

**ANEKS NR 3 Z DNIA 26 WRZEŚNIA 2023 R.**

**DO DOKUMENTU OFERTOWEGO**

**BVT SA Z SIEDZIBĄ W TARNOWIE**

**sporządzonego w związku z publiczną ofertą 1.500 obligacji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 1.000 zł każda.**

**Aktualizacja nr 1**

**Str. 34 na końcu pkt 3.2.2 dodano:**

W dniu 26 września 2023 r. Zarząd podjął uchwałę nr 01/09/2023 w sprawie zmiany uchwały nr 01/07/2023 Zarządu BVT SA z dnia 4 lipca 2023 r. w sprawie emisji obligacji serii P, na podstawie której zmieniono termin przydziału Obligacji i długości pierwszego Okresu Odsetkowego, o następującej treści:

**UCHWAŁA NR 01/09/2023**

**ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ BVT SA Z SIEDZIBĄ W TARNOWIE**

**Z DNIA 26 WRZEŚNIA 2023 r.**

**w sprawie zmiany uchwały nr 01/07/2023 Zarządu BVT SA z dnia 4 lipca 2023 r. w sprawie emisji obligacji serii P**

**§ 1.**

W związku z nowelizacją Ustawy o ofercie Zarząd spółki działającej pod firmą BVT spółka akcyjna z siedzibą w Tarnowie postanawia zmienić w zakresie terminu przydziału Obligacji i długości pierwszego Okresu Odsetkowego Załącznik nr 1 do uchwały nr 01/07/2023 Zarządu BVT SA z dnia 4 lipca 2023 r. w sprawie emisji obligacji serii P nadając mu nowe brzmienie stanowiące Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Załącznik nr 1 do uchwały nr 01/09/2023 Zarządu BVT Spółka Akcyjna z siedzibą w Tarnowie z dnia 26 września 2023 r. w sprawie zmiany uchwały nr 01/07/2023 Zarządu BVT SA z dnia 4 lipca 2023 r. w sprawie emisji obligacji serii P

**WARUNKI EMISJI**

**24-miesięcznych odsetkowych obligacji na okaziciela serii P**

spółki pod firmą: BVT Spółka Akcyjna z siedzibą w Tarnowie, adres: ul. Słoneczna 28-30, 33-100 Tarnów, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000525241, posiadającej stronę internetową: [www.bvtsa.com.pl](http://www.bvtsa.com.pl),

**w liczbie nie większej niż 1.500 (słownie: jeden tysiąc pięćset) sztuk, o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej nie wyższej niż 1.500.000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych)**

**sporządzone w Tarnowie w dniu 26 września 2023 r.**

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA ORAZ  
OBLIGATARIUSZY

**1. Definicje:**

W niniejszych Warunkach Emisji terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

|   |   |
|---|---|
| <b>Administrator Zabezpieczeń</b>         | Wawruch, Kwasek i Partnerzy Kancelaria Radców Prawnych z siedzibą w Krakowie, która na podstawie umowy z Emitentem zawartej w dniu 4 lipca 2023 r. będzie:<br><br>- pełnić funkcję administratora zastawu, który będzie wykonywać prawa i obowiązki zastawnika rejestrowego na przedmiocie zastawu we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy,<br><br>- wykonywać prawa i obowiązki wierzyciela uprawnionego z oświadczenia Emitenta złożonego na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 KPC             |
| <b>Agent emisji</b>                       | NWAI Dom Maklerski S.A. pełniący w związku z emisją Obligacji, na podstawie umowy zawartej w dniu 14 maja 2020 r., funkcję agenta emisji, o której mowa w art. 7a Ustawy o Obrocie  |
| <b>ASO</b>                                | Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO  |
| <b>Dzień (Data) Emisji</b>                | Dzień Przydziału, będący również pierwszym dniem pierwszego Okresu Odsetkowego  |
| <b>Dzień Płatności</b>                    | Dzień Wykupu, Dzień Wcześniejszego Wykupu, Dzień Spłaty, Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Przedterminowego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności nie przypada na Dzień Roboczy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu   |
| <b>Dzień Płatności Odsetek</b>            | W odniesieniu do każdego Okresu Odsetkowego dzień określony w tabeli zawartej w punkcie 14 Warunków Emisji  |
| <b>Dzień Przedterminowego Wykupu</b>      | Dzień, w którym powinien zostać dokonany przedterminowy wykup na zasadach określonych w punkcie 17.4 Warunków Emisji  |
| <b>Dzień Przydziału</b>                   | Dzień, w którym Zarząd Emitenta dokona przydziału Obligacji na rzecz Inwestorów   |
| <b>Dzień Roboczy</b>                      | Dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy oraz dni, które zgodnie z § 9 ust. 1 Regulaminu KDPW są wyłączone z biegu terminów określonych w dniach  |
| <b>Dzień Spłaty</b>                       | Dzień wykupu Obligacji przez Emitenta realizującego Opcję Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta  |
| <b>Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń</b> | Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu posiadanych Obligacji, przypadający na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Płatności, z zastrzeżeniem, że w przypadku przedterminowego wykupu wskazanego w punkcie 17.4 Warunków Emisji przypada on na Dzień Przedterminowego Wykupu, a w przypadku wcześniejszego wykupu wskazanego w punkcie 17.3 Warunków Emisji przypada on na dzień skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza |
| <b>Dzień Wcześniejszego Wykupu</b>        | Dzień, w którym powinna nastąpić wypłata świadczenia wynikającego z realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza  |
| <b>Dzień Wykupu</b>                       | Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na 6 października 2025 r.   |
| <b>Emitent, Spółka</b>                    | BVT Spółka Akcyjna z siedzibą w Tarnowie  |

