Jeżeli Stopa Bazowa określona dla danego Okresu Odsetkowego będzie niższa niż zero, to do ustalenia wysokości Stopy Procentowej w tym Okresie Odsetkowym przyjmuje się, że Stopa Bazowa w tym Okresie Odsetkowym wynosi zero.
- (e) Na dzień sporządzenia Warunków Emisji, GPW Benchmark S.A. jest w trakcie podejmowania działań mających na celu uzyskanie zezwolenia na pełnienie funkcji administratora stawek referencyjnych zgodnie z wymogami Rozporządzenia Benchmarkowego oraz dostosowywania metodologii ustalania stawki WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) do wymogów Rozporządzenia Benchmarkowego.
- (f) Daty Płatności Odsetek oraz Daty Ustalenia Praw dla Obligacji przypadają:

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego (włącznie z tym dniem)	Data Ustalenia Praw	Koniec Okresu Odsetkowego (bez tego dnia)/ Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1
(1)	(2)	(3)	(4)
1	12 grudnia 2019r.	4 czerwca 2020 r.	12 czerwca 2020 r.
2	12 czerwca 2020 r.	7 grudnia 2020 r.	12 grudnia 2020 r.
3	12 grudnia 2020 r.	7 czerwca 2021 r.	12 czerwca 2021 r.
4	12 czerwca 2021 r.	6 grudnia 2021 r.	12 grudnia 2021 r.
5	12 grudnia 2021 r.	6 czerwca 2022 r.	12 czerwca 2022 r.
6	12 czerwca 2022 r.	5 grudnia 2022 r.	12 grudnia 2022 r.
7	12 grudnia 2022 r.	2 czerwca 2023 r.	12 czerwca 2023 r.
8	12 czerwca 2023 r.	5 grudnia 2023 r.	12 grudnia 2023 r.
9	12 grudnia 2023 r.	5 czerwca 2024 r.	12 czerwca 2024 r.
10	12 czerwca 2024 r.	5 grudnia 2024 r.	12 grudnia 2024 r.

4.8 Wysokość i forma zabezpieczenia oraz oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Roszczenia Obligatariuszy wynikające z istniejących i przyszłych wierzytelności pieniężnych Obligatariuszy wobec Emitenta, wynikających z Obligacji nie są zabezpieczone w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

4.9 Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego o nie więcej niż cztery miesiące udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych proponowanych do nabycia

Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta, w formie skonsolidowanej, na ostatni dzień kwartału poprzedzającego o nie więcej niż 4 miesiące dzień udostępnienia Propozycji Nabycia Obligacji, tj. na dzień 30.09.2019 roku, wynosi 2 458 650 tys. PLN (słownie: dwa miliardy czterysta pięćdziesiąt osiem milionów sześćset pięćdziesiąt tysięcy złotych).

Wartość zobowiązań przeterminowanych Emitenta, w formie skonsolidowanej, na ostatni dzień kwartału poprzedzającego o nie więcej niż 4 miesiące dzień udostępnienia Propozycji Nabycia Obligacji, tj. na dzień 30.09.2019 roku, wynoszą: 18 264 tys. PLN (słownie: osiemnaście milionów dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące złotych).

Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji proponowanych do nabycia w opinii Emitenta będą na poziomie umożliwiającym wykonanie w całości zobowiązań wynikających z Obligacji. Informacje o kształtowaniu się tych zobowiązań będą podawane przez Emitenta w raportach okresowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

4.10 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

W Warunkach Emisji Emitent nie określił celu emisji Obligacji.

4.11 Ogólne informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, oraz odesłanie do szczegółowych warunków ratingu określonych w informacjach dodatkowych

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

4.12 Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy. Z tytułu posiadania Obligacji nie zostały przyznane żadne świadczenia niepieniężne.

4.13 Informacja o wycenie przedmiotu zastawu i hipoteki

Nie dotyczy. Obligacje nie zostały zabezpieczone zastawem lub hipoteką.

- 4.14 **Liczba głosów na walnym zgromadzeniu, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji**

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje.

- 4.15 **Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji**

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje.

- 4.16 **Liczba akcji przypadających na jedną obligację - w przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa**

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

- 4.17 **Cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia - w przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa**

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

- 4.18 **Terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia akcji - w przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa**

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

5. **ZAŁĄCZNIKI**

Do niniejszej Noty Informacyjnej zostały dołączone następujące Załączniki:

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta (Rejestr Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego),
2. Tekst jednolity Statutu Emitenta,
3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych niniejszą Notą Informacyjną,
4. Warunki Emisji Obligacji serii A wraz z załącznikami,
5. Definicje i objaśnienia skrótów.

ZAŁĄCZNIK 1
AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA
(REJESTR PRZEDSIĘBIORCÓW KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO)

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 05.12.2019 godz. 16:12:44

Numer KRS: 0000000778

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		14.02.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	58	Data dokonania wpisu	28.10.2019
	Sygnatura akt	GD.VII NS-REJ.KRS/21944/19/910		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY GDAŃSK-PÓŁNOC W GDAŃSKU, VII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 190852164, NIP: 5831014898
3.Firma, pod którą spółka działa	LPP SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 3878 SĄD REJONOWY W GDAŃSKU XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY-REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDAŃSK, gmina M. GDAŃSK, miejsc. GDAŃSK
2.Adres	ul. Ł. KOWA, nr 39/44, lok. ---, miejsc. GDAŃSK, kod 80-769, poczta GDAŃSK, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	LPP@LPPSA.COM
4.Adres strony internetowej	LPPSA.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	07.12.1989R. LIDIA DERENGOWSKA WINIECKA PA STWOWE BIURO NOTARIALNE W GDYNI REPERTORIUM A/B NR 2452/1989 PAR.3 18.01.2001R. KANC.NOT. RENATA GÓRSKA REP.A NR 135/2001 ZMIANA STATUTU
	2	08.12.1999 REPERTORIUM A NR 7166/1999, MARIA PASZKIEWICZ NOTARIUSZ, 80-835 GDA SK UL.SZEROKA 29/2; PAR.5 ZMIENIONY AKTEM NOTARIALNYM Z 24.03.2000 REPERTORIUM A NR 1017/2000 KATARZYNA GRAJEWSKA BARTOSZ NOTARIUSZ, 81-805 SOPOT UL.PODJAZD 7/2 PAR.5
	3	29.06.2001 REPERTORIUM A NR 1280/2001, RENATA GÓRSKA NOTARIUSZ, 80-853 GDA SK UL.STOLARSKA 4B/1 PAR.13 UST.1 I UST.2 - ZMIENIONO
	4	28.06.2002R, REPERTORIUM A NR 1896/2002, NOTARIUSZ RENATA GÓRSKA, KANCELARIA NOTARIALNA UL.STOLARSKA 413/1, 80-883 GDA SK ZMIENIONO: PAR.5 UST.2 PKT 5, PAR.13 UST.1, PAR.17 UST.2, PAR.19, PAR.21, PAR.22, PAR.35, PAR.40 DODANO: PAR.33 UST.4.
	5	14 MARCA 2003R. REPERTORIUM A NR 854/2003 NOTARIUSZ RENATA GÓRSKA KANCELARIA NOTARIALNA W GDA SKU UL.STOLARSKA 4 B/1, ZMIANA PAR.5 STATUTU SPÓŁKI
	6	27-06-2003 R., NR REPERTORIUM A 2628/2003, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZ RENATY GÓRSKIEJ PRZY UL.STOLARSKIEJ 4B/1 W GDA SKU, ZMIENIONO PAR.16, PAR.17 UST.1, PAR.22, PAR.33 UST.1, PAR.33 UST.3, PAR.35, PAR.38.
	7	28.06.2005, KANCELARIA NOTARIUSZ RENATY GÓRSKIEJ PRZY UL.STOLARSKIEJ 4B/1 W GDA SKU, REP.A 2402/2005, ZMIENIONO PAR. 3,32 STATUTU; USTALONO JEDNOLITY TEKST STATUTU.
	8	AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NR 81/2007 Z DNIA 29.06.2007 R. SPORZĄDZONY W SIEDZIBIE LPP S.A. PRZEZ NOTARIUSZA MACIEJA SIWKA (Z KANCELARII JOANNA JANKOWSKA - SIWEK MACIEJ SIWEK S.C. Z SIEDZIBĄ W GDA SKU PRZY ULICY PIEKARNICZA 12B). ZMIANA DOTYCZY PAR.5 STATUTU - DO PAR.5 STATUTU DODANO USTĄPY OD 5 DO 10 W BRZMIENIU OPISANYM W AKCIE NOTARIALNYM, O KTÓRYM MOWA W ZDANIU POPRZEDZAJĄCYM.
	9	08.05.2008 REPERTORIUM A NR 1626/2008 NOTARIUSZ MARIA PASZKIEWICZ ZMIANA PARAGRAFU 5 USTĄPY 1 I 2
	10	16.06.2008R. REP.A NR 4036/2008, NOTARIUSZ RENATA GÓRSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDA SKU PRZY UL. STOLARSKIEJ 4B/1, ZMIENIONO PAR.5 UST.1 I 2 STATUTU.
	11	03.07.2009R. REP.A NR 3018/2009 NOTARIUSZ RENATA GÓRSKA,KANCELARIA NOTARIALNA RENATA GÓRSKA,WOJCIECH KONDRACKI S.C. W GDA SKU PRZY UL.STOLARSKIEJ 4B/1,DODANO POSTANOWIENIE § 5[1]
	12	10.07.2009R. REP.A NR 3206/2009 NOTARIUSZ RENATA GÓRSKA, KANCELARIA NOTARIALNA RENATA GÓRSKA, WOJCIECH KONDRACKI S.C. W GDA SKU PRZY UL. STOLARSKIEJ 4 B/1, ZMIENIONO POSTANOWIENIE PAR.5.
	13	03.07.2009R. REP. A NR 3018/2009 NOTARIUSZ RENATA GÓRSKA, KANCELARIA NOTARIALNA RENATA GÓRSKA, WOJCIECH KONDRACKI S.C. W GDA KSU PRZY STOLARSKIEJ 4B/1, ZMIENIONO §§ 3,23,24, 28, 29, 30, 32,33 STATUTU.
	14	25.06.2010 R. REP.A NR 5224/2010 NOTARIUSZ RENATA GÓRSKA, KANCELARIA NOTARIALNA RENATA GÓRSKA, WOJCIECH KONDRACKI S.C. W GDA SKU PRZY UL.STOLARSKIEJ 4B/1, ZMIENIONO § 5 Z INDEKSEM 1.
	15	20.01.2011 R., REPERTORIUM A NR 311/2011, NOTARIUSZ WOJCIECH KONDRACKI, KANCELARIA NOTARIALNA RENATA GÓRSKA, WOJCIECH KONDRACKI S.C. W GDA SKU PRZY UL. STOLARSKIEJ 4B/1; ZMIENIONO POSTANOWIENIE § 5 UST. 1 I 2 STATUTU SPÓŁKI.
	16	27.06.2011 R., REP. A NR 3662/2011, NOTARIUSZ RENATA GÓRSKA, KANCELARIA NOTARIALNA RENATA GÓRSKA NOTARIUSZ, WOJCIECH KONDRACKI NOTARIUSZ S.C. W GDA SKU PRZY UL. STOLARSKIEJ 4B/1, ZMIENIONO POSTANOWIENIA §5 Z INDEKSEM 1 I §22 STATUTU. 25.07.2011 R., REP. A NR 4084/2011, NOTARIUSZ RENATA GÓRSKA, KANCELARIA NOTARIALNA RENATA GÓRSKA NOTARIUSZ, WOJCIECH KONDRACKI NOTARIUSZ S.C. W

	GDA SKU PRZY UL. STOLARSKIEJ 4B/1, ZMIENIONO POSTANOWIENIE §5 UST. 1 I 2.
17	23.01.2012R., REPERTORIUM A NR 176/2012, NOTARIUSZ RENATA GÓRSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDA SKU PRZY UL. STOLARSKIEJ 4B/1, ZMIENIONO §5 UST.1 I 2 STATUTU.
18	23.07.2012 R., REP.A NR 2824/2012, NOTARIUSZ RENATA GÓRSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDA SKU PRZY UL. STOLARSKIEJ 4B/1, ZMIENIONO § 5 UST P 1 I 2 STATUTU
19	26.06.2015R., REP. A NR 7447/2015, BŁA EJ SZULC-ZAST PCA NOTARIUSZA BARTOSZA PAWŁA M DRASIA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDA SKU PRZY AL.GRUNWALDZKIEJ 190, ZMIENIONO §13 I §17 STATUTU
20	23.12.2015 R., REPERTORIUM A NR 10211/2015, NOTARIUSZ RENATA GÓRSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDA SKU PRZY UL. STOLARSKIEJ 4B/1, ZMIENIONO BRZMIENIE §5 UST.1 I 2
21	15.09.2016 R. REP. A NR 7454/2016, NOTARIUSZ RENATA GÓRSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDA SKU PRZY UL. STOLARSKIEJ 4B/1, ZMIENIONO BRZMIENIE § 5 STATUTU.
22	19.06.2017R.,REP.A 4763/2017,NOTARIUSZ RENATA GÓRSKA-KANCELARIA NOTARIALNA W GDA SKU PRZY UL.STOLARSKIEJ 4B/1,ZMIENIONO §3 STATUTU. 11.08.2017R.,REP.A NR 6016/2017,NOTARIUSZ RENATA GÓRSKA-KANCELARIA NOTARIALNA W GDA SKU PRZY UL.STOLARSKIEJ 4B/1,ZMIENIONO §5 UST.1 I 2 STATUTU.
23	20.10.2017 R., REPERTORIUM A NR 7627/2017 NOTARIUSZ RENATA GÓRSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDA SKU PRZY UL. STOLARSKIEJ 4B/1, ZMIENIONO §31 UST.1 STATUTU
24	25.05.2018R., REP. A NR 3813/2018, NOTARIUSZ RENATA GÓRSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDA SKU PRZY UL. STOLARSKIEJ 4B/1, USUNI TO TRE § 34, ZMIENIONO TRE §36 STATUTU.
25	13.09.2019 R., REPERTORIUM A NR 5717/2019, NOTARIUSZ RENATA GÓRSKA Z KANCELARI II NOTARIALNEJ W GDA SKU PRZY UL. STOLARSKIEJ 4B/1, ZMIENIONO §3 STATUTU

Rubryka 5

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1.Wysoko kapitału zakładowego	3 704 846,00 Zł
-------------------------------	-----------------

2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	1852423
4. Wartość nominalna akcji	2,00 zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	3 704 846,00 zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	240 000,00 zł
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1 113 400,00 zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	100
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	350000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	350.000 NA JEDNĄ AKCJĘ PRZYPADA 5 GŁOSÓW NA WZA
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	400000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
4	1. Nazwa serii akcji	D
	2. Liczba akcji w danej serii	350000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
5	1. Nazwa serii akcji	E
	2. Liczba akcji w danej serii	56700
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
6	1. Nazwa serii akcji	F
	2. Liczba akcji w danej serii	56700
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----

	uprzywilejowane	
7	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	300000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	-----
8	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	190000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	AKCJE NIE S UPRZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	6777
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	AKCJE NIE S UPRZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	J
	2.Liczba akcji w danej serii	40000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	AKCJE NIE S UPRZYWILEJOWANE
11	1.Nazwa serii akcji	K
	2.Liczba akcji w danej serii	80846
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	AKCJE NIE S UPRZYWILEJOWANE
12	1.Nazwa serii akcji	L
	2.Liczba akcji w danej serii	21300
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie s uprzywilejowane	AKCJE NIE S UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podj ciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

1.Data podj cia uchwały o emisji obligacji zamiennych i akcji wydawanych za te obligacje	1	03.07.2009
--	---	------------

Rubryka 11

1.Czy zarz d lub rada administruj ca s upowa nieni do emisji warrantów	TAK
--	-----

subskrypcyjnych?

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZ D
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA O WIADCZE WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU ZARZ DU UPOWA NIONY JEST PREZES ZARZ DU JEDNOOSOBOWO, DWÓCH WICEPREZESÓW ZARZ DU DZIAŁAJ CYCH Ł CZNIE LUB WICEPREZES ZARZ DU DZIAŁAJ CY Ł CZNIE Z PROKURENTEM
Podrubryka 1 Dane osób wchodz cych w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PIECHOCKI
	2.Imiona	MAREK LESZEK
	3.Numer PESEL/REGON	61020502291
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentuj cym	PREZES ZARZ DU
	6.Czy osoba wchodz ca w skład zarz du została zawieszona w czynno ciach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KUJAWA
	2.Imiona	JACEK
	3.Numer PESEL/REGON	74082810693
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentuj cym	WICEPREZES ZARZ DU
	6.Czy osoba wchodz ca w skład zarz du została zawieszona w czynno ciach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	LUTKIEWICZ
	2.Imiona	PRZEMYSŁAW
	3.Numer PESEL/REGON	70111103075
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentuj cym	WICEPREZES ZARZ DU
	6.Czy osoba wchodz ca w skład zarz du została zawieszona w czynno ciach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ŁOBODA
	2.Imiona	SŁAWOMIR JÓZEF
	3.Numer PESEL/REGON	65020510115
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentuj cym	WICEPREZES ZARZ DU
	6.Czy osoba wchodz ca w skład zarz du została zawieszona w czynno ciach?	NIE

7.Data do jakiej została zawieszona

Rubryka 2 - Organ nadzoru

1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	LUBIANIEC
		2.Imiona	JERZY RYSZARD
		3.Numer PESEL	60061501654
	2	1.Nazwisko	OLEJNICZAK
		2.Imiona	WOJCIECH GRZEGORZ
		3.Numer PESEL	56021903172
	3	1.Nazwisko	PIECHOCKI
		2.Imiona	PIOTR PAWEŁ
		3.Numer PESEL	87082708233
	4	1.Nazwisko	SEKUŁA
		2.Imiona	MAGDALENA EMILIA
		3.Numer PESEL	75060705565
	5	1.Nazwisko	TYMI SKI
		2.Imiona	ANTONI
		3.Numer PESEL	50070502757
	6	1.Nazwisko	WI NIEWSKI
		2.Imiona	MIŁOSZ PIOTR
		3.Numer PESEL	64050612790

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	47, 71, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA ODBIÓRÓW PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	46, 41, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW TEKSTYLNICH
	2	46, 42, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ODBIÓRÓW I OBUWIA
	3	47, 72, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA OBUWIA I WYROBÓW SKÓRZANYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	4	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻ WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET
	5	47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECI SKLEPOW, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI
	6	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI

7	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
8	77, 40, Z, DZIAŁALNOŚĆ WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
9	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDEKS NIE KLASYFIKOWANA

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	11.07.2002	01.01.2001-31.12.2001
	2	16.07.2003	01.01.2002 - 31.12.2002
	3	12.07.2004	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	04.07.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	12.07.2006	01.01.2005-31.12.2005
	6	13.07.2007	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	15.07.2008	01.01.2007-31.12.2007
	8	09.06.2009	01.01.2008-31.12.2008
	9	28.07.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	05.08.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	04.07.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	24.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	02.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	19.08.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	15.12.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	16	18.08.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	17	07.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	18	18.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2001-31.12.2001
	2	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	*****	01.01.2005-31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	*****	01.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008-31.12.2008
	9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	16	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	17	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	1	*****	01.01.2001-31.12.2001
	2	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	*****	01.01.2005-31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	*****	01.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008-31.12.2008
	9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	16	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	17	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	18	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2001-31.12.2001
	2	*****	01.01.2002 - 31.12.2002
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	*****	01.01.2005-31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	*****	01.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008-31.12.2008
	9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	16	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	17	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	18	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

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	13.07.2007	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	15.07.2008	01.01.2007-31.12.2007

	3	09.06.2009	01.01.2008-31.12.2008
	4	28.07.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	05.08.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	04.07.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	24.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	02.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	19.08.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	15.12.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	18.08.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	07.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	13	18.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008-31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	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
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008-31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	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
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008-31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
11	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.01.2020
--	------------

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwoju 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 LPP S.A. Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU JAKO SPÓŁKĘ PRZEJMującą ZE SPÓŁKĄ ARTMAN S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE JAKO SPÓŁKĘ PRZEJMOWANĄ, W TRYBIE ART.492 PAR.1 PKT 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, TJ. POPRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU ARTMAN S.A. NA LPP S.A. NA PODSTAWIE UCHWAŁY ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA LPP S.A. Z 08.06.2009R., REP.A NR 1949/2009 I UCHWAŁY ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA ARTMAN S.A. Z 08.06.2009R. REP.A NR 5940/2009. W ZWIĄZKU Z TYM, LPP S.A. POSIADA WSZYSTKIE AKCJE ARTMAN S.A. STOSOWNIE DO ART, 515 PAR.1 K.S.H. POŁĄCZENIE ZOSTAŁO PRZEPROWADZONE BEZ PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO LPP S.A. JAKO SPÓŁKI PRZEJMującej.
	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
		ARTMAN SPÓŁKA AKCYJNA,-----
		2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany
		KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
		3.Numer w rejestrze
		0000180735
		4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr

		5.Numer REGON
		350783695

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 lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
--

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 05.12.2019

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

ZAŁĄCZNIK 2
TEKST JEDNOLITY STATUTU EMITENTA

STATUT LPP Spółki Akcyjnej

tekst jednolity uwzględniający zmiany wynikające z uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 13 września 2019 r. objętej protokołem sporządzonym przez notariusza w Gdańsku Renatę Górską rep. A nr 5717/2019

§ 1

POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. Spółka prowadzona jest pod firmą „LPP” Spółka Akcyjna.
2. Siedzibą Spółki jest miasto Gdańsk.

§ 2

1. Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej oraz za granicą.
2. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa, jak również występować jako wspólnik w innych spółkach krajowych i zagranicznych.

PRZEDMIOT PRZEDSIĘBIORSTWA

§ 3

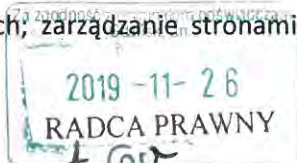
Przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności w brzmieniu przyjętym rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) (Dz. U. nr 251, poz. 1885 ze zm.):

1. Produkcja dzianin metrażowych – PKD 13.91.Z,
2. Produkcja odzieży skórzanej – PKD 14.11.Z,
3. Produkcja odzieży roboczej – PKD 14.12.Z,
4. Produkcja pozostałej odzieży wierzchniej – PKD 14.13.Z,
5. Produkcja bielizny – PKD 14.14.Z,
6. Produkcja pozostałej odzieży i dodatków do odzieży - PKD 14.19.Z,
7. Produkcja wyrobów pończosznich – PKD 14.31.Z,
8. Produkcja obuwia – PKD 15.20.Z,
9. Produkcja pozostałych wyrobów z drewna; produkcja wyrobów z korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania – PKD 16.29.Z,
10. Produkcja artykułów piśmiennych – PKD 17.23.Z,
11. Pozostałe drukowanie – PKD 18.12.Z,
12. Działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku – PKD 18.13.Z,
13. Produkcja pozostałych wyrobów z gumy – PKD 22.19.Z,
14. Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych – PKD 22.29.Z,
15. Produkcja sprzętu sportowego – PKD 32.30.Z,
16. Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej nie sklasyfikowana – PKD 32.99.Z,
17. Działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych – PKD 46.16.Z,



Adam Gosz

18. Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów – PKD 46.18.Z,
19. Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju – PKD 46.19.Z,
20. Sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych – PKD 46.41.Z,
21. Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia – PKD 46.42.Z,
22. Sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych – PKD 47.11.Z,
23. Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach – PKD 47.19.Z,
24. Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach – PKD 47.75.Z,
25. Sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach – PKD 47.51.Z,
26. Sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach – PKD 47.71.Z,
27. Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach – PKD 47.72.Z,
28. Sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach – PKD 47.61.Z,
29. Sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmiennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach – PKD 47.62.Z,
30. Sprzedaż detaliczna sprzętu sportowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach – PKD 47.64.Z,
31. Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach – PKD 47.65.Z,
32. Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach – PKD 47.79.Z,
33. Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet – PKD 47.91.Z,
34. Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami – PKD 47.99.Z,
35. Transport drogowy towarów – PKD 49.41.Z,
36. Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów – PKD 52.10.B,
37. Przeładunek towarów – PKD 52.24,
38. Działalność pozostałych agencji transportowych – PKD 52.29.C,
39. Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków – PKD 58.14.Z,
40. Pozostała działalność wydawnicza - PKD 58.19.Z,
41. Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych – PKD 58.21.Z,
42. Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania – PKD 58.29.Z,
43. Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych – PKD 59.11.Z,
44. Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi – PKD 59.12.Z,
45. Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych – PKD 59.13.Z,
46. Działalność związana z projekcją filmów – PKD 59.14.Z,
47. Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych – PKD 59.20.Z,
48. Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana – PKD 62,
49. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność – PKD 63.11.Z,

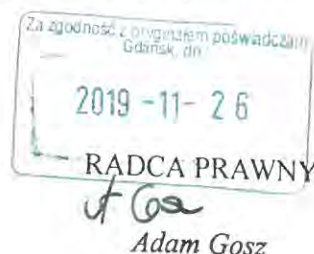


Adam Gosz

50. Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 63.99.Z,
51. Działalność holdingów finansowych – PKD 64.20.Z,
52. Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych – PKD 64.30.Z,
53. Pozostałe formy udzielania kredytów – PKD 64.92.Z,
54. Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – PKD 64.99.Z,
55. Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych – PKD 66.12.Z,
56. Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – PKD 66.19.Z,
57. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi – PKD 68.20.Z,
58. Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych – PKD 70.10.Z,
59. Reklama, badanie rynku i opinii publicznej – PKD 73,
60. Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania – PKD 74.10.Z,
61. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 74.90.Z,
62. Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek – PKD 77.11.Z,
63. Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery – PKD 77.33.Z,
64. Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane – PKD 77.39.Z,
65. Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim – PKD 77.40.Z,
66. Pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 79.90.C,
67. Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów – PKD 82.30.Z,
68. Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe – PKD 82.91.Z,
69. Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 82.99.Z,
70. Pozaszkolne formy edukacji – PKD 85.5,
71. Działalność wspomagająca edukację – 85.60.Z,
72. Pozostała działalność związana ze sportem – PKD 93.19.Z,
73. Pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna – PKD 93.29.Z,
74. Naprawa obuwia i wyrobów skórzaných – PKD 95.23.Z,
75. Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe – PKD 69.20.Z,
76. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – PKD 70.22.Z,
77. Działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą – PKD 82.11.Z,
78. Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura – PKD 82.19.Z,
79. Badania naukowe i prace rozwojowe – PKD 72.

§ 4

Spółka zostaje zawarta na czas nieograniczony.



KAPITAŁ AKCYJNY I AKCJE

§ 5

1. Kapitał akcyjny Spółki wynosi kwoty 3.704.846 zł (trzy miliony siedemset cztery tysiące osiemset czterdzieści sześć złotych) i dzieli się na: 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych i 1.502.423 (jeden milion pięćset dwa tysiące czterysta dwadzieścia trzy) akcji na okaziciela, o wartości nominalnej 2,00zł (dwa złote) każda.
2. W Spółce wydano:
 - 1) 100 (sto) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 2,- zł każda,
 - 2) 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii B, o wartości nominalnej 2,- (dwa) złote każda,
 - 3) 400.000 (czterysta tysięcy) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 2,- (dwa) złote każda,
 - 4) 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 2,- (dwa) złote każda,
 - 5) 56.700 (pięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset) akcji na okaziciela, serii E, o wartości nominalnej 2,- (dwa) złote każda,
 - 6) 56.700 (pięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 2,- (dwa) złote każda,
 - 7) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 2,- (dwa) złote każda,
 - 8) 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 2,- (dwa) złote każda,
 - 9) 6.777 (sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 2,- (dwa) złote każda,
 - 10) 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 2,- (dwa) złote każda,
 - 11) 80.846 (osiemdziesiąt tysięcy osiemset czterdzieści sześć) akcji na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 2,- (dwa) złote każda.
 - 12) 21.300 (dwadzieścia jeden tysięcy trzysta) akcji na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 2,00 (dwa złote) każda.
3. Akcje serii B są akcjami uprzywilejowanymi co do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu.
4. Jedna akcja uprzywilejowana daje prawo do 5 (pięciu) głosów na Walnym Zgromadzeniu.
5. Zarząd Spółki ma prawo do dnia 28 czerwca 2010 roku, na zasadach określonych w art. 444-447 kodeksu spółek handlowych, podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 30.000 zł. (trzydzieści tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 15.000 akcji serii I [kapitał docelowy].
6. Cena emisyjna akcji nowych emisji, które zostaną wyemitowane w ramach kapitału docelowego, będzie wynosić 2 złote.
7. Zarząd ma prawo w ramach maksymalnej, dopuszczalnej wysokości kapitału docelowego, określonego w ust. 5, dokonywać wielu podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, poprzez wiele emisji akcji.
8. Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo wyłączyć, prawo poboru akcji, które zostaną wyemitowane w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, pod warunkiem, że akcje wyemitowane w ramach kapitału docelowego, będą zaoferowane wyłącznie osobom uprawnionym do objęcia tych akcji w ramach programu



motywacyjno-uznaniowego realizowanego przez Spółkę zgodnie z przyjętym w Spółce programem motywacyjno-uznaniowym jaki zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki.

9. Zarząd Spółki, zgodnie z treścią art. 446 § 1 kodeksu spółek handlowych jest upoważniony i zobowiązany do dokonania wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w tym w szczególności do: przeprowadzenia i zarejestrowania emisji akcji, które zostaną wyemitowane w ramach kapitału docelowego, ustalenia wszelkich terminów związanych z przeprowadzeniem emisji tych akcji oraz dokonania przydziału tych akcji z uwzględnieniem zasad wynikających z przyjętego przez Spółkę programu motywacyjno-uznaniowego dla kluczowych pracowników i współpracowników spółki, wprowadzenia w statucie redakcyjnych zmian związanych z wprowadzeniem do statutu zapisów dotyczących konkretnych kwot podwyższenia kapitału zakładowego oraz oznaczeń serii i liczby akcji wyemitowanych w związku z danym podwyższeniem kapitału zakładowego.
10. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego statutu Spółki uwzględniających zmiany statutu wynikające z podwyższenia kapitału zakładowego w ramach instytucji kapitału zakładowego.

§ 5¹

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 240.000 zł (dwieście czterdzieści tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż:
 - (a) 106.250 (sto sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda,
 - (b) 21.300 (dwadzieścia jeden tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 5¹ ust. 1 lit. (a), jest przyznanie, posiadaczom obligacji zamiennych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 4/2009 z dnia 3 lipca 2009 roku, prawa do objęcia akcji serii K.
3. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 5¹ ust. 1 lit. (b), jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii L posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2011 roku.
4. Uprawnionymi do objęcia akcji serii K będą wyłącznie posiadacze obligacji zamiennych, o których mowa w ust. 2, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
5. Prawo do objęcia akcji serii K w drodze zamiany Obligacji może zostać zrealizowane w każdym pierwszym dniu roboczym, następującym po dniu wymagalności odsetek od Obligacji, z tym zastrzeżeniem, że ostatnie oświadczenie o realizacji prawa do objęcia Akcji serii K w drodze zamiany Obligacji może być złożone w dniu upływu 36 miesięcy od dnia przydziału Obligacji.
6. Uprawnionymi do objęcia akcji serii L będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w § 5¹ ust. 3.
7. Prawo do objęcia akcji serii L może być wykonane do dnia 31 grudnia 2020 roku.

§ 6

1. Kapitał akcyjny może być podwyższony lub obniżony uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Akcje Spółki są emitowane w seriach oznaczonych kolejnymi literami alfabetu.
3. Akcje mogą być pokryte wkładami pieniężnymi i niepieniężnymi.



4. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje.

§ 7

Akcje Spółki są zbywalne.

§ 8

1. Akcje mogą być umarzane z zachowaniem przepisów o obniżaniu kapitału akcyjnego bądź bez zachowania tych przepisów z czystego zysku.
2. W zamian za akcje umorzone Spółka może wydawać akcje użytkowe.
3. Sposób i warunki umarzania określa każdorazowo Walne Zgromadzenie.

§ 9

1. Zbycie lub zastawienie akcji imiennych uzależnione jest od zgody Spółki.
2. Zezwolenia na zbycie lub zastawienie akcji udziela Rada Nadzorcza w formie pisemnej, pod rygorem nieważności, w terminie 14 (czternastu) dni od dnia złożenia wniosku w tym przedmiocie.
3. Jeżeli Spółka odmawia zezwolenia, powinna w terminie 30 (trzydziestu) dni wskazać innego nabywcę oraz określić termin i miejsce zapłaty ceny. Jeżeli Spółka w wyżej określonym terminie nie wskaże innego nabywcy, akcje mogą być zbyte bez ograniczeń.
4. Akcje uprzywilejowane podlegają dziedziczeniu z zachowaniem uprzywilejowania
5. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być dokonana wyłącznie za zgodą Rady Nadzorczej Spółki udzieloną w formie pisemnej uchwały pod rygorem nieważności.
6. Zamiana akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje na okaziciela powoduje utratę ich uprzywilejowania.

§ 10

Poza kapitałem akcyjnym Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:

- 1) kapitał zapasowy,
- 2) inne kapitały i fundusze przewidziane przepisami prawa oraz utworzone na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 11

1. Kapitał zapasowy tworzy się z odpisów z zysku do podziału oraz z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną a ceną nominalną akcji uzyskaną przy dalszych emisjach akcji. Odpis na ten kapitał nie może być mniejszy niż 8% czystego zysku rocznego.
2. Odpisu na kapitał zapasowy dokonuje się dopóki stan tego kapitału osiągnie jedną trzecią kapitału akcyjnego. Walne Zgromadzenie może uchwalić dalsze powiększanie kapitału zapasowego.

§ 12

Władzami Spółki są:

- 1) Zarząd,
- 2) Rada Nadzorcza,



3) Walne Zgromadzenie.

§ 13
ZARZĄD

1. Zarząd spółki składa się od dwóch do sześciu osób powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na okres pięciu lat. W skład Zarządu wchodzi: Prezes Zarządu oraz od jednego do pięciu Wiceprezesów Zarządu.
2. Zarząd spółki reprezentuje Spółkę w sądzie i poza sądem. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu jednoosobowo, dwóch Wiceprezesów Zarządu działających łącznie lub Wiceprezes Zarządu działający łącznie z prokurentem.
3. Zarząd może udzielać prokury a także ustanawiać pełnomocników na podstawie przepisów kodeksu cywilnego.

§ 14

Zarząd przyjmuje i zwalnia pracowników i ustala ich wynagrodzenie.

§ 15

Nowo wybrany Zarząd jest obowiązany przedstawić Radzie Nadzorczej program działalności Spółki na okres kadencji na jaką został wybrany – najpóźniej w terminie dwóch miesięcy od daty powołania.

§ 16

Do właściwości Zarządu należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone do kompetencji innych organów.

§ 17
RADA NADZORCZA

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 6 (sześciu) członków w tym z Prezesa Rady Nadzorczej. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres pięciu lat. Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej powołani są na okres jednego roku.
3. Rada Nadzorcza będzie powoływana i odwoływana przez Zgromadzenie Akcjonariuszy. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji wskutek złożenia rezygnacji lub śmierci, Rada Nadzorcza może uzupełnić swój skład w drodze kooptacji nowego członka. Rada Nadzorcza może dokooptować do swojego składu nie więcej niż jedną osobę. Dokooptowany członek Rady Nadzorczej podlega zatwierdzeniu przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W przypadku niezatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie lub nieprzedstawienia Walnemu Zgromadzeniu uchwały Rady Nadzorczej o kooptacji do zatwierdzenia, mandat dokooptowanego członka Rady Nadzorczej wygasa z chwilą zakończenia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki. Alternatywnie, w przypadku niedokonania kooptacji, Rada Nadzorcza działać będzie w pomniejszonym składzie do czasu odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki.
4. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród swego grona Prezesa Rady Nadzorczej.

2019-11-26
RADCA PRAWNY
Adam Gosz

§ 18

Członkowie Rady osobiście spełniają swoje obowiązki.

§ 19

1. Posiedzenia Rady odbywają się co najmniej raz na kwartał i są zwoływane przez Prezesa Rady lub jego zastępcę.
2. Osoby uprawnione do zwoływania Rady są ponadto zobowiązane do zwołania Rady na żądanie co najmniej trzech jej członków lub Zarządu. W takim wypadku posiedzenie Rady Nadzorczej powinno odbyć się najpóźniej w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia pisemnego wniosku Prezesowi.
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały na posiedzeniu Rady Nadzorczej lub na piśmie lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego komunikowania się.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

§ 20

1. Do ważności uchwał Rady wymagane jest zaproszenie wszystkich członków i obecność co najmniej połowy członków. Uchwały Rady zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba że co innego wynika z postanowień szczególnych niniejszego statutu.
2. W zaproszeniu zwołującym posiedzenie Rady należy wskazać porządek obrad. Rada może rozstrzygać, pod rygorem nieważności, wyłącznie sprawy wskazane w porządku obrad, chyba, że na posiedzeniu Rady będą obecni wszyscy członkowie Rady i nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia posiedzenia Rady ze zmienionym porządkiem obrad ani co do rozpatrzenia spraw, które nie były wskazane w porządku obrad.

§ 21

Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa tryb jej postępowania.

§ 22

Zarząd zobowiązany jest uzyskać uprzednią zgodę Rady Nadzorczej na dokonanie następujących czynności:

1. Nabycie i zbycie nieruchomości, nabycie i zbycie praw użytkowania wieczystego nieruchomości.
2. Przejmowanie zobowiązań osób trzecich.
3. Wyzierzawienie przedsiębiorstwa lub jego części.
4. Nabycie i zbycie zakładów i filii Spółki.
5. Zbycie części lub całości przedsiębiorstwa Spółki.
6. Zezwolenie na udział pracowników w zyskach oraz przydzielanie specjalnych uprawnień rentowych i emerytalnych.
7. Nabycie przez Spółkę akcji lub udziałów w każdym wypadku.

§ 23

WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY



1. Najwyższym organem Spółki jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w którym uczestniczą właściciele akcji, przy czym każda akcja daje prawo do jednego głosu, chyba że jest akcją uprzywilejowaną co do prawa głosu.
2. Uprawnieni z akcji imiennych mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (termin ten dalej będzie określany jako „dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu”).
3. Akcjonariusze dysponujący akcjami na okaziciela mającymi postać dokumentu mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w siedzibie Spółki nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może zostać złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
4. Akcjonariusze dysponujący zdematerializowanymi akcjami na okaziciela mają prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli znajdują się na wykazie uprawnionych do uczestnictwa sporządzonym i udostępnionym Spółce przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych, a ustalonym na podstawie wydanych przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu lub równoważnych dokumentów, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 ze zm.).