|  |  |
|--|--|
| <b>Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji</b>      | Wypełniona przez Inwestora Oferta Nabycia Obligacji składana Emitentowi przez Inwestora w odpowiedzi na Propozycję Nabycia Obligacji   |
| <b>Inwestor</b>  | Osoba fizyczna, osoba prawna bądź jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej składająca Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji   |
| <b>KC</b>  | Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz.U. z 2022 r. poz. 1360, z późn. zm.)   |
| <b>KDPW</b>  | Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie   |
| <b>KPC</b>   | Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 1805, z późn. zm.)   |
| <b>KRS</b>   | Krajowy Rejestr Sądowy   |
| <b>KSH</b>   | Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2022 r. poz. 1467, z późn. zm.)   |
| <b>Kupon, Odsetki</b>  | Odsetki od Obligacji za dany Okres Odsetkowy, obliczane zgodnie z punktem 15 Warunków Emisji   |
| <b>Obligacje, Obligacje serii P</b>                          | Nie więcej niż 1.500 obligacji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda   |
| <b>Obligatariusz</b>   | Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej:<br>- wskazana w ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji jako uprawniona z co najmniej jednej Obligacji lub<br>- na której Rachunku zarejestrowana jest przynajmniej jedna Obligacja lub<br>- która wskazana jest w Rejestrze Sponsora Emisji jako uprawniona z Obligacji |
| <b>Obowiązki informacyjne</b>                                | Obowiązek publikacji Raportów bieżących i okresowych zgodnie z Regulaminem ASO i Rozporządzeniem MAR, któremu podlegają spółki, których akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu NewConnect   |
| <b>Okres Odsetkowy</b>                                       | Okres rozpoczynający się i kończący się w dniach wskazanych w tabeli w punkcie 14 Warunków Emisji  |
| <b>Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza</b> | Prawo Obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z punktem 17.3 Warunków Emisji   |
| <b>Opcja Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta</b>        | Prawo Emitenta do wcześniejszej spłaty Obligacji zgodnie z punktem 17.2 Warunków Emisji  |
| <b>Propozycja Nabycia Obligacji</b>                          | Składana przez Emitenta propozycja nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 Ustawy o Obligacjach   |
| <b>Rachunek</b>  | Rachunek Papierów Wartościowych (w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie) lub Rachunek Zbiorczy (w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie)  |
| <b>Raport bieżący</b>  | Raport bieżący publikowany przez Emitenta na podstawie Rozporządzenia MAR  |
| <b>Regulamin ASO</b>   | Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)   |
| <b>Rejestr Sponsora Emisji</b>                               | Prowadzony przez sponsora emisji na podstawie regulacji KDPW rejestr osób, którym zostały przydzielone Obligacje, a które nie złożyły dyspozycji deponowania Obligacji na ich Rachunkach   |
| <b>Rozporządzenie MAR</b>                                    | Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na   |