§ 24

Przed każdym Walnym Zgromadzeniem sporządza się na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych listę akcjonariuszy mających prawo uczestnictwa w nim. Lista ta powinna być wyłożona w siedzibie Spółki przez trzy dni powszednie przed odbyciem Zgromadzenia, przy czym akcjonariusz ma prawo żądać przesłania tej listy pocztą elektroniczną na wskazany adres.

§ 25

Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia powinna być sporządzona lista obecnych uczestników z wymienieniem liczby akcji posiadanych przez każdego z nich oraz przysługujących im głosów, podpisana przez przewodniczącego obrad.

§ 26

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez przedstawicieli.

§ 27

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się corocznie w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.



§ 28

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z inicjatywy własnej lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, zgłoszony Zarządowi na piśmie lub w formie elektronicznej. Zarząd jest obowiązany zadośćuczynić temu żądaniu w terminie czternastu dni od dnia doręczenia wniosku. Uprawnienie do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również Radzie Nadzorczej i akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce.

§ 29

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać informacje wymagane przez odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

§ 30

Walne Zgromadzenie jest zdolne do powzięcia wiążących uchwał bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji oraz wielkość kapitału, jeżeli przepisu niniejszego Statutu lub Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej.

§ 31

1. Walne Zgromadzenia odbywają się w Gdańsku, Warszawie, Sopocie, Pruszczu Gdańskim - w miejscu wskazanym przez Zarząd.
2. Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności jeden z członków Rady.
3. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

§ 32

1. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba że niniejszy Statut lub Kodeks spółek handlowych stanowią inaczej.
2. Uchwały w sprawie zdjęcia z porządku obrad bądź uchwały w sprawie zaniechania rozpatrzenia spraw umieszczonych w porządku obrad wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek. Uchwały w sprawach o jakich mowa w zdaniu poprzednim zapadają większością co najmniej 75 % głosów obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

§ 33

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy:
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu i Rady Nadzorczej z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) podejmowanie wszelkich postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu czy nadzoru,



- 3) powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat,
 - 4) udzielenie absolutorium członkom władz Spółki z wykonania przez nie obowiązków,
 - 5) emisja obligacji w tym obligacji zamiennych na akcje,
 - 6) zmiana statutu,
 - 7) powzięcie uchwał w przedmiocie połączenia spółek, przekształcenia spółki, jej rozwiązania i likwidacji,
 - 8) podjęcie uchwał w przedmiocie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nim prawa użytkowania,
 - 9) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę,
 - 10) decydowanie w innych sprawach zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia w kodeksie spółek handlowych i postanowieniach niniejszego statutu.
2. Sprawy wnoszone pod obrady Walnego Zgromadzenia muszą być uprzednio przedstawione przez Zarząd do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, którzy żądają zwołania Walnego Zgromadzenia albo postawienia określonych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, są zobowiązani co najmniej dwadzieścia jeden dni przed terminem Walnego Zgromadzenia przedstawić Zarządowi w formie pisemnej lub elektronicznej uzasadnienie wniosku lub projekty uchwał dotyczących proponowanego punktu porządku obrad.
 3. Wszystkie sprawy, które mają być przedstawione do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powinny być zaopiniowane przez Radę Nadzorczą. Opinia Rady Nadzorczej powinna być odczytana na Walnym Zgromadzeniu przed rozpatrzeniem danej sprawy.
 4. Nabycie i zbycie prawa własności nieruchomości oraz nabycie i zbycie praw użytkowania wieczystego nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

§ 34

[usunięty]

RACHUNKOWOŚĆ I GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 35

1. Spółka prowadzi rachunkowość i sprawozdawczość finansową stosownie do przepisów kodeksu spółek handlowych, ustawy o rachunkowości oraz innych przepisów obowiązujących w tym zakresie.
2. Biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki wybiera Rada Nadzorcza.

§ 36

Rok obrotowy Spółki trwa od 1 lutego do 31 stycznia kolejnego roku kalendarzowego.

§ 37

Organizację przedsiębiorstwa Spółki określa regulamin organizacyjny ustalony przez Zarząd Spółki.

§ 38



Sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki winny być sporządzone przez Zarząd nie później niż w terminie pięciu miesięcy od końca roku obrotowego. Walne Zgromadzenie w terminie sześciu miesięcy od końca roku obrotowego powinno powziąć uchwałę w sprawie zatwierdzenia sprawozdań.

§ 39

1. Czysty zysk Spółki przeznacza się na:
 - 1) dywidendy dla akcjonariuszy,
 - 2) odpisy na kapitał zapasowy,
 - 3) odpisy na zasilanie funduszu rezerwowego i innych kapitałów i funduszy utworzonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
 - 4) inne cele określone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
2. Uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o przeznaczeniu zysku rocznego do podziału pomiędzy Akcjonariuszy wskazuje termin wypłaty dywidendy oraz datę ustalenia prawa do dywidendy.
3. Dywidenda nie pobrana w ciągu 5 (pięciu) lat od terminu wypłaty przechodzi na Spółkę.

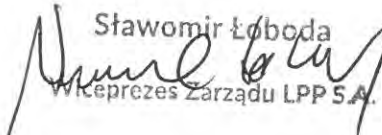
POSTANOWIENIA KOŃCOWE

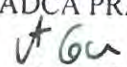
§ 40

W sprawach nie unormowanych w niniejszym akcie stosuje się przepisy kodeksu spółek handlowych.

Przemysław Lutkiewicz

Wiceprezes Zarządu LPP S.A.

Sławomir Łoboda

Wiceprezes Zarządu LPP S.A.

W Gdyni, dnia 2019-11-26
RADCA PRAWNY

Adam Gosz

ZAŁĄCZNIK 3
PEŁNY TEKST UCHWAŁ STANOWIĄCYCH PODSTAWĘ EMISJI
INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH OBJĘTYCH NINIEJSZĄ NOTĄ INFORMACYJNĄ

PROTOKÓŁ

**z posiedzenia Rady Nadzorczej LPP spółki akcyjnej z siedzibą w Gdańsku
w dniu 9 sierpnia 2019 r.**

Ad. 1 porządku obrad:

Posiedzenie Rady otworzył Prezes Rady Nadzorczej Pan Jerzy Lubianiec, który oświadczył, że dzisiejsze posiedzenie Rady Nadzorczej zostało zwołane za pomocą wiadomości poczty elektronicznej nadanych w dniu 25 lipca 2019 r. Zaproszenie na posiedzenie zawierało szczegółowy porządek obrad, a ponadto członkom Rady Nadzorczej przekazano materiały w przedmiocie spraw objętych wspomnianym porządkiem obrad. Co za tym idzie posiedzenie zostało zwołane zgodnie z wymogami Statutu Spółki i odpowiednich przepisów prawa, w związku z tym na dzisiejszym posiedzeniu Rada Nadzorcza jest uprawniona do rozpatrzenia wszystkich spraw wskazanych w zaproszeniu o zwołaniu dzisiejszego posiedzenia Rady Nadzorczej.

Następnie Prezes Rady Nadzorczej zarządził podpisanie listy obecności, po sprawdzeniu której stwierdził, iż w dzisiejszym posiedzeniu udział biorą wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, przy czym:

1. Pani Magdalena Sekuła,
2. Pan Jerzy Lubianiec,
3. Pan Wojciech Olejniczak,
4. Pan Antoni Tymiński,
5. Pan Miłosz Wiśniewski,

stawili się osobiście, zaś

6. Pan Piotr Piechocki bierze udział za pomocą łącza telekomunikacyjnego umożliwiającego bieżącą dwustronną komunikację.

Pan Jerzy Lubianiec zaproponował odbycie dzisiejszego posiedzenia Rady Nadzorczej wg porządku obrad zawartego w zaproszeniu, tj.:

1. Otwarcie posiedzenia Rady Nadzorczej, sporządzenie listy obecności, stwierdzenie prawidłowości zwołania Rady Nadzorczej i zdolności do podejmowania uchwał.
2. Przedstawienie przez Zarząd LPP SA planu transgranicznego połączenia spółek LPP SA i Gothals Ltd wraz z załącznikami oraz omówienie alternatywnych rozwiązań i potencjalnych ryzyk z nimi związanych.
3. Ocena planu transgranicznego połączenia spółek LPP SA i Gothals Ltd.



4. Przedstawienie przez Zarząd planów odnośnie ustanowienia programu emisji obligacji i jego parametrów.
5. Wyrażenie zgody na ustanowienie programu emisji obligacji.
6. Przedstawienie przez Zarząd LPP SA spraw, które mają być przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA zwołanego na termin we wrześniu 2019 r.
7. Ocena spraw, które mają być przedmiotem obrad najbliższego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA.
8. Zamknięcie posiedzenia Rady Nadzorczej.

Ad. 2 porządku obrad:

Wiceprezes Zarządu LPP SA Pan Sławomir Łoboda i Wiceprezes Zarządu LPP SA Pan Przemysław Lutkiewicz przedstawili plan transgranicznego połączenia spółek LPP SA i Gothals Ltd wraz z załącznikami, a następnie omówili alternatywne rozwiązania i potencjalne ryzyka związane z wyborem każdego z rozwiązań.

Ad. 3 porządku obrad:

Członkowie Rady Nadzorczej przeprowadzili analizę i dyskusję w tym przedmiocie, z udziałem obecnych przedstawicieli Zarządu LPP SA oraz przedstawicieli firmy audytorskiej Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

Po przedstawieniu informacji i zakończeniu dyskusji Przewodniczący Rady Nadzorczej poddał pod głosowanie uchwałę następującej treści:

**„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 9 sierpnia 2019 r.**

w sprawie oceny transgranicznego planu połączenia LPP SA z Gothals Ltd

Rada Nadzorcza LPP SA, akceptuje plan transgranicznego połączenia spółek LPP SA z Gothals Ltd w przedstawionej jej treści (stanowiącej załącznik do niniejszej uchwały), w myśl którego LPP SA jako posiadacz udziałów stanowiących całość kapitału zakładowego Gothals Ltd dokona transgranicznego połączenia w drodze: (i) przeniesienia na LPP SA (jako jedyne go wspólnika Gothals Ltd) całego majątku Gothals Ltd oraz (ii) rozwiązania Gothals Ltd bez przeprowadzenia jej likwidacji, zgodnie z przepisami art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 516¹ i art. 516¹⁵ k.s.h. oraz Sekcji 2010 (y) cypryjskiego Prawa Spółek Rozdział 113 oraz postanowieniami Artykułu 119 pkt 2 lit. c) Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE 2017/1132 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie niektórych aspektów prawa spółek (Dz. Urz. UE L z 2017 r. nr 169, s. 46), a w konsekwencji tego połączenia LPP SA wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki

2019-11-26
RADCA PRAWNY
Adam Gosz

Gothals Ltd zgodnie z art. 494 § 1 k.s.h. i art. 493 § 1 k.s.h. w zw. art. 516¹ KSH oraz Sekcji 201KA (1) (α) i (γ) Rozdział 113 cypryjskiego Prawa Spółek."

Po przedstawieniu treści uchwały Prezes Rady Nadzorczej zapytał czy są jakiekolwiek inne propozycje treści uchwały. Nikt z zebranych nie zaproponował uchwały o innej treści, ani też nie zaproponował wprowadzenia jakichkolwiek zmian do treści uchwały zaproponowanej przez Prezesa Rady Nadzorczej.

Wobec powyższego Prezes Rady Nadzorczej zarządził głosowanie nad przyjęciem uchwały w zaproponowanej treści.

Po przeprowadzeniu głosowania i obliczeniu głosów Prezes Rady Nadzorczej stwierdził, że uchwała została podjęta jednogłośnie, sześcioma głosami „za”, przy braku głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się”.

Ad. 4 porządku obrad:

Prezes Zarządu Pan Marek Piechocki i Wiceprezes Zarządu Pan Przemysław Lutkiewicz przedstawili informację na temat planów Zarządu w zakresie emisji obligacji, w szczególności w kontekście zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej LPP SA.

Członkowie Rady Nadzorczej przeprowadzili analizę i dyskusję w tym przedmiocie, z udziałem obecnych przedstawicieli Zarządu LPP SA.

Ad. 5 porządku obrad:

Po przedstawieniu informacji i zakończeniu dyskusji Przewodniczący Rady Nadzorczej poddał pod głosowanie uchwałę następującej treści:

**„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 9 sierpnia 2019 r.**

w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie programu emisji obligacji

Rada Nadzorcza LPP SA wyraża zgodę na ustanowienie programu emisji obligacji wg następujących brzegowych warunków:

- Spółka wyemituje obligacje o łącznej wartości nominalnej do 300.000.000 zł (trzysta milionów złotych);
- emisje obligacji nastąpi w trybie art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jedn.: Dz. U. z 2018, poz. 483 ze zm.; dalej „Ustawa o Obligacjach”) przez proponowane nabycia obligacji do oznaczonych inwestorów kwalifikowanych [w rozumieniu art. 2 lit. e rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 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 (Dz. Urz. UE L 168, s. 12)];

- obligacje nie będą miały formy dokumentu (zgodnie z art. 8 ust. 1 i 2 Ustawy o Obligacjach);
- obligacje będą emitowane w seriach o wartości i ilości określonej przez Zarząd Spółki;
- planowany wykup obligacji będzie przypadał pięć lat od daty emisji danej serii obligacji;
- cel obligacji nie musi zostawać określony.

Przy czym Rada Nadzorcza zastrzega, iż każdorazowa emisja serii obligacji będzie wymagała dodatkowej odrębnej zgody Rady Nadzorczej."

Po przedstawieniu treści uchwały Prezes Rady Nadzorczej zapytał czy są jakiekolwiek inne propozycje treści uchwały. Nikt z zebranych nie zaproponował uchwały o innej treści, ani też nie zaproponował wprowadzenia jakichkolwiek zmian do treści uchwały zaproponowanej przez Prezesa Rady Nadzorczej.

Wobec powyższego Prezes Rady Nadzorczej zarządził głosowanie nad przyjęciem uchwały w zaproponowanej treści.

Po przeprowadzeniu głosowania i obliczeniu głosów Prezes Rady Nadzorczej stwierdził, że uchwała została podjęta jednogłośnie, sześcioma głosami „za”, przy braku głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się”.

Ad. 6 porządku obrad:

Wiceprezes Zarządu Pan Sławomir Łoboda i Wiceprezes Zarządu Pan Przemysław Lutkiewicz przedstawili katalog spraw, które mają być przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA planowanego na wrzesień 2019 r.

Członkowie Rady Nadzorczej przeprowadzili analizę i dyskusję w tym przedmiocie, z udziałem obecnych przedstawicieli Zarządu LPP SA oraz przedstawicieli firmy audytorskiej Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

Ad. 7 porządku obrad:

Po dyskusji Prezes Rady Nadzorczej zaproponował powzięcie uchwały następującej treści:

**„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 9 sierpnia 2019 r.**

w sprawie opinii odnośnie spraw mających być przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

Radca Prawny
2019-11-26
Adam Gosz

Rada Nadzorcza LPP spółki akcyjnej z siedzibą w Gdańsku, mając na uwadze zasadę II.Z.11. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 i § 33 ust. 2 Statutu LPP SA niniejszym wyraża opinię odnośnie spraw, które mają być przedmiotem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki we wrześniu 2019 r. następującej treści:

Rada Nadzorcza stwierdza, iż katalog spraw, które Zarząd LPP zamierza poddać pod ocenę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA we wrześniu 2019 r. jest zgodny z wymogami przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki, wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w Spółce.

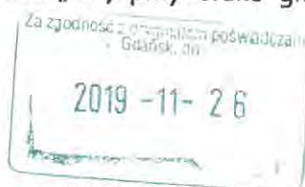
W odniesieniu do poszczególnych punktów porządku obrad zaproponowanego w ogłoszeniu o zwołaniu Rada Nadzorcza stwierdza, iż:

1. Punkty od 1 do 3 porządku obrad mają charakter porządkowy i są konieczne dla prawidłowej organizacji Walnego Zgromadzenia.
2. Punkt 4 porządku obrad wynika z postanowienia § 33 ust. 1 pkt 5 Statutu Spółki, który nakłada na Zarząd Spółki obowiązek uzyskania zgody na emisję obligacji każdego rodzaju. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła zamierzenia Zarządu w tym zakresie, zastrzegając przy tym obowiązek każdorazowego uzyskiwania jej zgody na emisję poszczególnych serii obligacji.
3. Punkt 5 porządku obrad wynika z przepisu art. 516¹ Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 506 § 1 k.s.h. w związku z art. 516 § 1 k.s.h. oraz postanowienie § 33 ust. 1 pkt 7 Statutu LPP SA. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła transgraniczny plan połączenia spółek LPP SA i Gothals Ltd.
4. Punkt 6 wynika z § 33 ust. 1 pkt 6 Statutu Spółki oraz art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Proponowana zmiana Statutu dotyczy uzupełnienia przedmiotu działalności Spółki o możliwość prowadzenia w szczególności prac rozwojowych i badań (pkt 79 PKD). Stąd proponuje się nadanie § 3 Statutu LPP SA nowego brzmienia poprzez zastąpienie na końcu postanowienia kropki poprzez przecinek i dodanie po nim punktu następującej treści: „79. *Badania naukowe i prace rozwojowe.*”.
5. Punkt 13 porządku obrad ma charakter porządkowy.”

Po przedstawieniu treści uchwały Prezes Rady Nadzorczej zapytał czy są jakiekolwiek inne propozycje treści uchwały. Nikt z zebranych nie zaproponował uchwały o innej treści, ani też nie zaproponował wprowadzenia jakichkolwiek zmian do treści uchwały zaproponowanej przez Prezesa Rady Nadzorczej.

Wobec powyższego Prezes Rady Nadzorczej zarządził głosowanie nad przyjęciem uchwały w zaproponowanej treści.

Po przeprowadzeniu głosowania i obliczeniu głosów Prezes Rady Nadzorczej stwierdził, że uchwała została podjęta jednogłośnie, sześcioma głosami „za”, przy braku głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się”.



RADCA PRAWNY

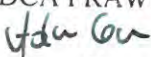
Adam Goz
Adam Goz

Ad. 8 porządku obrad:

Po wyczerpaniu porządku obrad Prezes Rady Nadzorczej zamknął dzisiejsze posiedzenie.

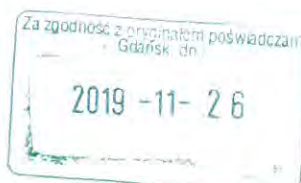
Jerzy Lubianiec Prezes Rady Nadzorczej	 Jerzy Lubianiec
Wojciech Olejniczak Wiceprezes Rady Nadzorczej	 Wojciech Olejniczak
Magdalena Sekuła Członek Rady Nadzorczej	 Magdalena Sekuła
Piotr Piechocki Członek Rady Nadzorczej	 Piotr Piechocki <i>udział w posiedzeniu za pomocą łącza telekomunikacyjnego – podpis złożony po posiedzeniu</i>
Antoni Tymiński Członek Rady Nadzorczej	 Antoni Tymiński
Miłosz Wiśniewski Członek Rady Nadzorczej	 Miłosz Wiśniewski



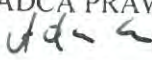
RADCA PRAWNY

Adam Gosz

LISTA OBECNOŚCI
na posiedzeniu Rady Nadzorczej LPP SA
w dniu 9 sierpnia 2019 r.