|   |  |
|---|--|
|   | rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE   |
| <b>Rozporządzenie 2017/1129</b>               | 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 |
| <b>Uczestnik KDPW</b>                         | Firma inwestycyjna lub bank posiadający status uczestnika depozytu w rozumieniu Regulacji KDPW   |
| <b>Ustawa o Obligacjach</b>                   | Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2244)  |
| <b>Ustawa o Obrocie</b>                       | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2023 r. poz. 646)   |
| <b>Ustawa o Ofercie</b>                       | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2022 r., poz. 2554)   |
| <b>Warunki Emisji</b>                         | Niniejsze warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik do uchwały nr 01/07/2023 Zarządu Spółki z dnia 4 lipca 2023 r. w sprawie emisji obligacji serii P zmienionej uchwałą nr 01/09/2023 Zarządu Spółki z dnia 26 września 2023 r.   |
| <b>Wartość Opcji Wcześniejszej Spłaty</b>     | Przypadająca na 1 (jedną) Obligację wartość dodatkowego świadczenia pieniężnego na rzecz Obligatariusza z tytułu realizacji przez Emitenta Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta, wynosząca 0,2% (dwie dziesiąte procenta) wartości nominalnej jednej Obligacji           |
| <b>Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki</b> | Zarząd BVT Spółka Akcyjna  |
| <b>zł, złoty</b>                              | Złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej   |

## 2. Postanowienia ogólne:

Obligacje serii P oferowane są w trybie wskazanym w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w drodze oferty publicznej, o której mowa w art. 2 lit. d Rozporządzenia 2017/1129.

Na podstawie art. 1 ust. 3 Rozporządzenia 2017/1129, Spółka zwolniona jest z obowiązku publikacji prospektu emisyjnego w związku z ww. ofertą. Wartość oferty wynosi bowiem nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1.000.000 euro i wraz z wpływami, które Emitent zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych obligacji, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro.

W związku z ww. ofertą Spółka udostępni dokument, którego treść określa art. 37a ust. 2 Ustawy o Ofercie.

Oferta przeprowadzana jest na podstawie Propozycji Nabycia Obligacji wraz z załącznikami, z których jednym jest Dokument ofertowy zawierający m.in. podstawowe informacje o Spółce, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych Obligacjach oraz o warunkach i zasadach ich oferty, podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji Obligacji, podstawowe informacje o istotnych czynnikach ryzyka oraz oświadczenie Spółki o odpowiedzialności za informacje zawarte w Dokumencie ofertowym.

Obligacja serii P jest papierem wartościowym emitowanym w serii, nie mającym, zgodnie z art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, formy dokumentu, na okaziciela, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie wartości nominalnej Obligacji i Odsetek na zasadach i w terminach określonych w Warunkach Emisji. Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW. Stosownie do art. 7a ust. 7a Ustawy o Obrocie, prawa wynikające z Obligacji powstaną z chwilą dokonania zapisu w ewidencji osób uprawnionych z papierów wartościowych prowadzonej przez Agenta emisji i przysługiwać będą osobom wskazanym w tej ewidencji jako osoby uprawnione z tych papierów wartościowych.

Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Spółki w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach będą przekazywane, zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, w postaci drukowanej, do Kancelarii Notarialnej Pauliny Szymańskiej z siedzibą w Tarnowie, ul. Konarskiego 7.

Emitent nie planuje wprowadzenia Obligacji do obrotu w ASO.

### **3. Podstawa prawna emisji Obligacji:**

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Ustawa o Obligacjach oraz uchwała nr 01/07/2023 Zarządu z dnia 4 lipca 2023 r. w sprawie emisji obligacji serii P zmieniona uchwałą nr 01/09/2023 Zarządu z dnia 26 września 2023 r. w sprawie zmiany uchwały nr 01/07/2023 Zarządu BVT SA z dnia 4 lipca 2023 r. w sprawie emisji obligacji serii P.

### **4. Oznaczenie Obligacji:**

Obligacje zwykłe na okaziciela serii P.

### **5. Cel emisji:**

Cel emisji, o którym mowa w art. 6 ust. 2 pkt 4 Ustawy o obligacjach, nie został określony.

### **6. Minimalna liczba Obligacji, których subskrybowanie i prawidłowe opłacenie jest wymagane dla dojścia emisji Obligacji do skutku (Próg Emisji):**

Brak progu emisji.

### **7. Minimalna łączna wartość nominalna Obligacji:**

Nie dotyczy.

### **8. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia i łączna wartość nominalna Obligacji:**

Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia wynosi 1.500 (słownie: jeden tysiąc pięćset) Obligacji.

Łączna wartość nominalna oferowanych Obligacji wynosi 1.500.000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych).

### **9. Wartość nominalna jednej Obligacji:**

1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

### **10. Cena emisyjna jednej Obligacji:**

1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

### **11. Data (Dzień) Emisji/Dzień Przydziału:**

28 września 2023 r.