Jerzy Lubianiec Prezes Rady Nadzorczej	 Jerzy Lubianiec
Wojciech Olejniczak Wiceprezes Rady Nadzorczej	 Wojciech Olejniczak
Magdalena Sekuła Członek Rady Nadzorczej	 Magdalena Sekuła
Piotr Piechocki Członek Rady Nadzorczej	 Piotr Piechocki <i>udział w posiedzeniu za pomocą łącza telekomunikacyjnego – podpis złożony po posiedzeniu</i>
Antoni Tymiński Członek Rady Nadzorczej	 Antoni Tymiński
Miłosz Wiśniewski Członek Rady Nadzorczej	 Miłosz Wiśniewski



RADCA PRAWNY


Adam Gosz

Wobec powyższego Przewodniczący stwierdził, że dzisiejsze Walne Zgromadzenie jest zdolne do podjęcia uchwał zgodnie z porządkiem obrad.-----

Przewodniczący zaproponował głosowanie jawne nad przyjęciem uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NR 2
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA LPP SA
z dnia 13 września 2019 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA przyjmuje następujący porządek obrad dzisiejszego Zgromadzenia: -----

1. Otwarcie obrad i wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. -----
2. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał, sporządzenie listy obecności. -----
3. Przyjęcie porządku obrad. -----
4. Podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji. -----
5. Podjęcie uchwały w sprawie transgranicznego połączenia LPP SA z Gothals Ltd z siedzibą Nikozji (Cypr). -----
6. Zmiana § 3 Statutu LPP SA. -----
7. Zamknięcie obrad Zgromadzenia. -----

W głosowaniu przy użyciu elektronicznego urządzenia do liczenia głosów oddano głosy z 1.059.762 (jeden milion pięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt dwa) akcji, stanowiących 51,04% akcji w kapitale zakładowym, to jest oddano 2.345.530 (dwa miliony trzysta czterdzieści pięć tysięcy pięćset trzydzieści) ważnych głosów, z czego:-----

- za przyjęciem uchwały oddano 2.345.530 (dwa miliony trzysta czterdzieści pięć tysięcy pięćset trzydzieści) głosów, -----
- głosów „przeciw” nie oddano, -----
- głosów „wstrzymał się” nie oddano. -----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta jednogłośnie. -----

ad 4)

Wiceprezes Zarządu Pan Przemysław Lutkiewicz przedstawił zebranym przyczyny i założenia rozważanego przez Spółkę programu emisji obligacji. -----

Po zakończeniu prezentacji Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zaproponował głosowanie jawne nad przyjęciem uchwały następującej treści:-----

UCHWAŁA NR 3
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA LPP SA
z dnia 13 września 2019 roku
w sprawie emisji obligacji

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA na podstawie § 33 ust. 1 pkt 5 Statutu LPP SA wyraża zgodę na emisję przez Spółkę obligacji i ustanowienie przez Spółkę programu emisji obligacji zgodnie z poniższymi warunkami: -----

- Spółka wyemituje obligacje o łącznej wartości nominalnej do 300.000.000,00 zł (trzysta milionów złotych); -----
- emisje obligacji nastąpi w trybie art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jedn.: Dz. U. z 2018, poz. 483 ze zm.; dalej „Ustawa o Obligacjach”) przez proponowane nabycia obligacji do oznaczonych inwestorów kwalifikowanych [w rozumieniu art. 2 lit. e rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 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 (Dz. Urz. UE L 168, s. 12)];
- obligacje nie będą miały formy dokumentu (zgodnie z art. 8 ust. 1 i 2 Ustawy o Obligacjach); -----
- obligacje będą emitowane w seriach o wartości i ilości określonej przez Zarząd Spółki;
- planowany wykup obligacji będzie przypadał pięć lat od daty emisji danej serii obligacji; -----
- cel obligacji nie musi zostawać określony -----

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża również zgodę na zaciągnięcie przez Spółkę wszelkich zobowiązań, które będą związane z emisją obligacji oraz ustanowienie zabezpieczeń. -----

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża ponadto zgodę na podjęcie przez Zarząd wszelkich czynności związanych z emisją obligacji, w tym utworzenie programu emisji obligacji i określenie wszelkich warunków emisji. Każdorazowa emisja serii obligacji wymaga zgody Rady Nadzorczej.” -----

W głosowaniu przy użyciu elektronicznego urządzenia do liczenia głosów oddano głosy z 1.059.762 (jeden milion pięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt dwa) akcji, stanowiących 51,04% akcji w kapitale zakładowym, to jest oddano 2.345.530 (dwa miliony trzysta czterdzieści pięć tysięcy pięćset trzydzieści) ważnych głosów, z czego:-----

- za przyjęciem uchwały oddano 2.316.926 (dwa miliony trzysta szesnaście tysięcy dziewięćset dwadzieścia sześć) głosów, -----
- głosów „przeciw” oddano 28.328 (dwadzieścia osiem tysięcy trzysta dwadzieścia osiem), -----
- głosów „wstrzymał się” oddano 276 (dwieście siedemdziesiąt sześć).-----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta wymaganą większością głosów. -----

PROTOKÓŁ
z posiedzenia Zarządu LPP SA
w dniu 5 listopada 2019 roku

Prezes Zarządu Pan Marek Piechocki otworzył posiedzenie Zarządu LPP Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdańsku, stwierdzając, iż w dniu 5 listopada 2019 roku, w Gdańsku przy ulicy Łąkowej 39/44, obecni są następujący członkowie Zarządu:

1. Marek Piechocki – Prezes Zarządu,
2. Jacek Kujawa – Wiceprezes Zarządu,
3. Przemysław Lutkiewicz – Wiceprezes Zarządu
4. Sławomir Łoboda – Wiceprezes Zarządu.

Prezes Zarządu Pan Marek Piechocki oświadczył, że dzisiejsze posiedzenie Zarządu odbywa się w celu uchwalenia zatwierdzenia programu emisji obligacji Spółki do kwoty 300.000.000 PLN i emisji obligacji w ramach programu.

Pan Marek Piechocki stwierdził, iż o terminie, miejscu i szczegółowym porządku obrad dzisiejszego posiedzenia Zarządu zostali poinformowani wszyscy członkowie Zarządu, wyczerpując obowiązki wynikające z przepisu art. 371 § 3 Kodeksu spółek handlowych i postanowienia § 5 ust. 1 Regulaminu Zarządu, a obecni są wszyscy członkowie Zarządu, stąd na dzisiejszym posiedzeniu Zarząd posiada kompetencję do podejmowania wiążących uchwał.

Pan Marek Piechocki zaproponował podjęcie uchwały Zarządu o następującej treści:

Uchwała Zarządu LPP SA:

Na podstawie § 16 Statutu uchwała się, co następuje:

1. Zarząd Spółki niniejszym postanawia o zawarciu pomiędzy Spółką a Bankiem Polską Kasą Opieki S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. oraz Santander Bank Polska S.A. umowy emisyjnej ("Umowa Emisyjna") ustanawiającej program wielokrotnych emisji obligacji Spółki do kwoty 300.000.000 PLN wyemitowanych i niewykupionych obligacji ("Program Emisji").
2. W ramach Programu Emisji, Spółka wyemituje zgodnie z postanowieniami Umowy Emisyjnej niezabezpieczone obligacje na okaziciela do kwoty 300.000.000 PLN ("Obligacje").
3. Obligacje będą podlegały rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") oraz zostaną wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("ASO").



Adam Gosz

4. W odniesieniu Umowy Emisyjnej, warunków emisji Obligacji, dokumentów związanych z emisją Obligacji, przydziałem Obligacji, rejestracją Obligacji w KDPW lub wprowadzeniem Obligacji do ASO, Spółka może być reprezentowana przez pełnomocników lub członków zarządu, zgodnie z odpowiednimi zasadami reprezentacji.
5. Każda osoba uprawniona do podpisania dokumentów, o których mowa w ust. 1 powyżej może określać jego postanowienia i warunki komercyjne, zgodnie z odpowiednimi zasadami reprezentacji.
6. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Po przeprowadzeniu głosowania Prezes Zarządu stwierdził, iż uchwała została przyjęta jednomyślnie, czterema głosami „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”.

Po wyczerpaniu porządku obrad Pan Marek Piechocki zamknął dzisiejsze posiedzenie.

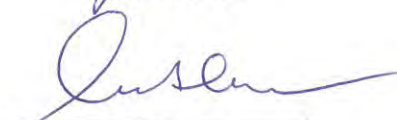
Marek Piechocki
Prezes Zarządu


Marek Piechocki

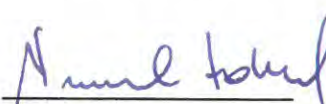
Jacek Kujawa
Wiceprezes Zarządu


Jacek Kujawa

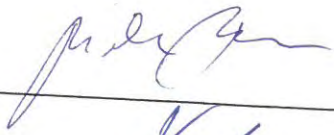
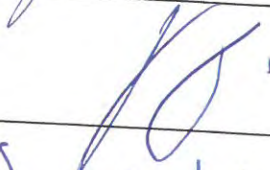
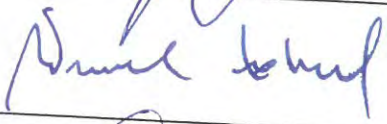
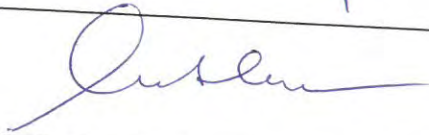
Przemysław Lutkiewicz
Wiceprezes Zarządu



Przemysław Lutkiewicz

Sławomir Łoboda
Wiceprezes Zarządu


Sławomir Łoboda

LISTA OBECNOŚCI
na posiedzeniu Zarządu LPP SA w dniu 5 listopada 2019 r.

Marek Piechocki Prezes Zarządu	
Jacek Kujawa Wiceprezes Zarządu	
Sławomir Łoboda Wiceprezes Zarządu	
Przemysław Lutkiewicz Wiceprezes Zarządu	

Za zgodność z oryginałem poświadczam:
Gdańsk, dn.:
2019 -11- 26
RADCA PRAWNY

Adam Gosz

PROTOKÓŁ
z posiedzenia Zarządu LPP SA
w dniu 21 listopada 2019 roku

Prezes Zarządu Pan Marek Piechocki otworzył posiedzenie Zarządu LPP Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdańsku, stwierdzając, iż udział biorą w nim wszyscy czterej członkowie Zarządu, tj.:

1. Marek Piechocki – Prezes Zarządu,
2. Jacek Kujawa – Wiceprezes Zarządu,
3. Przemysław Lutkiewicz – Wiceprezes Zarządu i
4. Sławomir Łoboda – Wiceprezes Zarządu.

Prezes Zarządu Pan Marek Piechocki oświadczył, że dzisiejsze posiedzenie Zarządu odbywa się według następującego porządku obrad:

1. Otwarcie obrad Zarządu i stwierdzenie prawidłowości jego zwołania.
2. Podjęcie decyzji o emisji obligacji.
3. Zamknięcie posiedzenia.

Pan Marek Piechocki stwierdził, iż o dzisiejsze posiedzenie odbywa się za pomocą łącza telekomunikacyjnego, w trybie przewidzianym w § 5 ust. 6 Regulaminu Zarządu, z powodu jego i Przemysława Lutkiewicza nieobecności w siedzibie Spółki. O terminie, sposobie udziału i szczegółowym porządku obrad dzisiejszego posiedzenia Zarządu zostali poinformowani wszyscy członkowie Zarządu, wyczerpując obowiązki wynikające z przepisu art. 371 § 3 Kodeksu spółek handlowych i postanowienia § 5 ust. 6 Regulaminu Zarządu, a udział biorą wszyscy czterej członkowie Zarządu, stąd na dzisiejszym posiedzeniu Zarząd posiada kompetencję do podejmowania wiążących uchwał. Prezes Zarządu Marek Piechocki z powodu swojej fizycznej nieobecności w siedzibie Spółki powierzył protokołowanie obrad Wiceprezesowi Zarządu Panu Sławomirowi Łobodzie.

Prezes Zarządu Pan Marek Piechocki stwierdził, iż został wyczerpany punkt pierwszy porządku obrad.

Odnosnie pkt 2 porządku obrad:

Prezes Zarządu zwrócił się do Wiceprezesa Zarządu Przemysława Lutkiewicza o przedstawienie zebranych wyników budowy książki popytu w ramach rozpoczętego programu emisji obligacji.

Pan Przemysław Lutkiewicz poinformował zebranych o wynikach budowy książki popytu, w tym oferowanych przez rynek warunkach finansowych obligacji.

Po przeprowadzeniu dyskusji Pan Marek Piechocki zaproponował powzięcie uchwały następującej treści:

Za zgodność z oryginałem poświadczam
Gdańsk, dn.:
2019-11-26
RADCA PRAWNY
A. Gosz
Adam Gosz

A. Gosz

„UCHWAŁA
Zarządu LPP Spółki Akcyjnej
z siedzibą w Gdańsku
z dnia 21 listopada 2019 r.
w sprawie emisji obligacji serii A

Mając na uwadze: uchwałę Rady Nadzorczej LPP SA z dnia 9 sierpnia 2019 r. w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie programu emisji obligacji, uchwałę nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 13 września 2019 r. w sprawie emisji obligacji, uchwałę Zarządu LPP SA z dnia 5 listopada 2019 r. w sprawie ustanowienia programu obligacji oraz wyniki budowy księgi popytu, Zarząd LPP uchwala co następuje:

§ 1

Zarząd Spółki niniejszym postanawia o emisji w ramach Programu Emisji obligacji serii A o następujących parametrach ("**Obligacje**"):

Numer serii	A
Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w serii	do 300.000
Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji	do 300.000.000 PLN
Wartość nominalna jednej Obligacji	1.000 PLN
Data Emisji	12 grudnia 2019 r.
Data Wykupu	12 grudnia 2024 r.
Oprocentowanie Obligacji:	zmienne
Stopa Bazowa:	WIBOR 6M
Marża	110 pb [WIBOR 6M + 1,10%]
Zabezpieczenie Obligacji:	brak
Notowanie:	Tak, alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym emisja wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 3

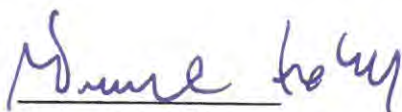
Zarząd LPP SA zwraca się do Rady Nadzorczej wydanie zgody na emisję na warunkach opisanych w § 1 powyżej."

Po przeprowadzeniu głosowania Prezes Zarządu stwierdził, iż uchwała została przyjęta jednomyślnie, czterema głosami „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”.

Oдноśnie pkt 3 porządku obrad:

Po wyczerpaniu porządku obrad Pan Marek Piechocki zamknął dzisiejsze posiedzenie.

Protokół sporządził i podpisał Wiceprezes Zarządu Sławomir Łoboda:


Sławomir Łoboda

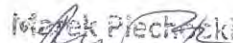
Wiceprezes Zarządu
Protokolant


Przemysław Lutkiewicz

Wiceprezes Zarządu LPP S.A.


Jacek Kujawa

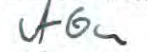
Wiceprezes Zarządu LPP S.A.


Marek Piechocki


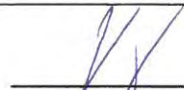
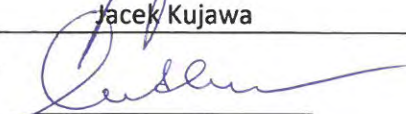
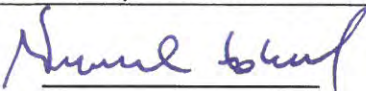
Prezes Zarządu LPP S.A.



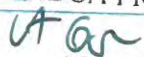
RADCA PRAWNY


Adam Gosz

LISTA UCZESTNIKÓW
posiedzenia Zarządu LPP SA w dniu 21 listopada 2019 r.

Marek Piechocki Prezes Zarządu	 Marek Piechocki
Jacek Kujawa Wiceprezes Zarządu	 Jacek Kujawa
Przemysław Lutkiewicz Wiceprezes Zarządu	 Przemysław Lutkiewicz
Sławomir Łoboda Wiceprezes Zarządu	 Sławomir Łoboda




Adam Gosz

PROTOKÓŁ
z głosowania Rady Nadzorczej LPP SA
w dniu 21 listopada 2019 r.

Prezes Rady Nadzorczej LPP spółki akcyjnej z siedzibą w Gdańsku Pan Jerzy Lubianiec stwierdził, iż zgodnie z postanowieniem § 19 ust. 3 Statutu Spółki oraz § 5 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej LPP SA oraz przepisem art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych poinformował wszystkich członków Rady Nadzorczej o woli przeprowadzenia w dniu 21 listopada 2019 r. głosowania w trybie pisemnym i wystosował na adres poczty elektronicznej członków Rady Nadzorczej odpowiedni projekt uchwały i dokumentów, które mają być przedmiotem głosowania w dniu dzisiejszym.

W dniu 21 listopada 2019 r. Pan Jerzy Lubianiec poddał pod głosowanie za pomocą wymiany wiadomości poczty elektronicznej projekt uchwały następującej treści:

„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 21 listopada 2019 roku

w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A

W związku z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 9 sierpnia 2019 roku, uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 września 2019 roku w sprawie emisji obligacji, uchwałą Zarządu z dnia 5 listopada 2019 roku oraz uchwałą Zarządu z dnia 20 listopada 2019 r. uchwała się, co następuje:

§ 1

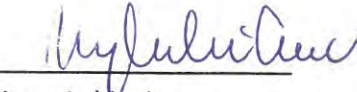
Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na emisję w ramach Programu Emisji obligacji serii A o następujących parametrach ("Obligacje"):

Numer serii	A
Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w serii	do 300.000
Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji	do 300.000.000 PLN
Wartość nominalna jednej Obligacji	1.000 PLN
Data Emisji	12 grudnia 2019 r.
Data Wykupu	12 grudnia 2024 r.
Oprocentowanie Obligacji:	zmienne
Stopa Bazowa:	WIBOR 6M
Marża	110 pb [WIBOR 6M + 1,10%]
Zabezpieczenie Obligacji:	brak
Notowanie:	Tak, alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

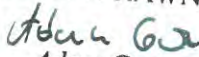
"

9 Z - 11 - 610 Z
Gdańsk, dn. 21.11.2019 r.
RADCA PRAWNY
Adam Gosz
Adam Gosz

Po przeprowadzeniu głosowania Prezes Rady Nadzorczej Jerzy Lubianiec stwierdził, iż w głosowaniu wzięło udział sześciu członków Rady Nadzorczej, tj. Pani Magdalena Sekuła, Pan Jerzy Lubianiec, Pan Wojciech Olejniczak, Pan Piotr Piechocki, Pan Antoni Tymiński i Pan Miłosz Wiśniewski. Wszyscy biorący udział w głosowaniu członkowie Rady Nadzorczej oddali głosy „za” przyjęciem uchwały w proponowanym brzmieniu. W związku z powyższym Prezes Rady Nadzorczej stwierdził, iż uchwała została przyjęta jednomyślnie, sześcioma głosami „za”, przy braku głosów „przeciw” lub „wstrzymujących się”.


Jerzy Lubianiec
Prezes Rady Nadzorczej



RADCA PRAWNY

Adam Gosz

Jerzy Lubianiec

Od: magdasekula@wp.pl
Wysłano: 21 listopada 2019 10:00
Do: Jerzy Lubianiec; Wojciech Olejniczak (WOlejniczak@bbk.com.pl);
piotr@finvestments.pl; Antoni Tymiński; miłosz.wisniewski@yahoo.com
DW: Adam Gosz
Temat: Odp: RN LPP SA - głosowanie

Jestem za.
Magdalena Sekuła

Dnia 21 listopada 2019 09:51 Jerzy Lubianiec <Jerzy.Lubianiec@lppsa.com> napisał(a):

Szanowni Państwo,

w nawiązaniu do wcześniejszej korespondencji i informacji przekazywanych przez Zarząd LPP SA przesyłam propozycję uchwały w sprawie wyrażenia przez Radę Nadzorczą LPP SA zgody na emisję obligacji.

Zapraszam do głosowania nad załączoną uchwałą.

Proszę o oddanie głosów i zwrotne przesłanie go na mój adres poczty elektronicznej do dnia 21 listopada godz. 14:00.

Z wyrazami szacunku

Jerzy Lubianiec

Prezes Rady Nadzorczej

LPP SA



RADCA PRAWNY
Adam Gosz
Adam Gosz

„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 21 listopada 2019 roku

w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A

W związku z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 9 sierpnia 2019 roku, uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 września 2019 roku w sprawie emisji obligacji, uchwałą Zarządu z dnia 5 listopada 2019 roku oraz uchwałą Zarządu z dnia 20 listopada 2019 r. uchwała się, co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na emisję w ramach Programu Emisji obligacji serii A o następujących parametrach ("Obligacje"):

Numer serii	A
Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w serii	do 300.000
Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji	do 300.000.000 PLN
Wartość nominalna jednej Obligacji	1.000 PLN
Data Emisji	12 grudnia 2019 r.
Data Wykupu	12 grudnia 2024 r.
Oprocentowanie Obligacji:	zmienne
Stopa Bazowa:	WIBOR 6M
Marża	110 pb [WIBOR 6M + 1,10%]
Zabezpieczenie Obligacji:	brak
Notowanie:	Tak, alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Jerzy Lubianiec

Od: Piotr Piechocki <piotr@finvestments.pl>
Wysłano: 21 listopada 2019 10:12
Do: Jerzy Lubianiec; Wojciech Olejniczak (WOlejniczak@bbk.com.pl); Antoni Tymiński; milosz.wisniewski@yahoo.com; magdasekula@wp.pl
DW: Adam Gosz
Temat: Re: Odp: RN LPP SA - głosowanie

Jestem za

Pozdrawiam,
Piotr

On Thu, Nov 21, 2019 at 9:59 AM +0100, "magdasekula@wp.pl" <magdasekula@wp.pl> wrote:

Jestem za.
Magdalena Sekuła

Dnia 21 listopada 2019 09:51 Jerzy Lubianiec <Jerzy.Lubianiec@lppsa.com> napisał(a):

Szanowni Państwo,

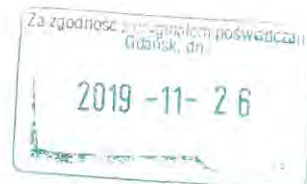
w nawiązaniu do wcześniejszej korespondencji i informacji przekazywanych przez Zarząd LPP SA przesyłam propozycję uchwały w sprawie wyrażenia przez Radę Nadzorczą LPP SA zgody na emisję obligacji.

Zapraszam do głosowania nad załączoną uchwałą.

Proszę o oddanie głosów i zwrotne przesłanie go na mój adres poczty elektronicznej do dnia 21 listopada godz. 14:00.

Z wyrazami szacunku

Jerzy Lubianiec
Prezes Rady Nadzorczej



RADCA PRAWNY
Adam Gosz
Adam Gosz

„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 21 listopada 2019 roku

w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A

W związku z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 9 sierpnia 2019 roku, uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 września 2019 roku w sprawie emisji obligacji, uchwałą Zarządu z dnia 5 listopada 2019 roku oraz uchwałą Zarządu z dnia 20 listopada 2019 r. uchwala się, co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na emisję w ramach Programu Emisji obligacji serii A o następujących parametrach ("Obligacje"):

Numer serii	A
Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w serii	do 300.000
Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji	do 300.000.000 PLN
Wartość nominalna jednej Obligacji	1.000 PLN
Data Emisji	12 grudnia 2019 r.
Data Wykupu	12 grudnia 2024 r.
Oprocentowanie Obligacji:	zmiennie
Stopa Bazowa:	WIBOR 6M
Marża	110 pb [WIBOR 6M + 1,10%]
Zabezpieczenie Obligacji:	brak
Notowanie:	Tak, alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Jerzy Lubianiec

Od: milosz.wisniewski@yahoo.com
Wysłano: 21 listopada 2019 10:14
Do: Jerzy Lubianiec; 'magdalena sekuła'; 'Wojciech Olejniczak'; piotr@finvestments.pl; 'Antoni Tymiński'
DW: Adam Gosz
Temat: RE: RN LPP SA - głosowanie

Głosuję za uchwałą w poniższym brzmieniu. Miłosz Wiśniewski

From: Jerzy Lubianiec <Jerzy.Lubianiec@lppsa.com>
Sent: Thursday, November 21, 2019 9:52 AM
To: magdalena sekuła (magdasekuła@wp.pl) <magdasekuła@wp.pl>; Wojciech Olejniczak (WOlejniczak@bbk.com.pl) <WOlejniczak@bbk.com.pl>; piotr@finvestments.pl; Antoni Tymiński <antonityminski@hotmail.com>; milosz.wisniewski@yahoo.com
Cc: Adam Gosz <Adam.Gosz@lppsa.com>
Subject: RN LPP SA - głosowanie

Szanowni Państwo,

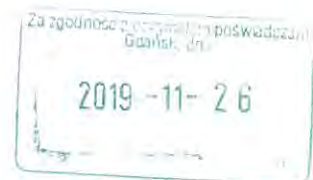
w nawiązaniu do wcześniejszej korespondencji i informacji przekazywanych przez Zarząd LPP SA przesyłam propozycję uchwały w sprawie wyrażenia przez Radę Nadzorczą LPP SA zgody na emisję obligacji.

Zapraszam do głosowania nad załączoną uchwałą.

Proszę o oddanie głosów i zwrotne przesłanie go na mój adres poczty elektronicznej do dnia 21 listopada godz. 14:00.

Z wyrazami szacunku

Jerzy Lubianiec
Prezes Rady Nadzorczej
LPP SA



RADCA PRAWNY
Adam Gosz
Adam Gosz

„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 21 listopada 2019 roku

w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A

W związku z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 9 sierpnia 2019 roku, uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 września 2019 roku w sprawie emisji obligacji, uchwałą Zarządu z dnia 5 listopada 2019 roku oraz uchwałą Zarządu z dnia 20 listopada 2019 r. uchwala się, co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na emisję w ramach Programu Emisji obligacji serii A o następujących parametrach ("Obligacje"):

Numer serii	A
Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w serii	do 300.000
Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji	do 300.000.000 PLN
Wartość nominalna jednej Obligacji	1.000 PLN
Data Emisji	12 grudnia 2019 r.
Data Wykupu	12 grudnia 2024 r.
Oprocentowanie Obligacji:	zmiennie
Stopa Bazowa:	WIBOR 6M
Marża	110 pb [WIBOR 6M + 1,10%]
Zabezpieczenie Obligacji:	brak
Notowanie:	Tak, alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Jerzy Lubianiec

Od: Wojciech Olejniczak <wolejniczak@bbk.com.pl>
Wysłano: 21 listopada 2019 10:23
Do: Jerzy Lubianiec
Temat: Re: RN LPP SA - głosowanie

Dzień dobry,

Jestem za przyjęciem uchwały

Wojciech Olejniczak

Wysłane z iPhone'a

Wiadomość napisana przez Jerzy Lubianiec <Jerzy.Lubianiec@lppsa.com> w dniu 21.11.2019, o godz. 09:51:

Szanowni Państwo,

w nawiązaniu do wcześniejszej korespondencji i informacji przekazywanych przez Zarząd LPP SA przesyłam propozycję uchwały w sprawie wyrażenia przez Radę Nadzorczą LPP SA zgody na emisję obligacji.

Zapraszam do głosowania nad załączoną uchwałą.

Proszę o oddanie głosów i zwrotne przesłanie go na mój adres poczty elektronicznej do dnia 21 listopada godz. 14:00.

Z wyrazami szacunku

Jerzy Lubianiec
Prezes Rady Nadzorczej
LPP SA

<image003.png>



Pozdrawiam / Best Regards
Wojciech Olejniczak
Prezes Zarządu

T: +48 587611524
M: +48 601521877
E: wojeniczak@bbk.com.pl

RADCA PRAWNY

Adam Gosz
Adam Gosz



BBK S.A. - właściciel marki home&you / home&you brand owner
ul. Magnacka 15A, 80-180 Kowale, tel: +48 58 762-20-20, fax: +48 58 762-20-60, NIP: 584-20-56-682, REGON: 191337990
BDO: 000028251 Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, KRS 0000015349
Kapitał zakładowy: 510 000 PLN (zapłacony w całości)

Ta wiadomość oraz jej załączniki są poufne i przeznaczone dla konkretnego odbiorcy, a także mogą stanowić tajemnice przedsiębiorstwa. Jeżeli Państwo nie jesteście zamierzonym adresatem, pracownikiem lub pośrednikiem upoważnionym do jej przekazania adresatowi, informujemy, że wszelkie rozpowszechnianie, dystrybucja lub powielanie tej wiadomości oraz jej załączników jest zabronione.

Jeżeli otrzymaliście Państwo tę wiadomość omyłkowo, prosimy bezzwłocznie zawiadomić nadawcę wysyłając odpowiedź na adres nadawcy i usunąć niniejszą wiadomość. / This e-mail and any

attachments are confidential to the intended recipient and may also be privileged. If you are not the intended recipient, we inform you that any disclosure, distribution or copying of this message and any attachments is strictly forbidden. If you have received this message mistakenly, please inform us immediately and delete it.

Zanim wydrukujesz pomyśl o środowisku / Before printing think about the environment

Jerzy Lubianiec

Od: Antoni Tymiński <antonityminski@hotmail.com>
Wysłano: 21 listopada 2019 14:48
Do: milosz.wisniewski@yahoo.com; Jerzy Lubianiec; 'magdalena sekula'; 'Wojciech Olejniczak'; piotr@finvestments.pl
DW: Adam Gosz
Temat: Re: RN LPP SA - głosowanie

Głosuję TAK
Antoni Tymiński

From: milosz.wisniewski@yahoo.com <milosz.wisniewski@yahoo.com>
Sent: Thursday, November 21, 2019 10:14 AM
To: 'Jerzy Lubianiec' <Jerzy.Lubianiec@lppsa.com>; 'magdalena sekula' <magdasekula@wp.pl>; 'Wojciech Olejniczak' <WOlejniczak@bbk.com.pl>; piotr@finvestments.pl <piotr@finvestments.pl>; 'Antoni Tymiński' <antonityminski@hotmail.com>
Cc: 'Adam Gosz' <Adam.Gosz@lppsa.com>
Subject: RE: RN LPP SA - głosowanie

Głosuję za uchwałą w poniższym brzmieniu. Miłosz Wiśniewski

From: Jerzy Lubianiec <Jerzy.Lubianiec@lppsa.com>
Sent: Thursday, November 21, 2019 9:52 AM
To: magdalena sekula (magdasekula@wp.pl) <magdasekula@wp.pl>; Wojciech Olejniczak (WOlejniczak@bbk.com.pl) <WOlejniczak@bbk.com.pl>; piotr@finvestments.pl; Antoni Tymiński <antonityminski@hotmail.com>; milosz.wisniewski@yahoo.com
Cc: Adam Gosz <Adam.Gosz@lppsa.com>
Subject: RN LPP SA - głosowanie

Szanowni Państwo,

w nawiązaniu do wcześniejszej korespondencji i informacji przekazywanych przez Zarząd LPP SA przesyłam propozycję uchwały w sprawie wyrażenia przez Radę Nadzorczą LPP SA zgody na emisję obligacji.

Zapraszam do głosowania nad załączoną uchwałą.

Proszę o oddanie głosów i zwrotne przesłanie go na mój adres poczty elektronicznej do dnia 21 listopada godz. 14:00.

Z wyrazami szacunku

Jerzy Lubianiec
Prezes Rady Nadzorczej
LPP SA

Za zgodność z oryginałem poświadczam
Gdańsk, dn.
2019 - 11 - 26
RADCA PRAWNY
Adam Gosz
Adam Gosz

„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA
z dnia 21 listopada 2019 roku

w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A

W związku z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 9 sierpnia 2019 roku, uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 września 2019 roku w sprawie emisji obligacji, uchwałą Zarządu z dnia 5 listopada 2019 roku oraz uchwałą Zarządu z dnia 20 listopada 2019 r. uchwała się, co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na emisję w ramach Programu Emisji obligacji serii A o następujących parametrach ("Obligacje"):

Numer serii	A
Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w serii	do 300.000
Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji	do 300.000.000 PLN
Wartość nominalna jednej Obligacji	1.000 PLN
Data Emisji	12 grudnia 2019 r.
Data Wykupu	12 grudnia 2024 r.
Oprocentowanie Obligacji:	zmiennie
Stopa Bazowa:	WIBOR 6M
Marża	110 pb [WIBOR 6M + 1,10%]
Zabezpieczenie Obligacji:	brak
Notowanie:	Tak, alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

ZAŁĄCZNIK 4
WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII A WRAZ Z ZAŁĄCZNIKAMI

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze warunki emisji ("**Warunki Emisji**") są niezabezpieczonymi obligacjami na okaziciela emitowanymi w ramach Serii ("**Obligacje**"), których emitentem jest **LPP SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Gdańsku przy ul. Łąkowej 39/44, 80-769 Gdańsk, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000000778, posiadająca numer identyfikacji podatkowej NIP: 583-101-48-98, o wpłaconym w całości kapitale zakładowym, którego wysokość wynosi 3.704.846,00 złotych, dla której prowadzona jest Strona Internetowa Emitenta ("**Emitent**").

Emisja Obligacji została zorganizowana w ramach programu emisji obligacji Emitenta, zgodnie z którym Emitent może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji w wysokości 300.000.000 PLN (słownie: trzysta milionów złotych) ("**Program Emisji**").

Emisja Obligacji dokonywana jest na podstawie: (i) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r., poz. 483, ze zmianami) ("**Ustawa o Obligacjach**"), (ii) uchwały Zarządu Emitenta z dnia 21 listopada 2019 roku oraz z dnia 5 listopada 2019 roku, (iii) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 21 listopada 2019 roku oraz z dnia 9 sierpnia 2019 roku oraz (iv) uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta nr 3 z dnia 13 września 2019 roku.

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

1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

1.1 Definicje

Oprócz terminów zdefiniowanych powyżej, w niniejszych Warunkach Emisji poniższe terminy będą miały następujące znaczenie:

- 1.1.1 "**Agent Dokumentacyjny**" oznacza podmiot wskazany w punkcie 9 Suplementu Emisyjnego, jako agent dokumentacyjny.
- 1.1.2 "**Agent Kalkulacyjny**" oznacza Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie.
- 1.1.3 "**Aktywa**" oznacza łączną wartość bilansową aktywów wskazaną w ostatnich publicznie dostępnych skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, sporządzonych zgodnie z MSSF.
- 1.1.4 "**ASO**" oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW.
- 1.1.5 "**Certyfikat Rezydencji**" oznacza certyfikat rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o PDOP lub art. 29 ust. 2 Ustawy o PDOF.
- 1.1.6 "**Data Emisji**" oznacza datę wskazaną w punkcie 5 Suplementu Emisyjnego.

- 1.1.7 **"Data Obliczenia"** oznacza poczynając od Pierwszej Daty Obliczenia, każdą z następujących dat: 31 stycznia, 30 kwietnia, 31 lipca oraz 31 października każdego roku do daty, w której wszystkie Obligacje zostaną w całości wykupione (lecz bez tego dnia).
- 1.1.8 **"Data Płatności Kwoty do Zapłaty"** oznacza dzień, w którym ma nastąpić płatność Kwoty do Zapłaty zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji.
- 1.1.9 **"Data Płatności Odsetek"** oznacza każdy z dni określonych w punkcie 7 Suplementu Emisyjnego.
- 1.1.10 **"Data Przekazania Świadczenia Zgodności"** oznacza dzień, w którym Emitent, zgodnie z postanowieniami punktu 17.2 (*Świadczenie Zgodności*) Warunków Emisji, dokonał przekazania Obligatariuszom Świadczenia Zgodności.
- 1.1.11 **"Data Ustalenia Praw"** oznacza 5 Dzień Roboczy przed daną Datą Płatności Kwoty do Zapłaty lub, w przypadku zmiany regulacji KDPW w tym zakresie obowiązujących w Dacie Emisji, inny najbliższy dzień przed Datą Płatności Kwoty do Zapłaty, który zgodnie z regulacjami KDPW jest uważany jako dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji.
- 1.1.12 **"Data Ustalenia Stopy Procentowej"** oznacza dzień przypadający na 3 Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.
- 1.1.13 **"Data Wcześniejszego Wykupu"** oznacza dzień, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Datą Wykupu zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji.
- 1.1.14 **"Data Wykupu"** oznacza dzień określony w punkcie 6 Suplementu Emisyjnego.
- 1.1.15 **"Dealer"** oznacza Bank Polska Kasa Opieki S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. oraz Santander Bank Polska S.A.
- 1.1.16 **"Dokumenty Programu"** oznacza Warunki Emisji danej Serii, w przypadku Obligacji notowanych na ASO – dokument informacyjny sporządzany zgodnie z regulacjami ASO oraz każdy inny dokument określony przez Zgromadzenie Obligatariuszy jako Dokument Programu.
- 1.1.17 **"Dzień Roboczy"** oznacza dzień określony przez KDPW jako dzień roboczy.
- 1.1.1 **"EBITDA"** oznacza zysk (stratę) z działalności operacyjnej osiągniętą w Okresie Obliczeniowym, powiększoną o amortyzację i odpisy na aktywa niefinansowe.
- 1.1.18 **"GPW"** oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

- 1.1.19 **"Grupa Kapitałowa"** oznacza Emitenta oraz podmioty, wobec których jest on jednostką dominującą (zgodnie z definicją zawartą w Ustawie o Rachunkowości).
- 1.1.20 **"Istotny Podmiot Zależny"** oznacza każdy podmiot należący do Grupy Kapitałowej, który spełnia przynajmniej jedno z poniższych kryteriów:
- (a) wartość Aktywów tego podmiotu stanowi co najmniej 5% wartości Aktywów Grupy Kapitałowej; lub
 - (b) EBITDA tego podmiotu stanowi co najmniej 5% EBITDA Grupy Kapitałowej.
- 1.1.21 **"Kapitały Własne"** oznacza wartość kapitałów własnych określoną w ostatnim dostępnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.
- 1.1.22 **"KDPW"** oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
- 1.1.23 **"Kontrola"** oznacza: (i) uprawnienie do głosowania bądź kontrolowania głosowania podmiotów mających co najmniej 51% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, (ii) uprawnienie do wskazania bądź usunięcia wszystkich bądź większości członków rady nadzorczej lub zarządu; lub (iii) uprawnienie do wydawania poleceń dotyczących działania i strategii finansowych, których członkowie zarządu są zobowiązani przestrzegać.
- 1.1.24 **"Kwota do Zapłaty"** oznacza kwotę równą wartości Należności Głównej, Kwoty Odsetek lub Premii, którą Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi zgodnie z Warunkami Emisji.
- 1.1.25 **"Kwota Odsetek"** oznacza kwotę odsetek należną Obligatariuszowi z tytułu posiadanych przez niego Obligacji.
- 1.1.26 **"Marża"** oznacza marżę określoną w punkcie 11 Suplementu Emisyjnego, naliczaną w skali roku.
- 1.1.27 **"Materiały Przechowywane"** oznacza dokumenty, informacje i komunikaty publikowane w wykonaniu Ustawy o Obligacjach na Stronie Internetowej Emitenta w związku z Obligacjami.
- 1.1.28 **"MSSF"** oznacza międzynarodowe standardy rachunkowości w rozumieniu Rozporządzenia 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 roku w zakresie, w jakim mają one zastosowanie do właściwych sprawozdań finansowych.
- 1.1.29 **"Należność Główna"** oznacza w odniesieniu do jednej Obligacji kwotę odpowiadającą jej wartości nominalnej.
- 1.1.30 **"Obligatariusz"** oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim rachunku.