### **12. Terminy oferty i zasady przydziału:**

Propozycja Nabycia Obligacji zostanie udostępniona do publicznej wiadomości dnia 4 lipca 2023 r. Skorygowana Propozycja Nabycia Obligacji zostanie udostępniona do publicznej wiadomości dnia 26 września 2023 r. Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą przyjmowane do dnia 28 września 2023 r. Emitent dopuszcza możliwość złożenia Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji w formie elektronicznej poprzez wysłanie skanu podpisanego dokumentu na adres internetowy Spółki: [inwestor@bvtsa.com.pl](mailto:inwestor@bvtsa.com.pl).

Wpłaty na Obligacje powinny zostać dokonane na rachunek bankowy Emitenta wskazany w Propozycji Nabycia Obligacji w terminie do dnia 28 września 2023 r. Spółka dopuszcza możliwość opłacenia Obligacji w formie umownego potrącenia wierzytelności.

Przydział Obligacji zostanie dokonany przez Emitenta, wedle jego uznania, na podstawie listy Inwestorów, którzy w sposób i w terminach określonych w Warunkach Emisji i Propozycji Nabycia Obligacji złożyli Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia. W ramach przydziału Emitent może, ale nie musi, brać pod uwagę kolejność składania przez Inwestorów Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia oraz kolejność dokonywania przez Inwestorów wpłat na Obligacje. Emitent zastrzega sobie możliwość przydzielenia mniejszej liczby Obligacji niż wynika ze złożonych i opłaconych Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji również w przypadku, gdy Formularzami Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji nie będą objęte wszystkie oferowane Obligacje.

Emitent zastrzega sobie możliwość odstąpienia od realizacji Oferty w każdym czasie.

W przypadku ewentualnego odstąpienia od Oferty stosowna informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Dokumentu ofertowego, który zostanie udostępniony na stronie internetowej

Emitenta: www.bvtsa.com.pl. W takim przypadku wpłacone kwoty zostaną zwrócone Inwestorom na rachunki przez nich wskazane w terminie 5 Dni Roboczych od dnia podjęcia przez Spółkę decyzji o odstąpieniu od Oferty. Wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

### 13. Zapisanie Obligacji na rachunku:

Stosownie do art. 7a ust. 7a Ustawy o Obrocie, prawa wynikające z Obligacji powstaną z chwilą dokonania zapisu w ewidencji osób uprawnionych z papierów wartościowych prowadzonej przez Agenta emisji i przysługiwać będą osobom wskazanym w tej ewidencji jako osoby uprawnione z tych papierów wartościowych. Zabezpieczenia Obligacji przewidziane w Warunkach Emisji zostaną ustanowione po wydaniu Obligacji.

Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Emitent doprowadzi do rejestracji Obligacji w KDPW i ich zapisania na Rachunkach lub w Rejestrze Sponsora Emisji. Rejestracja Obligacji nastąpi za pośrednictwem Agenta Emisji po spełnieniu wymogów będących przedmiotem weryfikacji dokonanej w zakresie określonym w art. 7a ust. 4 pkt 1–3 Ustawy o Obrocie.

### 14. Okresy Odsetkowe:

Okres Odsetkowy wynosi 3 (trzy) miesiące, z wyjątkiem 1 Okresu Odsetkowego, który trwa od 28 września 2023 r. do 6 stycznia 2024 r.

Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (z wyłączeniem tego dnia), a ostatni Okres Odsetkowy kończy w Dniu Wykupu (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy zaczyna się w ostatnim dniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy się w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).

Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek, przypadając będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

**Tabela 1. Okresy Odsetkowe i terminarz płatności Kuponów.**

| Numer Okresu Odsetkowego | Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego | Ostatni dzień Okresu Odsetkowego | Dzień Płatności Odsetek | Dzień Ustalenia Prawa Świadczeń z tytułu Odsetek | Rzeczywista liczba dni w okresie odsetkowym z wyłączeniem pierwszego dnia Okresu Odsetkowego |
|--------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|--|--|
| I                        | 2023-09-28                        | 2024-01-06                       | 2024-01-06              | 2023-12-28                                       | 100  |
| II                       | 2024-01-06                        | 2024-04-06                       | 2024-04-06              | 2024-03-28                                       | 91   |
| III                      | 2024-04-06                        | 2024-07-06                       | 2024-07-06              | 2024-06-28                                       | 91   |
| IV                       | 2024-07-06                        | 2024-10-06                       | 2024-10-06              | 2024-09-27                                       | 92   |
| V                        | 2024-10-06                        | 2025-01-06                       | 2025-01-06              | 2024-12-24                                       | 92   |
| VI                       | 2025-01-06                        | 2025-04-06                       | 2025-04-06              | 2025-03-28                                       | 90   |
| VII                      | 2025-04-06                        | 2025-07-06                       | 2025-07-06              | 2025-06-27                                       | 91   |
| VIII                     | 2025-07-06                        | 2025-10-06                       | 2025-10-06              | 2025-09-26                                       | 92   |