- 1.1.31 "**Ogłoszenie o Zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy**" oznacza ogłoszenie o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy, o którym mowa w punkcie 12.2.3 niniejszych Warunków Emisji.
- 1.1.32 "**Okres Obliczeniowy**" oznacza okres dwunastu kolejnych miesięcy kończący się w Dacie Obliczenia, włącznie z tym dniem.
- 1.1.33 "**Okres Odsetkowy**" oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszej Daty Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniej Daty Płatności Odsetek (włącznie) do następnej Daty Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni Okres Odsetkowy może się okazać krótszy ze względu na dokonanie wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z punktem 7 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji*).
- 1.1.34 "**Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu**" oznacza prawo Emitenta do dokonania wykupu Obligacji przed Datą Wykupu, na zasadach określonych w punkcie 6.2 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)*) Warunków Emisji.
- 1.1.35 "**Opcja Obligatariusza Wcześniejszego Wykupu**" oznacza prawo Obligatariusza do żądania od Emitenta wykupu Obligacji przed Datą Wykupu, na zasadach określonych w punkcie 6.3 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji na Żądanie Obligatariusza (Opcja Put)*) Warunków Emisji.
- 1.1.36 "**Opcja Wcześniejszego Wykupu**" ma znaczenie nadane w punkcie 7.1.2.
- 1.1.37 "**Oświadczenie Emitenta**" ma znaczenie nadane w punkcie 12.2.3.
- 1.1.38 "**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).
- 1.1.39 "**Pierwsza Data Obliczenia**" oznacza dla danego Wskaźnika Finansowego dzień wskazany w punkcie 10 Suplementu Emisyjnego.
- 1.1.40 "**PLN**" oznacza złoty polski.
- 1.1.41 "**Podatek Dochodowy**" oznacza (i) zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy o PDOP lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi oraz (ii) zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy o PDOF lub innego aktu prawnego, który tę ustawę zastąpi.
- 1.1.42 "**Podmiot Prowadzący Rachunek**" oznacza podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, na którym zarejestrowane są Obligacje.

- 1.1.43 **"Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu"** oznacza każde ze zdarzeń wskazanych w punkcie 9 (*Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu*).
- 1.1.44 **"Postanowienia Kwalifikowane"** oznacza postanowienia kwalifikowane warunków emisji w rozumieniu art. 49 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.
- 1.1.45 **"Prawo Restrukturyzacyjne"** oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 roku prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 roku, poz. 243, ze zm.).
- 1.1.46 **"Prawo Upadłościowe"** oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 roku prawo upadłościowe (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 roku, poz. 498, ze zm.).
- 1.1.47 **"Premia"** oznacza premię z tytułu realizacji Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu, określoną w punkcie 8 Suplementu Emisyjnego.
- 1.1.48 **"Przypadek Niewypelnienia Zobowiązania"** oznacza każde ze zdarzeń wskazanych w punkcie 8 (*Przypadek Niewypelnienia Zobowiązania*).
- 1.1.49 **"Rachunek Papierów Wartościowych"** oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.
- 1.1.50 **"Rachunek Zbiorczy"** oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.
- 1.1.51 **"Rozporządzenie Benchmarkowe"** oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.
- 1.1.52 **"Seria"** oznacza serię obligacji wyemitowanych na podstawie Warunków Emisji o numerze wskazanym w punkcie 1 Suplementu Emisyjnego.
- 1.1.53 **"Skorygowana Łączna Wartość Nominalna Obligacji"** ma znaczenie przypisane w art. 50 ust. 1 pkt. 2 Ustawy o Obligacjach.
- 1.1.54 **"Stopa Bazowa"** oznacza stopę bazową ustaloną zgodnie z punktem 3.4 (*Ustalenie Stopy Procentowej*).
- 1.1.55 **"Stopa Procentowa"** oznacza zmienną stopę procentową obliczaną zgodnie z postanowieniami punktu 3.4 (*Ustalenie Stopy Procentowej*), według której naliczana będzie Kwota Odsetek.
- 1.1.56 **"Strona Internetowa Emitenta"** oznacza stronę internetową Emitenta znajdującą się pod adresem lppsa.com.
- 1.1.57 **"Świadectwo Zgodności"** oznacza dokument sporządzony zasadniczo zgodnie ze wzorem stanowiącym Załącznik 2 (*Wzór Świadectwa Zgodności*) do Warunków Emisji.

- 1.1.58 **"Termin Zawiadomienia"** ma znaczenie nadane w punkcie 7.5.1.
- 1.1.59 **"Uchwała a Priori"** ma znaczenie nadane w punkcie 9.1.3.
- 1.1.60 **"Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy"** oznacza uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy ważnie podjętą zgodnie z Warunkami Emisji i Ustawą o Obligacjach.
- 1.1.61 **"Uprawnieni Obligatariusze"** ma znaczenie nadane w punkcie 12.2.1.
- 1.1.62 **"Ustawa o Obligacjach"** oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r., poz. 483, ze zmianami).
- 1.1.63 **"Ustawa o Obrocie"** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r., poz. 2286, ze zmianami).
- 1.1.64 **"Ustawa o PDOF"** oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r., poz. 1387, ze zmianami).
- 1.1.65 **"Ustawa o PDOP"** oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2019, poz. 865, ze zmianami).
- 1.1.66 **"Ustawa o Rachunkowości"** oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r., poz. 351, z późniejszymi zmianami).
- 1.1.67 **"Właściwy Depozyt"** oznacza depozyt wyrażony w PLN, którego okres wskazany jest w punkcie 12 Suplementu Emisyjnego.
- 1.1.68 **"Wskaźnik Kapitałowy"** oznacza stosunek sumy Kapitałów Własnych Grupy Kapitałowej do wartości Aktywów Grupy Kapitałowej.
- 1.1.69 **"Wskaźnik Zadłużenia"** oznacza stosunek Zadłużenia Finansowego Netto Grupy Kapitałowej do EBITDA Grupy Kapitałowej.
- 1.1.70 **"Wskaźniki Finansowe"** oznacza Wskaźnik Kapitałowy oraz Wskaźnik Zadłużenia.
- 1.1.71 **"Zabezpieczenie"** oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy, przelew na zabezpieczenie, przewłaszczenie na zabezpieczenie oraz wszelkie inne prawa rzeczowe ustanowione w celu udzielenia zabezpieczenia. Dla uniknięcia wątpliwości, nie są Zabezpieczeniami oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, weksle własne oraz weksle *in blanco* wystawione w związku ze zobowiązaniem handlowym ich wystawcy.
- 1.1.72 **"Zadłużenie Finansowe"** oznacza wszelkie zadłużenie z tytułu lub dotyczące:

- (a) umów pożyczki, kredytu, zadłużenia lub finansowania w rachunku bieżącym;
- (b) dłużnych papierów wartościowych;
- (c) umowy najmu, dzierżawy, sprzedaży ratalnej lub innej umowy, która zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości byłaby traktowana jako umowa leasingu finansowego (przy czym w przypadku ujmowania tej pozycji dla potrzeb testowania Wskaźników Finansowych, wyłączany będzie wpływ zasad rachunkowości wynikający z MSSF 16);
- (d) umów faktoringowych lub wierzytelności sprzedawanych lub dyskontowanych (poza sprzedaż bez regresu do sprzedającego);
- (e) kredytów akceptacyjnych, udzielanych w formie linii kredytowej, w ramach której bank akceptuje weksle lub akredytywy dokumentowe;
- (f) kwot pozyskanych w drodze czynności mającej z gospodarczego punktu widzenia skutek pożyczki lub innej formy pozyskiwania środków finansowych (w tym kontrakty terminowe typu *forward*, przy czym w takim przypadku do obliczenia wartości zadłużenia będzie brana tylko negatywna wycena rynkowa transakcji – *mark to market*);
- (g) zobowiązań z tytułu faktoringu odwróconego w zakresie finansowania w okresie od dnia wymagalności wierzytelności do dnia rzeczywistej spłaty;
- (h) innych zobowiązań finansowych w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości (w tym z tytułu naliczonych odsetek za opóźnienie w dokonaniu wymagalnych płatności), z wyłączeniem zobowiązań z umów handlowych;
- (i) transakcji pochodnych zawartych w celu ochrony przed lub odniesienia korzyści ze zmian kursów lub cen (przy czym przy kalkulacji wartości transakcji pochodnych pod uwagę brana będzie wyłącznie ich wartość rynkowa);
- (j) zobowiązań regresowych z tytułu zlecenia udzielania gwarancji, wystawienia akredytywy, poręczenia za zobowiązanie lub innych zobowiązań warunkowych lub innego instrumentu finansowego wystawionego przez bank lub instytucję finansową, z wyłączeniem elektronicznych instrumentów dyskontowych oraz gwarancji handlowych oraz instrumentów o zbliżonym charakterze;
- (k) (bez podwójnego liczenia) kwot wynikających z jakiegokolwiek zobowiązania z tytułu gwarancji (innych niż gwarancje handlowe), wystawienia akredytywy, poręczenia za zobowiązanie lub innych zobowiązań warunkowych, w odniesieniu do pozycji wymienionych w powyższych podpunktach.

- 1.1.73 **"Zadłużenie Finansowe Netto"** oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o wynikające ze sprawozdań skonsolidowanych Emitenta środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty takie jak bony skarbowe, obligacje emitowane przez Skarb Państwa, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych obligacyjnych, lokaty i depozyty oraz inne inwestycje finansowe krótkoterminowe do jednego roku (inne niż nieruchomości i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych innych niż fundusze obligacyjne).
- 1.1.74 **"Zaprzestanie Notowań"** oznacza sytuację, gdy wszystkie akcje Emitenta zostaną wykluczone uchwałą zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub w inny sposób nie będą znajdować się w obrocie na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- 1.1.75 **"Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie"** ma znaczenie nadane w punkcie 7.5.1 Warunków Emisji.
- 1.1.76 **"Zgromadzenie Obligatariuszy"** oznacza reprezentację ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji niniejszej Serii, przeprowadzone zgodnie z zasadami zawartymi w Warunkach Emisji i Ustawie o Obligacjach.
- 1.1.77 **"Zmiana Kontroli"** oznacza sytuację, w której Fundacja Semper Simul oraz Fundacja Sky, samodzielnie lub łącznie, przestaną bezpośrednio lub pośrednio sprawować Kontrolę nad Emitentem.
- 1.1.78 **"Żądanie Wcześniejszego Wykupu"** ma znaczenie nadane w punkcie 7.4.1 Warunków Emisji.
- 1.1.79 **"Żądanie Zwolnienia ZO"** ma znaczenie nadane w punkcie 12.2.2 Warunków Emisji.

1.2 Interpretacja

- 1.2.1 W niniejszych Warunkach Emisji:
- (a) odniesienia do punktu lub Załącznika stanowią odniesienia do punktu lub Załącznika Warunków Emisji;
 - (b) wszelkie odniesienia do czasu stanowią odniesienia do czasu warszawskiego;
 - (c) jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, odniesienia do liczby pojedynczej obejmują odniesienia do liczby mnogiej i odwrotnie.
- 1.2.2 Zawarte w niniejszych Warunkach Emisji odniesienia do:
- (a) jakiegokolwiek umowy lub dokumentu, obejmują odniesienia do jakiegokolwiek umowy lub dokumentu z późniejszymi zmianami, nowelizacjami lub uzupełnieniami; oraz
 - (b) przepisu prawa, ustawy, rozporządzenia lub traktatu obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy, rozporządzenia lub

traktatu z późniejszymi zmianami, lub w przypadku ustawy, nowelizacjami (o ile ze zmienionych przepisów nie wynika inaczej).

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

2. WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

- 2.1 Każda Obligacja wyemitowana zgodnie z Warunkami Emisji jest papierem wartościowym emitowanym w serii zgodnie z art. 4 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, nieposiadającym formy dokumentu, na okaziciela.
- 2.2 W każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty do Zapłaty, w sposób i w terminach określonych w Warunkach Emisji.
- 2.3 Prawa z Obligacji powstają w chwili dokonania zapisów na Rachunku Papierów Wartościowych lub na Rachunku Zbiorczym. Prawa z Obligacji przysługują osobom będącym posiadaczami Rachunku Papierów Wartościowych, na których zapisane są Obligacje oraz każdej osobie wskazanej przez posiadacza Rachunku Zbiorczego jako podmiot uprawniony z Obligacji.
- 2.4 W ramach Serii Emitent emituje Obligacje w maksymalnej liczbie Obligacji proponowanych do nabycia w Serii wskazanej w punkcie 2 Suplementu Emisyjnego, o maksymalnej łącznej wartości nominalnej wskazanej w punkcie 3 Suplementu Emisyjnego.
- 2.5 Obligacje wyemitowane zgodnie z Warunkami Emisji są obligacjami niezabezpieczonymi.
- 2.6 Obligacje stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta, są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa) mają pierwszeństwo w zakresie zaspokojenia nie niższe niż wszystkie pozostałe obecne lub przyszłe bezpośrednie, bezwarunkowe i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta.
- 2.7 Obligacje emitowane są w Dacie Emisji.
- 2.8 Miejscem emisji Obligacji jest Gdańsk.
- 2.9 Przyjęcie propozycji nabycia Obligacji może zostać złożone w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej według wzoru stanowiącego załącznik do propozycji nabycia Obligacji.

3. OPROCENTOWANIE

3.1 Płatność Kwoty Odsetek

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

3.2 Naliczanie odsetek

3.2.1 Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. W przypadku opóźnienia w zapłacie Należności Głównej (lub odpowiednio Kwoty Odsetek) Obligatariuszowi będą przysługiwały odsetki ustawowe za opóźnienie od niezapłaconej Należności Głównej (lub odpowiednio od Kwoty Odsetek zgodnie z właściwymi przepisami).

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

3.3 Obliczenie Kwoty Odsetek

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

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

gdzie:

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

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

WN oznacza Należność Główną każdej Obligacji;

LD oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (przy czym pół i więcej grosza będzie zaokrąglone w górę) i przekaże informację o Kwocie Odsetek dla właściwego Okresu Odsetkowego Emitentowi.

3.4 Ustalenie Stopy Procentowej

- 3.4.1 Stopą Procentową dla danego Okresu Odsetkowego będzie Stopa Bazowa (zdefiniowana poniżej) powiększona o:
- (a) Marżę - w przypadku takiego Okresu Odsetkowego, dla którego w ostatniej Dacie Przekazania Świadczenia Zgodności przypadającej co najmniej na dwa Dni Robocze przed Datą Ustalenia Stopy Procentowej dla tego Okresu Odsetkowego wartość Wskaźnika Zadłużenia była równa lub niższa niż 2,5x; albo
 - (b) Marżę powiększoną o wartość 25 punktów bazowych (0,25 punktu procentowego) – w przypadku takiego Okresu Odsetkowego, dla którego w ostatniej Dacie Przekazania Świadczenia Zgodności przypadającej co najmniej na dwa Dni Robocze przed Datą Ustalenia Stopy Procentowej dla tego Okresu Odsetkowego wartość Wskaźnika Zadłużenia była wyższa niż 2,5x lecz nie wyższa niż 3,0; albo
 - (c) Marżę powiększoną o wartość 75 punktów bazowych (0,75 punktu procentowego) – w przypadku takiego Okresu Odsetkowego, dla którego w ostatniej Dacie Przekazania Świadczenia Zgodności przypadającej co najmniej na dwa Dni Robocze przed Datą Ustalenia Stopy Procentowej dla tego Okresu Odsetkowego wartość Wskaźnika Zadłużenia była wyższa niż 3,0x.
- 3.4.2 Stopa Bazowa zostanie określona w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej. Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) dla Właściwego Depozytu podanej przez GPW Benchmark S.A. (lub każdego oficjalnego następcy GPW Benchmark S.A. dla Właściwych Depozytów) z kwotowania na *fixingu* o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanej w Dacie Ustalenia Stopy Procentowej.
- 3.4.3 W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Bazowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej równej stawce WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) podanej przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej przez GPW Benchmark S.A. (lub każdego oficjalnego następcy GPW Benchmark S.A.) dla Właściwych Depozytów.
- 3.4.4 Jeżeli Stopa Bazowa określona dla danego Okresu Odsetkowego będzie niższa niż zero, to do ustalenia wysokości Stopy Procentowej w tym Okresie Odsetkowym przyjmuje się, że Stopa Bazowa w tym Okresie Odsetkowym wynosi zero.
- 3.4.5 Na dzień sporządzenia niniejszych Warunków Emisji, GPW Benchmark S.A. jest w trakcie podejmowania działań mających na celu uzyskanie zezwolenia na pełnienie funkcji administratora stawek referencyjnych zgodnie z

wymogami Rozporządzenia Benchmarkowego oraz dostosowywania metodologii ustalania stawki WIBOR (*Warsaw Interbank Offered Rate*) do wymogów Rozporządzenia Benchmarkowego.

4. DEPOZYT

- 4.1 Obligacje są zarejestrowane w depozycie, o którym mowa w art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.
- 4.2 Obligacje zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych, przysługują osobom będącym posiadaczami tych Rachunków Papierów Wartościowych.
- 4.3 Obligacje zapisane na rachunkach posiadaczy Rachunków Zbiorczych, przysługują osobom wskazanym podmiotom prowadzącym te Rachunki Zbiorcze przez posiadaczy tych rachunków jako osoby uprawnione z Obligacji zapisanych na takich rachunkach.
- 4.4 Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, Ustawy o Obligacjach oraz regulacji KDPW, oraz po ich wprowadzeniu do ASO, zgodnie z regulacjami ASO.

5. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH Z OBLIGACJI

- 5.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności.
- 5.2 Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i regulaminami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek.
- 5.3 Informacje o numerze rachunku bankowego oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez Podmiot Prowadzący Rachunek powinny być przekazane w formie i terminach określonych w regulacjach Podmiotu Prowadzącego Rachunek. Dla uniknięcia wątpliwości brak płatności na rzecz Obligatariuszy spowodowany brakiem przekazania przez tego Obligatariusza informacji o numerze rachunku bankowego nie stanowi Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania.

6. WYKUP OBLIGACJI

6.1 Wykup Obligacji

- 6.1.1 Obligacje będą wykupywane w Dacie Wykupu lub w Dacie Wcześniejszego Wykupu.
- 6.1.2 Emitent zapłaci w odpowiednio Dacie Wykupu lub Datach Wcześniejszego Wykupu za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek za każdą Obligację kwotę równą Należności Głównej (powiększoną o należną Kwotę Odsetek i (jeżeli jest należna) Premii). Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy będących posiadaczami Rachunków Papierów Wartościowych, na których zapisane są Obligacje oraz

każdego Obligatariusza wskazanego przez posiadacza Rachunku Zbiorczego jako podmiotu uprawnionego z Obligacji w Dacie Ustalenia Praw. Jeżeli jednak Data Wykupu lub Data Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, powyższa zapłata nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po odpowiednio Dacie Wykupu lub Dacie Wcześniejszego Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulaminami KDPW i regulacjami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek.

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

6.1.4 Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone.

6.2 Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)

6.2.1 Emitent ma prawo do wcześniejszego całkowitego lub częściowego wykupu Obligacji przed Datą Wykupu, pod warunkiem zawiadomienia Obligatariuszy nie wcześniej niż 90 dni oraz nie później niż 30 dni przed Dniem Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w niniejszym punkcie 6.2 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)*) ("**Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu**"). Zawiadomienie Obligatariuszy o zamiarze skorzystania przez Emitenta z Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu nastąpi na zasadach określonych w punkcie 16 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji. Emitent będzie miał prawo wyznaczyć Datę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w niniejszym punkcie 6.2 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)*), w zawiadomieniu o zamiarze skorzystania z Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu skierowanym do Obligatariuszy, zgodnie z punktem 16 (*Zawiadomienia*).