Odsetki będą wypłacane w Dniu Płatności Odsetek. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności Odsetek będzie najbliższy Dzień Roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wyniku z tego tytułu opóźnienie. Uprawnionymi do otrzymania Kuponu będą ci Obligatariusze, na których Rachunkach będą zapisane Obligacje lub będą wskazani w Rejestrze Sponsora Emisji jako osoby uprawnione z Obligacji na koniec Dnia Ustalenia Prawa do Świadczeń z tytułu Odsetek.

W przypadku zapisania Obligacji w ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji powyższe postanowienia stosuje się odpowiednio.

Do czasu zarejestrowania Obligacji w KDPW albo ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji świadczenia z tytułu Kuponu będą wypłacane Obligatariuszom, którym przydzielone zostały Obligacje.

W przypadku, gdy Dzień Ustalenia Prawa do Świadczeń z tytułu Odsetek wskazany w tabeli powyżej nie będzie przypadał w Dniu Roboczym lub nie będzie przypadał na 6 Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego wskazanym w tabeli powyżej, prawo do Odsetek zostanie ustalone szóstego Dnia Roboczego przed końcem Okresu Odsetkowego.

### **15. Oprocentowanie:**

Obligacje będą oprocentowane od Dnia Emisji do Dnia Wykupu, z zastrzeżeniem, że w przypadku skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu Obligacji na Żądanie Obligatariusza lub Opcji Wcześniejszej Spłaty Obligacji na Żądanie Emitenta lub w przypadku wystąpienia sytuacji wskazanej w punkcie 17.4 Warunków Emisji, Obligacje będą oprocentowane począwszy od Daty Emisji do odpowiednio Dnia Wcześniejszego Wykupu, Dnia Spłaty albo Dnia Przedterminowego Wykupu.

**Posiadaczom Obligacji będzie wypłacony Kupon, w terminach wskazanych w punkcie 14 Warunków Emisji, według stałej stopy procentowej równej 14,1% (czternaście i jedna dziesiąta procenta) w skali roku, z zastrzeżeniem punktu 17.1 Warunków Emisji.**

Wysokość Kuponu będzie obliczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym, z zastrzeżeniem, że przy obliczaniu liczby dni nie uwzględnia się pierwszego dnia danego Okresu Odsetkowego, i przy założeniu 365 dni w roku.

Pierwszym dniem Pierwszego Okresu Odsetkowego jest Dzień Emisji.

Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Kupon} = 14,1\% \times 1.000 \text{ zł} \times \text{LD} / 365$$

gdzie :

LD – oznacza rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 (jednego) grosza, przy czym pół i więcej grosza będzie zaokrąglone w górę.

### **16. Płatności kwot z tytułu posiadania Obligacji:**

Obligacje serii P uprawniają do następujących świadczeń:

- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Odsetek na warunkach podanych w punktach 14 i 15 Warunków Emisji lub odsetek za niepełny okres odsetkowy na warunkach podanych w pkt 17 Warunków Emisji,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminie określonych w punkcie 17 Warunków Emisji,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Wartości Opcji Wcześniejszej Spłaty w przypadku skorzystania przez Emitenta z Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta,
- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie odsetek ustawowych w przypadku opóźnienia płatności z winy Emitenta oraz odsetek maksymalnych w przypadku wskazanym w punkcie 17.1 Warunków Emisji.

Płatności z Obligacji będą dokonywane w Dniu Płatności. Jeżeli Dzień Płatności przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, płatność dokonana zostanie w kolejnym Dniu Roboczym przypadający po Dniu Płatności, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za wynikłe z tego tytułu opóźnienie.

Po zarejestrowaniu Obligacji w KDPW wypłata świadczeń będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW oraz Uczestników KDPW. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi odbywać się będzie zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW (Regulaminem KDPW oraz Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW).

W przypadku zapisania Obligacji w ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji wypłata świadczeń będzie dokonywana za pośrednictwem Agenta emisji.

Do czasu zarejestrowania Obligacji w KDPW Obligatariusz jest zobowiązany do informowania Emitenta o wszystkich zmianach danych, w szczególności numeru rachunku bankowego do realizacji płatności z Obligacji.

W przypadku braku stosownej informacji Emitent nie ponosi odpowiedzialności za opóźnienia w płatnościach ani przelewy na nieprawidłowy rachunek bankowy.

Wypłata świadczeń podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

W przypadku opóźnienia w płatności świadczeń z Obligacji z winy Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za opóźnienie za każdy dzień opóźnienia, z zastrzeżeniem punktu 17.1 Warunków Emisji.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji, należności Obligatariuszy zostaną pokryte z przekazanych środków proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- (i) wartość nominalna;
- (ii) odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- (iii) Kupon.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji będą wypłacane przez Emitenta za pośrednictwem KDPW i Uczestników KDPW zgodnie z Regulacjami KDPW w złotych.

## **17. Wykup Obligacji:**

### **17.1. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu**

Obligacje serii P zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu. Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000,00 zł za każdą Obligację. Jednocześnie z wykupem Obligacji zapłacony zostanie Kupon za ostatni Okres Odsetkowy.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia z tytułu wykupu będzie liczba Obligacji zapisanych na Rachunku Obligatariusza lub w Rejestrze Sponsora Emisji na koniec Dnia Ustalenia Prawa do Świadczenia z tytułu wykupu, przypadającego na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu. Emitent dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz Uczestników KDPW, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi Rachunku Obligatariusza lub rachunku bankowego Obligatariusza wskazanego Sponsorowi Emisji kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

W przypadku zapisania Obligacji w ewidencji prowadzonej przez Agenta emisji wykup zostanie dokonywany za pośrednictwem Agenta emisji.

W przypadku niewykupienia przez Spółkę Obligacji w Dniu Wykupu, oprocentowanie Obligacji począwszy od dnia następnego po Dniu Wykupu będzie równe odsetkom maksymalnym za opóźnienie (Oprocentowanie podwyższone). Oprocentowanie podwyższone będzie naliczane do dnia faktycznego wykupu Obligacji.

### **17.2. Opcja Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta**

Po upływie roku od Dnia Przydziału Emitent ma prawo dokonać wcześniejszej obligatoryjnej spłaty wszystkich lub części Obligacji na żądanie własne na zasadach wskazanych w § 139 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

Emitent zobowiązuje się do podawania informacji o zgłoszeniu żądania wcześniejszej spłaty Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Wcześniejszej Spłaty w terminie nie krótszym niż 15 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszej Spłaty. Informacja ta będzie przekazana w sposób wskazany w punkcie 23 Warunków Emisji.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wcześniejszej spłacie w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszej Spłaty na Żądanie Emitenta, równa będzie sumie:

- (1) wartości nominalnej Obligacji,
- (2) odsetek naliczonych za okres od pierwszego dnia trwającego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszej Spłaty (włącznie z tym dniem),
- (3) Wartości Opcji Wcześniejszej Spłaty.

### **17.3. Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza**



Obligatariusz ma prawo do żądania wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji (Opcja Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza), a Emitent zobowiązany jest, w przypadku otrzymania takiego żądania, dokonać spłaty Obligacji, jeżeli wystąpi w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu Obligacji którakolwiek z następujących okoliczności (Przypadek Naruszenia):

- a) Emitent opóźni się w spełnieniu wymagalnych świadczeń z tytułu Obligacji;
- b) Emitent opóźni się w spełnieniu wymagalnych świadczeń z tytułu jakiejkolwiek innej serii wyemitowanych przez siebie obligacji o co najmniej 10 Dni Roboczych;
- c) zostanie wydane przez sąd powszechny prawomocne orzeczenie o rozwiązaniu Spółki lub zostanie podjęta uchwała właściwego organu Emitenta o rozwiązaniu Spółki;
- d) jakakolwiek osoba, która posiada w stosunku do Emitenta wymagalną wierzytelność na kwotę nie niższą niż równowartość 1.000.000,00 (słownie: jeden milion) złotych złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta chyba, że Emitent uzna, że taki wniosek jest bezzasadny, został złożony pochopnie, jako szykana lub w złej wierze i w terminie dwóch tygodni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku podejmie czynności mające doprowadzić do odrzucenia lub oddalenia takiego wniosku, a odrzucenie lub oddalenie takiego wniosku nastąpi w terminie 240 dni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o takim wniosku (przy czym postanowienie o odrzuceniu lub oddaleniu wniosku nie musi być prawomocne). Przypadek Naruszenia, o którym mowa w niniejszym punkcie, zaistnieje dopiero po upływie terminów wskazanych w zdaniu poprzedzającym;
- e) Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu w stosunku do niego postępowania restrukturyzacyjnego;
- f) Emitent zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej lub właściwy organ Emitenta podejmie uchwałę o istotnej zmianie przedmiotu działalności Emitenta;
- g) Emitent nie dokona spłaty jakiegokolwiek wymagalnego roszczenia bądź roszczeń o łącznej kwocie nie niższej niż 1.000.000,00 (słownie: jeden milion) złotych, chyba że wierzyciele, którym przysługują te roszczenia zgodzili się na przedłużenie jego terminu płatności;
- h) Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność;
- i) zabezpieczenie Obligacji nie zostanie ustanowione w terminach wskazanych w punkcie 21 Warunków Emisji;
- j) Emitent nie udostępni rocznego sprawozdania finansowego lub rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z punktem 24 Warunków Emisji;
- k) zabezpieczenie Obligacji utraci skuteczność przed dniem wywiązywania się Emitenta ze wszystkich zobowiązań wynikających z Obligacji;
- l) Emitent nie przekaze Obligatariuszowi w terminie 10 Dni Roboczych od złożenia przez Obligatariusza wniosku informacji o braku wystąpienia żadnej z okoliczności wskazanych w niniejszym punkcie.

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego zawiadomienia Obligatariuszy w formie Raportu bieżącego, o wystąpieniu któregokolwiek z Przypadków Naruszenia oraz o wynikającym z tego prawie do Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza. Jeśli Emitent przestanie podlegać Obowiązkom informacyjnym zawiadomienie takie zostanie dokonane poprzez ogłoszenie na stronie internetowej Emitenta. Niedopełnienie tego obowiązku nie wyłącza możliwości skorzystania przez Obligatariusza z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza.

Obligacje podlegają wykupowi, jeśli pisemne oświadczenie Obligatariusza o realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza zostanie doręczone Emitentowi, a po rejestracji Obligacji w KDPW Uczestnikowi KDPW prowadzącemu Rachunek Obligatariusza lub Rejestr Sponsora Emisji, do 30 Dnia Roboczego po dniu przekazania przez Emitenta informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia umożliwiającego skorzystanie z Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza.

Kopia oświadczenia Obligatariusza o realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza powinna zostać wysłana listem poleconym również do Administratora Zabezpieczeń.

Dzień Wcześniejszego Wykupu w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia przypadnie 15 Dnia Roboczego od dnia doręczenia Emitentowi oświadczenia Obligatariusza o realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza. Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wcześniejszemu wykupowi w wyniku realizacji Opcji Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, równa będzie sumie:

- (1) wartości nominalnej Obligacji,

(2) odsetek naliczonych za okres od pierwszego dnia trwającego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (włącznie z tym dniem).

#### **17.4. Przedterminowy wykup Obligacji**

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

Zgodnie z art. 74 ust. 4 Ustawy o Obligacjach w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenie pieniężne, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

W ww. przypadkach kwota do wypłaty na jedną Obligację obliczona będzie zgodnie z punktem 17.3 Warunków Emisji.

#### **18. Przedawnienie:**

Zgodnie z art. 14 Ustawy o Obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.

#### **19. Zbywalność Obligacji:**

Obligacje mogą być zbywane bez ograniczeń.

Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji prawa z tej Obligacji nie mogą być przenoszone, z zastrzeżeniem obowiązujących postanowień przepisów prawa.

#### **20. Status zobowiązań Emitenta:**

Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji stanowią niepodporządkowane i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta. Zobowiązanie to będzie zabezpieczone w sposób wskazany w punkcie 21 Warunków Emisji.

#### **21. Wysokość i forma zabezpieczenia:**

Obligacje serii P zostaną zabezpieczone. Obligacje będą emitowane jako niezabezpieczone i mogą być wydawane przed ustanowieniem zabezpieczenia, a zabezpieczenie zostanie ustanowione po wydaniu Obligacji. W terminie 10 Dni Roboczych od Dnia Przydziału zostanie zawarta pod rygorem nieważności w formie pisemnej umowa albo umowy zastawnicze pomiędzy Emitentem jako zastawcą i Administratorem Zabezpieczeń jako administratorem zastawu, o którym mowa w art. 4 ust. 4 Ustawy o zastawie w związku z art. 2 ust. 4 ww. ustawy.

Z zastrzeżeniem postanowień wskazanych poniżej zabezpieczeniem Obligacji będą zastawy rejestrowe na zbiorach praw o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 Ustawy o zastawie pod postacią wolnych od obciążeń wierzytelności istniejących i przyszłych, stanowiących własność Emitenta, wskazanych w punktach 1-20 wyceny znajdującej się w załączniku nr 1 do Warunków Emisji.

Zgodnie z wyceną rzeczoznawcy z dnia 16 czerwca 2023 r. wartość netto ww. wierzytelności (z uwzględnieniem kosztów windykacji) wynosi:

| <b>Lp.</b> | <b>Nazwa pakietu</b> | <b>Wartość netto (w zł)</b> |
|------------|----------------------|-----------------------------|
| 1          | P 1                  | 673 426,60                  |
| 2          | P OP 1               | 22 431,22                   |
| 3          | P OP 5               | 16 036,76                   |
| 4          | P OP 8               | 8 247,05                    |
| 5          | P OP 9               | 56 086,86                   |
| 6          | P GTW                | 408 046,92                  |
| 7          | P OP 14              | 100 881,51                  |
| 8          | P B                  | 63 348,69                   |
| 9          | P SKM 2/17           | 656 101,85                  |
| 10         | P Pro                | 12 980,00                   |
| 11         | P Prem               | 336 459,47                  |
| 12         | P SK                 | 101 756,40                  |
| 13         | P E                  | 60 964,13                   |
| 14         | P L1/21              | 53 746,73                   |
| 15         | P ZG 1/21            | 17 234,67                   |
| 16         | P C 1/21             | 66 682,24                   |

|    |          |              |
|----|----------|--------------|
| 17 | P WKD    | 61 890,30    |
| 18 | P CPW    | 46 124,62    |
| 19 | P T 1/21 | 233 669,12   |
| 20 | P L 2/21 | 35 562,97    |
|    | SUMA     | 3 031 678,11 |

W przypadku gdy liczba przydzielonych Obligacji wyniesie:

- mniej niż 500 sztuk, zabezpieczenie zostanie ustanowione wyłącznie na pakietach wskazanych w pkt 2, 8, 9, 10, 12, 13, 15 i 16 wyceny (Pakiet P OP 1, Pakiet P B, Pakiet P SKM 2/17, Pakiet P Pro, Pakiet P SK, Pakiet P E, Pakiet P ZG 1/21 i Pakiet P C 1/21);
- co najmniej 500 i mniej niż 700 sztuk, zabezpieczenie zostanie ustanowione dodatkowo na pakiecie wskazanym w pkt 6 wyceny (Pakiet P GTW);
- co najmniej 700 i mniej niż 900 sztuk, zabezpieczenie zostanie ustanowione dodatkowo na pakietach wskazanych w pkt 3, 17, 18, 19 i 20 wyceny (Pakiet P OP 5, Pakiet P WKD, Pakiet P CPW, Pakiet P T 1/21 i Pakiet P L 2/21);
- co najmniej 900 i mniej niż 1100 sztuk, zabezpieczenie zostanie ustanowione dodatkowo na pakietach wskazanych w pkt 4, 11 i 14 wyceny (Pakiet P OP 8, Pakiet P Prem i Pakiet P L1/21);
- co najmniej 1100 i mniej niż 1400 sztuk, zabezpieczenie zostanie ustanowione dodatkowo na pakiecie wskazanym w pkt 1 wyceny (Pakiet P 1);
- co najmniej 1400 zabezpieczenie zostanie ustanowione dodatkowo na pakietach wskazanych w pkt 5 i 7 wyceny (Pakiet P OP 9 i Pakiet P OP 14).

Ponadto zabezpieczeniem Obligacji będzie oświadczenie Emitenta o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wprost z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego („Oświadczenie o poddaniu się egzekucji”). Oświadczenie o poddaniu się egzekucji zostanie złożone na rzecz Administratora zabezpieczeń działającego w imieniu własnym lecz na rachunek Obligatariuszy i obejmie swoim zakresem zobowiązania pieniężne Emitenta wynikające z Obligacji, w szczególności zobowiązanie do zapłaty Odsetek i należności z tytułu wykupu Obligacji, łącznie z odsetkami maksymalnymi za opóźnienie w wykonaniu przez Emitenta zobowiązań z Obligacji i kosztami związanymi z zaspokojeniem się przez Obligatariuszy z przedmiotów zabezpieczenia, do kwoty stanowiącej równowartość 200% (dwieście procent) łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i przydzielonych Obligacji, przy czym Administrator zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 31 marca 2026 r. Ww. oświadczenie zostanie złożone w terminie 10 Dni Roboczych od Dnia Przydziału.

Wyceny przedmiotów zabezpieczenia znajdują się w załączniku nr 1 do Warunków Emisji.

Ww. wyceny zostały sporządzone przez Biuro Wycen Majątkowych Rzeczoznawca s.c. inż. Marek Nawalaniec z siedzibą w Krakowie. Rzeczoznawca, który sporządził wyceny przedmiotów zabezpieczenia dysponuje w opinii