6.2.2 Jeżeli Data Wcześniejszego Wykupu przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym wówczas Datą Wcześniejszego Wykupu będzie następny najbliższy Dzień Roboczy. Wcześniejszy wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę Należności Głównej powiększonej o Kwotę Odsetek naliczoną do Dnia Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) oraz kwotę Premii, określoną w punkcie 8 Suplementu Emisyjnego.

6.2.3 Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu będzie przysługiwała w Datach Płatności Odsetek wskazanych w punkcie 8 Suplementu Emisyjnego.

6.2.4 Płatności z tytułu realizacji Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i regulaminami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek, a Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu będzie realizowana zgodnie z obowiązującymi przepisami z uwzględnieniem regulacji KDPW.

6.3 Wcześniejszy Wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza (Opcja Put)

6.3.1 Jeżeli wystąpi Zmiana Kontroli lub Zaprzeszanie Notowań, każdy Obligatariusz ma prawo do żądania wcześniejszego całkowitego wykupu wszystkich posiadanych przez niego Obligacji przed Datą Wykupu, pod warunkiem zawiadomienia Emitenta w terminie 60 dni od dnia wystąpienia Zmiany Kontroli lub Zaprzeszania Notowań, o którym mowa w niniejszym punkcie 6.3 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza (Opcja Put)*) ("**Opcja Obligatariusza Wcześniejszego Wykupu**"). Data Wcześniejszego Wykupu musi być Datą Płatności Odsetek. Zawiadomienie Emitenta o zamiarze skorzystania przez Obligatariusza z Opcji Obligatariusza Wcześniejszego Wykupu nastąpi na zasadach określonych w punkcie 16 (*Zawiadomienia*) Warunków Emisji. Obligatariusz będzie miał prawo wyznaczyć Datę Wcześniejszego Wykupu, o której mowa w niniejszym punkcie 6.3 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza (Opcja Put)*), w zawiadomieniu o zamiarze skorzystania z Opcji Obligatariusza Wcześniejszego Wykupu skierowanym do Emitenta, zgodnie z punktem 16 (*Zawiadomienia*).

6.3.2 Dla skutecznego doręczenia powyższego żądania Obligatariusz powinien:

- (a) wskazać podstawę realizacji Opcji Obligatariusza Wcześniejszego Wykupu;
- (b) przedłożyć Certyfikat Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania);
- (c) dostarczyć dokument (w oryginale lub kopii poświadczonej za zgodność z oryginałem przez notariusza) wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż na dzień złożenia żądania jest posiadaczem Obligacji.

6.3.3 Opcja Obligatariusza Wcześniejszego Wykupu nastąpi poprzez zapłatę na rzecz Obligatariusza całości Należności Głównej powiększonej o Kwotę Odsetek naliczoną do Daty Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

7. WCEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI

7.1 Obligatariusz ma prawo żądać wcześniejszego wykupu posiadanych przez niego Obligacji:

7.1.1 w przypadku wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania; lub

7.1.2 w przypadku wystąpienia i trwania Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu oraz podjęcia odpowiedniej Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na wcześniejszy wykup Obligacji ("**Opcja Wcześniejszego Wykupu**").

7.2 Jeżeli Data Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność kwot należnych Obligatariuszom z tytułu wcześniejszego wykupu Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Wcześniejszego Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności. Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone.

7.3 Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i regulaminami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek, a wcześniejszy wykup dokonywany będzie zgodnie z regulacjami KDPW.

7.4 **Wcześniejszy wykup Obligacji w przypadku wystąpienia Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania**

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

- (a) wskazać podstawę żądania wcześniejszego wykupu w Żądaniu Wcześniejszego Wykupu;
- (b) przedłożyć Certyfikat Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania);
- (c) dostarczyć dokument (w oryginale lub kopii poświadczonej za zgodność z oryginałem przez notariusza) wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż na dzień złożenia Żądania Wcześniejszego Wykupu Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji.

7.4.2 W związku z wystąpieniem Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania, Emitent zawiadomi (zgodnie z punktem 16 (*Zawiadomienia*)) Obligatariuszy o wystąpieniu Przypadku Niewypełnienia Zobowiązania. W takim przypadku pozostali Obligatariusze będą mogli dokonać wykupu Obligacji na zasadach określonych w punkcie 7.4.1.

- 7.4.3 Prawidłowe złożenie Żądania Wcześniejszego Wykupu w trybie określonym w punkcie 7.4.1 powyżej powoduje, że Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza i objęte Żądaniem Wcześniejszego Wykupu stają się wymagalne i płatne w Dacie Wcześniejszego Wykupu, w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek narosłą od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do Daty Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) będzie płatna na rzecz takiego Obligatariusza w Dacie Wcześniejszego Wykupu bez dodatkowych działań lub formalności.

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

- 7.5.1 W przypadku wystąpienia Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, Uprawnieni Obligatariusze mogą zażądać zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy celem podjęcia uchwały o właściwych środkach ochrony praw Obligatariuszy. Następnie, jeżeli zwołane Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie odpowiednią uchwałę wyrażającą zgodę na wcześniej wykup Obligacji, Emitent zawiadomi Obligatariuszy o treść takiej Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającej zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu, w najkrótszym możliwym czasie, lecz nie później niż w terminie 7 dni od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy i zawiadomi Obligatariuszy o terminie na złożenie zawiadomień o wcześniejszym wykupie posiadanych przez nich Obligacji ("**Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie**"). Termin na złożenie przez Obligatariuszy Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie będzie wynosił 10 Dni Roboczych po podaniu go w terminie 7 dni od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy do publicznej wiadomości przez Emitenta, przy czym w przypadku złożenia Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie przez wszystkich Obligatariuszy, termin zakończy się w dniu złożenia ostatniego z tych zawiadomień ("**Termin Zawiadomienia**").
- 7.5.2 Najpóźniej w ostatnim dniu Terminu Zawiadomienia każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi pisemne Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie. Dla skutecznego doręczenia powyższego zawiadomienia Obligatariusz powinien:
- (a) wskazać podstawę prawną powołując się na odpowiednią Uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy wyrażającą zgodę na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu lub załączając jej kopię;
 - (b) przedłożyć Certyfikat Rezydencji (o ile przedłożenie Certyfikatu Rezydencji jest wymagane dla zastosowania zerowej lub obniżonej stawki opodatkowania i Obligatariusz chce skorzystać z tej stawki opodatkowania);
 - (c) dostarczyć dokument (w oryginale lub kopii poświadczonej za zgodność z oryginałem przez notariusza) wystawiony zgodnie z Ustawą o Obrocie potwierdzający, iż na dzień złożenia Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie Obligatariusz jest posiadaczem Obligacji.

- 7.5.3 Datą Wcześniejszego Wykupu Obligacji będących w posiadaniu Obligatariuszy i wskazanych do wykupu w Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie, którzy złożyli Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie będzie 5 Dzień Roboczy przypadający po Terminie Zawiadomienia.
- 7.5.4 W przypadku nieskorzystania przez Obligatariusza z Opcji Wcześniejszego Wykupu przed upływem Terminu Zawiadomienia, prawo do skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu w związku z wystąpieniem konkretnego zdarzenia stanowiącego Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu wygasa. W przypadku wystąpienia kolejnego zdarzenia stanowiącego Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, terminy na dokonanie czynności przewidzianych w punkcie 7.5, biegną od dnia podjęcia nowej Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 7.5.5 Prawidłowe złożenie Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie w trybie określonym w punkcie 7.5 powyżej powoduje, że Obligacje posiadane przez danego Obligatariusza stają się wymagalne i płatne w Dacie Wcześniejszego Wykupu, w związku z czym Należność Główna takich Obligacji powiększona o Kwotę Odsetek narosłą od rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego do Daty Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia) będzie płatna na rzecz takiego Obligatariusza w Dacie Wcześniejszego Wykupu bez dodatkowych działań lub formalności, zgodnie z regulacjami KDPW.

8. PRZYPADEK NIEWYPEŁNIENIA ZOBOWIĄZANIA

8.1 Brak płatności kwot z tytułu Obligacji

Emitent:

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

8.2 Brak zwołania, uniemożliwienie odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy lub opublikowania protokołów

Emitent:

- 8.2.1 w terminie 14 dni od dnia otrzymania od uprawnionego podmiotu stosownego żądania nie zwołał Zgromadzenia Obligatariuszy (z terminem odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy przypadającym nie później niż 28 dni po dniu zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy), pomimo prawidłowo złożonego żądania, przez obligatariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji;
- 8.2.2 uniemożliwił w inny sposób zwołanie lub odbycie Zgromadzenia Obligatariuszy z zachowaniem terminów, o których mowa w punkcie 8.2.1; lub

- 8.2.3 w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy nie opublikował na Stronie Internetowej Emitenta protokołu z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

8.3 Niewypłacalność

8.3.1 Emitent lub Istotny Podmiot Zależny:

- (a) przyznał, że nie jest w stanie spłacać swoich długów w terminach ich wymagalności; lub
- (b) zawiesił dokonywanie płatności któregośkolwiek ze swoich długów ze względu na faktyczne lub przewidywane trudności finansowe.

8.3.2 Emitent lub Istotny Podmiot Zależny stał się niewypłacalny w rozumieniu art. 11 Prawa Upadłościowego lub zagrożony niewypłacalnością w rozumieniu art. 6 ust. 3 Prawa Restrukturyzacyjnego.

8.4 Postępowanie dotyczące niewypłacalności

Zostaną podjęte działania korporacyjne, postępowania sądowe lub inne czynności dotyczące:

- 8.4.1 zawieszenia lub odroczenia spłaty jakiegokolwiek zadłużenia, upadłości, rozwiązania, likwidacji, wprowadzenia zarządu przymusowego, restrukturyzacji lub reorganizacji (w drodze dobrowolnego porozumienia, układu lub w inny sposób) Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego;
- 8.4.2 ugody związanej z trudnościami finansowymi Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego, porozumienia restrukturyzacyjnego lub układu z którymkolwiek wierzycielem Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego;
- 8.4.3 wyznaczenia likwidatora, nadzorcy, syndyka, administratora, zarządcy przymusowego lub innej osoby pełniącej podobną funkcję w odniesieniu do Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego lub składników mienia któregośkolwiek z nich; lub
- 8.4.4 egzekucyjnego lub pozaegzekucyjnego wykonania uprawnień z tytułu jakiegokolwiek Zabezpieczenia na składnikach mienia Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego,

lub też analogiczne postępowania lub czynności zostaną podjęte w którymkolwiek państwie.

8.5 Rozwiązanie Emitenta

- 8.5.1 Odpowiednie organy Emitenta podjęły decyzję o przeniesieniu jego siedziby lub głównego ośrodka podstawowej działalności (w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2015/848 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie postępowania upadłościowego (wersja przekształcona), poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

8.5.2 Organy Emitenta podjęły decyzję o rozwiązaniu Emitenta.

8.5.3 Wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta.

9. PODSTAWY SKORZYSTANIA Z OPCJI WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

9.1 Zasady ogólne

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

9.1.2 Jeżeli skutki danego zdarzenia wskazanego punkcie 9 (*Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu*) będące Podstawą Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu lub zdarzenia, które wraz z innymi podobnymi zdarzeniami może stanowić Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu, zostaną usunięte do dnia podjęcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w przedmiocie wyrażenia zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu, takie zdarzenie nie będzie stanowiło Podstawy Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu.

9.1.3 W przypadku podjęcia – przed wystąpieniem w danym czasie danego zdarzenia będącego Podstawą Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu – Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy niewyrażającej zgody na skorzystanie przez Obligatariuszy z Opcji Wcześniejszego Wykupu w następstwie zaistnienia w przyszłości takiego zdarzenia ("**Uchwała a Priori**"), taka uchwała będzie wiązać Obligatariuszy także po wystąpieniu w tym czasie tego zdarzenia. Dla uniknięcia wątpliwości – niepodjęcie Uchwały a Priori nie będzie uprawniało Obligatariuszy do automatycznego skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu po wystąpieniu tego zdarzenia, będącego Podstawą Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu. W takim przypadku konieczne będzie podjęcie odrębnej uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy wyrażającej zgodę na skorzystanie z Opcji Wcześniejszego Wykupu.

9.2 Naruszenie innych zobowiązań finansowych

9.2.1 Z zastrzeżeniem punktu 9.2.2 poniżej:

- (a) Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego nie zostało spłacone w terminie płatności ani w pierwotnie obowiązującym okresie karencji;
- (b) Zadłużenie Finansowe Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego zostało postawione w stan wymagalności lub w inny sposób stało się wymagalne przed uzgodnionym terminem jego płatności wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania lub innego przypadku naruszenia (niezależnie od sposobu, w jaki został opisany);
- (c) wierzyciel Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego z tytułu Zadłużenia Finansowego złożył oświadczenie skutkujące wygaśnięciem lub zawieszeniem wykonania jakiegokolwiek

zobowiązania do udostępnienia Emitentowi kredytu lub Zadłużenia Finansowego w innej formie wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania lub innego przypadku naruszenia (niezależnie od sposobu, w jaki został opisany);

- (d) Wierzyciel Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego stał się uprawniony do postawienia w stan wymagalności Zadłużenia Finansowego Emitenta lub Istotnego Podmiotu Zależnego przed uzgodnionym terminem jego płatności wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania lub innego przypadku naruszenia (niezależnie od sposobu, w jaki został opisany).

9.2.2 Podstawa Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu na podstawie punktu 9.2.1 nie wystąpi, jeżeli łączna kwota Zadłużenia Finansowego lub roszczeń wierzycieli z tytułu Zadłużenia Finansowego, które są przedmiotem działań, o których mowa w punkcie 9.2.1, w danym momencie wobec Emitenta i Istotnego Podmiotu Zależnego nie przekracza 50.000.000 PLN (lub równowartości tej kwoty w innych walutach).

9.3 Nieprawdziwe oświadczenia oraz informacje

- 9.3.1 Jakiegokolwiek oświadczenie lub zapewnienie złożone lub uznane za złożone przez Emitenta w Dokumentach Programu lub w Propozycji Nabycia Obligacji, jest lub okazało się, że było nieprawdziwe w chwili, gdy zostało złożone.
- 9.3.2 Jakiegokolwiek informacja przekazana przez Emitenta w wyniku realizacji postanowień Dokumentów Programu lub jakimkolwiek innym dokumencie podpisanym przez Emitenta na podstawie w wyniku realizacji postanowień Dokumentów Programu jest lub okazała się, że była nieprawdziwa w chwili, gdy została przekazana.

9.4 Zaprzestanie prowadzenia działalności

Emitent zawiesił w całości lub w istotnej części prowadzenie podstawowej działalności lub w całości lub w istotnej części zaprzestał jej prowadzenia (lub grozi zawieszeniem lub zaprzestaniem prowadzenia podstawowej działalności w całości lub w istotnej części), w stosunku do działalności prowadzonej w Dacie Emisji.

9.5 Zabezpieczenie Papierów Dłużnych

Zostało ustanowione przez członka Grupy Kapitałowej jakiekolwiek Zabezpieczenie w celu zabezpieczenia Papierów Dłużnych, chyba że jednocześnie ustanowione zostanie takie samo Zabezpieczenie na tych samych aktywach i o takim samym lub wyższym pierwszeństwie zaspokojenia na zabezpieczenie Obligacji.

9.6 Zobowiązania wynikające z Dokumentów Programu

Emitent nie wykonał lub nienależycie wykonał którekolwiek z zobowiązań wynikających lub związanych z Dokumentami Programu lub też zaistniały inne okoliczności, za które Emitent w myśl Dokumentów Programu ponosi odpowiedzialność.

9.7 Orzeczenia

Emitent nie dokonał płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń (orzeczeń sądowych, które nie mogą być zmienione ani uchylone poprzez wniesienie środka zaskarżenia) lub ostatecznych decyzji administracyjnych (rozstrzygnięć organu administracji, które nie mogą być zmienione ani uchylone poprzez wniesienie środka odwoławczego, w tym także poprzez wniesienie skargi do wojewódzkiego sądu administracyjnego) nakazujących zapłatę kwoty co najmniej 50.000.000 PLN (lub równowartości tej kwoty w innych walutach) w terminach wskazanych odpowiednio w prawomocnych orzeczeniach lub ostatecznych decyzjach administracyjnych.

9.8 Działania wierzycieli

9.8.1 Emitent na mocy prawomocnego orzeczenia sądowego lub prawomocnej decyzji administracyjnej (przez, którą rozumie się rozstrzygnięcie organu administracji, które nie może być zmienione ani uchylone poprzez wniesienie środka odwoławczego, w tym także poprzez wniesienie skargi do wojewódzkiego sądu administracyjnego) został zobowiązany do zapłaty, z tytułu kary, sankcji, odszkodowania lub innego tytułu o zbliżonym charakterze, łącznej kwoty przekraczającej w danym momencie 20.000.000 PLN (lub równowartości tej kwoty w innych walutach), chyba że Emitent dokonał zapłaty w terminie 14 dni od daty wymagalności danej kwoty.

9.8.2 Na podstawie prawomocnego tytułu wykonawczego wystawionego przeciw Emitentowi zostało wszczęte postępowanie egzekucyjne lub też w innym trybie nastąpiło zajęcie lub zabezpieczenie sądowe składnika lub składników mienia Emitenta o łącznej wartości przekraczającej w danym momencie 20.000.000 PLN (lub równowartości tej kwoty w innych walutach).

9.9 Zaprzestanie notowań

Obligacje zostały wykluczone z obrotu na ASO.

9.10 Wskaźniki finansowe

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

10. OPODATKOWANIE

10.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych jeśli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji.

10.2 Certyfikat Rezydencji powinien być przekazywany do Podmiotu Prowadzącego Rachunek w terminach przewidzianych w regulacjach danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek oraz w terminie zgłoszenia Żądania Wcześniejszego Wykupu lub Zawiadomienia o Wcześniejszym Wykupie. W razie niedostarczenia przez Obligatariusza w wymaganych terminach Certyfikatu Rezydencji, podatek zostanie odprowadzony w pełnej wysokości, bez uwzględnienia mających zastosowanie umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.

10.3 Obligatariusz zobowiązany jest dostarczyć odpowiedniemu Podmiotowi Prowadzącemu Rachunek wszelkie informacje wymagane przez obowiązujące przepisy prawa w związku z płatnością Podatku Dochodowego.

10.4 Postanowienia zawarte w niniejszym punkcie 10 (*Opodatkowanie*) będą miały zastosowanie, o ile nie będą sprzeczne z obowiązującymi w danym czasie przepisami prawa.

11. WSKAŹNIKI FINANSOWE

11.1 Wskaźniki Finansowe

11.1.1 Emitent zapewni, że w czasie od Daty Emisji do Daty Wykupu Wskaźnik Zadłużenia nie będzie wyższy niż 3,5.

11.1.2 Emitent zapewni, że w czasie od Daty Emisji do Daty Wykupu Wskaźnik Kapitałowy nie będzie niższy niż 35%.

11.2 Obliczanie wskaźników

11.2.1 Wskaźniki Finansowe będą obliczane i testowane na zasadzie skonsolidowanej w Dacie Obliczenia za Okres Obliczeniowy, na podstawie ostatecznych, zbadanych przez biegłego rewidenta, rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej, zweryfikowanych przez biegłego rewidenta śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej oraz kwartalnych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej.

- 11.2.2 Wskaźniki Finansowe określone w punkcie 11 (*Wskaźniki Finansowe*) będą obliczane zgodnie z MSSF, ale w każdym przypadku z wyłączeniem wpływu zasad rachunkowości wynikających z MSSF 16, w tym w szczególności przy kalkulacji Wskaźnika Kapitałowego wartość Aktywów będzie pomniejszona o aktywa z tytułu prawa do użytkowania.
- 11.2.3 Informacja o poziomie Wskaźników Finansowych będzie przekazywana przez Emitenta Obligatariuszom w Świadectwie Zgodności, dostarczanych zgodnie z punktem 17.2 (*Świadectwo Zgodności*).
- 11.2.4 Każde Świadectwo Zgodności będzie zawierać, między innymi, obliczenia, co do zgodności z punktem 11 (*Wskaźniki finansowe*) niniejszych Warunków Emisji.
- 11.2.5 Każde Świadectwo Zgodności powinno zostać podpisane zgodnie z zasadami reprezentacji Emitenta, a w przypadku Świadectwa Zgodności przekazywanego wraz z rocznym audytowanym, skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym – łącznie z pisemnym oświadczeniem biegłego rewidenta, potwierdzającym prawidłowość i rzetelność dokonanych obliczeń.

12. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

12.1 Postanowienia Ogólne

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

zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

- 12.1.4 Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy są podejmowane w głosowaniu jawnym lub tajnym, w formie pisemnej lub poprzez aklamację (według decyzji przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy).
- 12.1.5 Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w Warszawie (pod adresem wskazanym przez Emitenta w zawiadomieniu, publikowanym na Stronie Internetowej Emitenta zgodnie z punktem 12.2.1), nie później niż 28 dni od daty Ogłoszenia o Zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 12.1.6 Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w innych niż Postanowienia Kwalifikowane sprawach, związanych z Obligacjami i Dokumentami Programu, w tym w szczególności w sprawach dotyczących wcześniejszego wykupu Obligacji, zgodnie z Warunkami Emisji oraz w innych przypadkach wskazanych w Warunkach Emisji.
- 12.1.7 Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy są wiążące dla wszystkich Obligatariuszy, w tym także tych Obligatariuszy, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy, głosowali przeciwko uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy lub nabyli Obligacje po dniu, w którym została podjęta uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy.

12.2 Zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy

- 12.2.1 Obligatariusze reprezentujący co najmniej 1/10 Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji mogą żądać zwołania (wraz z podaniem uzasadnienia) w ciągu 14 dni Zgromadzenia Obligatariuszy ("**Uprawnieni Obligatariusze**").
- 12.2.2 Uprawnieni Obligatariusze kierują żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy ("**Żądanie Zwołania ZO**") do Emitenta na adres email: LPP.investor.relations@lppsa.com, w formie elektronicznej, zasadniczo zgodnej ze wzorem stanowiącym Załącznik 2 (*Wzór Żądania Zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy*) do Warunków Emisji załączając świadectwo depozytowe, o którym mowa w art. 9 Ustawy o Obrocie, a następnie oryginał Żądania Zwołania ZO przekazując Emitentowi.
- 12.2.3 W przypadku, o którym mowa w punkcie 12.2.1 niniejszych Warunków Emisji, Emitent w terminie 2 Dni Roboczych od otrzymania Żądania Zwołania ZO, opublikuje na Stronie Internetowej Emitenta oświadczenie, w którym poda liczbę oraz łączną wartość nominalną Obligacji, których posiadaczami są podmioty z grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 Ustawy o Rachunkowości ("**Oświadczenie Emitenta**").
- 12.2.4 W przypadku, o którym mowa w punkcie 12.2.1 niniejszych Warunków Emisji, jeżeli na podstawie Oświadczenia Emitenta okaże się, że Żądanie Zwołania ZO zostało złożone przez 1/10 Skorygowanej Łącznej Wartości Nominalnej Obligacji, Emitent opublikuje tę informację na Stronie Internetowej Emitenta.

13. PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

14. PRAWO WŁAŚCIWE

Zobowiązania wynikające z Obligacji podlegają prawu polskiemu.

15. FUNKCJA DEALERÓW ORAZ AGENTA KALKULACYJNEGO

- 15.1 W sprawach związanych z Obligacjami, Dealerzy oraz Agent Kalkulacyjny działają wyłącznie na zlecenie Emitenta i nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji. Dealerzy oraz Agent Kalkulacyjny nie pełnią funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 78 Ustawy o Obligacjach ani funkcji agenta emisji w rozumieniu art. 7a ust. 1 Ustawy o Obrocie, ani nie są zobowiązani do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta, w związku z wykonywanymi funkcjami.
- 15.2 Dealerzy oraz Agent Kalkulacyjny w ramach prowadzonej działalności współpracują z Emitentem w zakresie różnych usług i posiadają informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji, jednakże nie są uprawnieni do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które mają być przekazane Obligatariuszom w związku z Obligacjami i pełnieniem funkcji Dealera oraz Agenta Kalkulacyjnego. Wykonywanie przez Dealera lub Agenta Kalkulacyjnego określonych czynności w związku z Obligacjami oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Dealerowi lub Agentowi Kalkulacyjnemu oraz ich podmiotom zależnym lub stowarzyszonym a także grupom kapitałowym, do których należą, świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.
- 15.3 W przypadku niedokonania płatności przez Emitenta, Podmiot Prowadzący Rachunek, działając zgodnie ze swoimi wewnętrznymi regulacjami, wyda każdemu Obligatariuszowi zapisanemu na prowadzonym przez niego Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym, na jego pisemne żądanie dokument, w którym stwierdzi brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności (lub inny dokument wykazujący właściwie brak płatności lub dokonanie częściowej płatności z tytułu Obligacji w dniu jej wymagalności), a Obligatariusze będą dochodzić swoich praw bezpośrednio od Emitenta przy zastosowaniu właściwych środków prawnych oraz procedury określonej w Warunkach Emisji.
- 15.4 Dealerzy oraz Agent Kalkulacyjny nie dokonuje oceny korzyści ani ryzyka inwestycji w Obligacje i nie ponosi odpowiedzialności za żadną stratę ani szkodę poniesioną przez Obligatariuszy w związku z nabyciem Obligacji.

16. ZAWIADOMIENIA

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

16.1.1 ich publikację na Stronie Internetowej Emitenta; lub

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

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

17. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE ORAZ MATERIAŁY PRZECHOWYWANE

17.1 Sprawozdania Finansowe

Emitent dostarczy Obligatariuszom zgodnie z punktem 16.1 Warunków Emisji:

17.1.1 gdy tylko będą dostępne, lecz w każdym wypadku nie później niż w terminie 120 dni kalendarzowych od zakończenia każdego roku obrotowego zbadane przez biegłego rewidenta skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej za ten rok finansowy, wraz ze sprawozdaniem jednostkowym Emitenta;

17.1.2 gdy tylko będą dostępne, lecz w każdym wypadku nie później niż w terminie 90 dni kalendarzowych od zakończenia każdego półrocza obrotowego zweryfikowane przez biegłego rewidenta, skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej za to półrocze finansowe, wraz ze sprawozdaniem jednostkowym Emitenta; oraz

17.1.3 gdy tylko będą dostępne, lecz w każdym wypadku nie później niż w terminie 30 dni kalendarzowych od zakończenia każdego kwartału obrotowego, skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej za ten kwartał finansowy, wraz ze sprawozdaniem jednostkowym Emitenta,

przy czym, jeżeli z obowiązujących w danym czasie przepisów mających zastosowanie dla spółek, których akcje notowane są na rynku regulowanym GPW wynikają inne terminy przekazywania sprawozdań finansowych, Emitent dostarczy Obligatariuszom sprawozdania finansowe w terminach określonych zgodnie z tymi przepisami.

17.2 Świadcstwo Zgodności

Nie później niż w terminie 7 Dni Roboczych po publikacji przez Emitenta sprawozdań finansowych, o których mowa w punkcie 17.1 (*Sprawozdania Finansowe*) Emitent dostarczy Obligatariuszom Świadcstwo Zgodności, zgodnie z punktem 16.1 Warunków Emisji.

17.3 Informacje

Emitent zawiadomi Obligatariuszy zgodnie z punktem 16.1 Warunków Emisji, o każdym zdarzeniu stanowiącym Podstawę Skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu lub Przypadek Niewypełnienia Zobowiązania (i ewentualnych działaniach podjętych w celu naprawy tego stanu rzeczy) niezwłocznie oraz nie później niż 2 Dni Robocze po powzięciu wiadomości o jego wystąpieniu.

17.4 Materiały Przechowywane

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

18. NOTOWANIE OBLIGACJI NA ASO

Przed Dniem Emisji została udzielona warunkowa zgoda GPW na wprowadzone Obligacji do notowań na ASO.

Gdańsk, dnia 22.11.2019 roku

Marek Piechocki

Przewodniczący Zarządu LPP S.A.

Wystawiono – miejsce, data i podpis osoby
upoważnionej do reprezentacji
LPP S.A.

ZAŁĄCZNIK 1
DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI
SUPLEMENT EMISYJNY

Niniejszy dokument stanowi suplement emisyjny do warunków emisji ("**Warunki Emisji**") Obligacji serii o numerze wskazanym w punkcie 1 poniżej, emitowanych przez LPP S.A. ("**Emitent**") w ramach programu emisji obligacji Emitenta, zgodnie z którym Emitent może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji w wysokości 300.000.000 PLN (słownie: trzysta milionów złotych).

Niniejszy dokument powinien być czytany łącznie z Warunkami Emisji i stanowi integralną część Warunków Emisji danej serii Obligacji wraz ze wszystkimi załącznikami do Warunków Emisji, oraz w rozumieniu Ustawy o Obligacjach stanowi jednolity dokument sporządzony w Gdańsku w dniu 22 listopada 2019 roku.

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

SZCZEGÓŁOWE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

- | | | |
|----|--|--------------------|
| 1. | Numer serii | A |
| 2. | Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w serii | do 300.000 |
| 3. | Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji | do 300.000.000 PLN |
| 4. | Wartość nominalna jednej Obligacji | 1.000 PLN |
| 5. | Data Emisji | 12 grudnia 2019 r. |
| 6. | Data Wykupu | 12 grudnia 2024 r. |
| 7. | Daty Płatności Odsetek | |

Numer Okresu Odsetkowego	Data Ustalenia Praw	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1
Kolumna 1	Kolumna 2	Kolumna 3
1	4 czerwca 2020 r.	12 czerwca 2020 r.
2	7 grudnia 2020 r.	12 grudnia 2020 r.
3	7 czerwca 2021 r.	12 czerwca 2021 r.
4	6 grudnia 2021 r.	12 grudnia 2021 r.

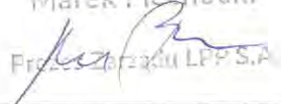
5	6 czerwca 2022 r.	12 czerwca 2022 r.
6	5 grudnia 2022 r.	12 grudnia 2022 r.
7	2 czerwca 2023 r.	12 czerwca 2023 r.
8	5 grudnia 2023 r.	12 grudnia 2023 r.
9	5 czerwca 2024 r.	12 czerwca 2024 r.
10	5 grudnia 2024 r.	12 grudnia 2024 r.

8. Premia oraz dni realizacji Opcji
Emitenta Wcześniejszego Wykupu

Dzień Płatności Odsetek, w którym może być wykonana Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu	Premia (% wartości nominalnej jednej Obligacji)
12 grudnia 2023 r.	0,35% wartości nominalnej jednej Obligacji
12 czerwca 2024 r.	0,16% wartości nominalnej jednej Obligacji

9. Agent Dokumentacyjny Renata Górską Notariusz, ul. Stolarska 4 B/, 80-883 Gdańsk (adres od dnia 1 stycznia 2020 r.: ul. Piastowska 11, 80-332 Gdańsk)
10. Pierwsze określenie Daty Obliczenia dla Wskaźników Finansowych: 31 stycznia 2020 roku
11. Marża 1,10% w skali roku
12. Okres Właściwego Depozytu 6 miesięcy

Gdańsk, dnia 22.11.2019 roku

Marek Plechocki

Prezident Zarządu LPP S.A.

Wystawiono – miejsce, data i podpis osoby
upoważnionej do reprezentacji
LPP S.A.

ZAŁĄCZNIK 2
DO WARUNKÓW EMISJI
WZÓR ŚWIADECTWA ZGODNOŚCI

ŚWIADECTWO ZGODNOŚCI

[MIEJSCOWOŚĆ], [DATA]

Od: LPP S.A.

Do: Obligatariusze Obligacji serii A

Dotyczy: Obligacji serii A emitowanych przez LPP S.A. ("**Emitent**") na podstawie warunków emisji z dnia [●] listopada 2019 roku ("**Warunki Emisji**").

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

Potwierdzamy, że na dzień [●] roku wysokość:

1. Wskaźnika Zadłużenia wynosi: [●],
2. Wskaźnika Kapitałowego wynosi: [●].

Wskaźnik	Wzór wskaźnika	Pozycja ze sprawozdania finansowego	Dane liczbowe w tys. PLN	Wartość wskaźnika	Wskaźnik w wymaganym przedziale
Wskaźnik Zadłużenia					[tak]/[nie]
Wskaźnik Kapitałowy					[tak]/[nie]

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

[Potwierdzamy, że obliczenia Wskaźników Finansowych zostały potwierdzone przez podmiot badający sprawozdania finansowe Emitenta.]

[Potwierdzenie prawidłowości wyliczeń w Świadectwie Zgodności stanowi załącznik do niniejszego Świadectwa Zgodności.]²

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

Podpis:

[osoby uprawnione do reprezentacji Emitenta]

[tekst potwierdzenia prawidłowości wyliczeń w Świadectwie Zgodności – do uzgodnienia pomiędzy Emitentem i audytorami Emitenta]

Podpis:

[osoby uprawnione do reprezentacji biegłego rewidenta]]³

² Usunąć, jeżeli potwierdzenie audytora znajduje się w treści Świadectwa Zgodności.

³ Usunąć, jeżeli potwierdzenie audytora stanowi załącznik do Świadectwa Zgodności.

ZAŁĄCZNIK 5

DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

"**Agent Kalkulacyjny**" oznacza Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie

"**ASO**" oznacza ASO GPW.

"**ASO GPW**" oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez GPW.

"**Certyfikat Rezydencji**" oznacza certyfikat rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o PDOP lub art. 29 ust. 2 Ustawy o PDOF.

"**Data Emisji**" oznacza datę wskazaną w punkcie 5 Suplementu Emisyjnego, czyli dzień 12 grudnia 2019 r.

"**Data Płatności Odsetek**" oznacza każdy z dni określonych w punkcie 7 Suplementu Emisyjnego.

"**Data Przekazania Świadczenia Zgodności**" oznacza dzień, w którym Emitent, zgodnie z postanowieniami punktu 17.2 (*Świadczenie Zgodności*) Warunków Emisji, dokonał przekazania Obligatariuszom Świadczenia Zgodności.

"**Data Ustalenia Praw**" oznacza 5 Dzień Roboczy przed daną Datą Płatności Kwoty do Zapłaty lub, w przypadku zmiany regulacji KDPW w tym zakresie obowiązujących w Dacie Emisji, inny najbliższy dzień przed Datą Płatności Kwoty do Zapłaty, który zgodnie z regulacjami KDPW jest uważany jako dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji.

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

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

"**Data Wykupu**" oznacza dzień określony w punkcie 6 Suplementu Emisyjnego, czyli dzień 12 grudnia 2024 r.

"**Dzień Roboczy**" oznacza dzień określony przez KDPW jako dzień roboczy.

"**Emitent**" oznacza LPP S.A. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Łąkowej 39/44, 80-769 Gdańsk, której dokumentacja jest przechowywana przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000000778, posiadająca numer identyfikacji podatkowej NIP: 583 10 14 898 oraz REGON: 190852164, o kapitale zakładowym wynoszącym 3.704.846 PLN.

"**GPW**" oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

"**Grupa Kapitałowa**" oznacza Emitenta oraz podmioty, wobec których jest on jednostką dominującą (zgodnie z definicją zawartą w Ustawie o Rachunkowości).

"**KDPW**" oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

"KNF" oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

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

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

"**Marża**" oznacza marżę określoną w punkcie 11 Suplementu Emisyjnego, naliczaną w skali roku, czyli 1,10% w skali roku.

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

"**Nota Informacyjna**" oznacza niniejszą notę informacyjną przygotowaną na potrzeby wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO zgodnie z regulacjami ASO.

"**Obligacje**" oznacza 300.000 sztuk obligacji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, wyemitowane przez Emitenta na podstawie Warunków Emisji.

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

"**Okres Odsetkowy**" oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszej Daty Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od poprzedniej Daty Płatności Odsetek (włącznie) do następnej Daty Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni Okres Odsetkowy może się okazać krótszy ze względu na dokonanie wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z punktem 7 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji*) Warunków Emisji.

"**Opcja Emitenta Wcześniejszego Wykupu**" oznacza prawo Emitenta do dokonania wykupu Obligacji przed Datą Wykupu, na zasadach określonych w punkcie 6.2 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji przez Emitenta (Opcja Call)*) Warunków Emisji.

"**Opcja Obligatariusza Wcześniejszego Wykupu**" oznacza prawo Obligatariusza do żądania od Emitenta wykupu Obligacji przed Datą Wykupu, na zasadach określonych w punkcie 6.3 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji na Żądanie Obligatariusza (Opcja Put)*) Warunków Emisji

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

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

"**Premia**" oznacza premię z tytułu realizacji Opcji Emitenta Wcześniejszego Wykupu, określoną w punkcie 8 Suplementu Emisyjnego.

"Program Emisji" oznacza program wielokrotnych emisji obligacji Emitenta do kwoty 300.000.000 PLN ustanowiony na podstawie Umowy Programowej.

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

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

"Rachunek Zbiorczy" oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.

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

"Rozporządzenie MAR" oznacza Market Abuse Regulation - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

"Rozporządzenie Prospektowe" oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 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 3.4 (*Ustalenie Stopy Procentowej*) Warunków Emisji.

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

"Suplement Emisyjny" oznacza suplement emisyjny stanowiący załącznik 1 do Warunków Emisji.

"Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy" oznacza uchwałę Zgromadzenia Obligatariuszy ważnie podjętą zgodnie z Warunkami Emisji i Ustawą o Obligacjach.

"Umowa Programowa" oznacza umowę programu emisji obligacji zawartą w dniu 8 listopada 2019 roku pomiędzy Emitentem, Bankiem Polską Kasą Opieki S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A oraz Santander Bank Polska SA.

"Uprawnieni Obligatariusze" ma znaczenie nadane w punkcie 12.2.1 Warunków Emisji.

"Ustawa o Obligacjach" oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 483, ze zmianami).

"Ustawa o Obrocie" oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 2286, ze zmianami).

"Ustawa o Ofercie" oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r. poz. 512).

"Ustawa o PDOF" oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 2286, ze zmianami).

"Ustawa o PDOP" oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2018, poz. 1036, ze zmianami).

"Ustawa o Rachunkowości" oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r., poz. 351, z późniejszymi zmianami).

"Warunki Emisji" oznacza warunki emisji w rozumieniu art. 6 Ustawy o Obligacjach z dnia 22 listopada 2019 roku, mające zastosowanie do Obligacji.

"Właściwy Depozyt" oznacza depozyt wyrażony w PLN, którego okres wskazany jest w punkcie 12 Suplementu Emisyjnego.

"Wskaźnik Zadłużenia" ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji.

"Wskaźniki Finansowe" ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji.

"Zaprzestanie Notowań" ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji.

"Zgromadzenia Obligatariuszy" oznacza reprezentację ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji, przeprowadzone zgodnie z zasadami zawartymi w Warunkach Emisji i Ustawie o Obligacjach.

"Zmiana Kontroli" ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji.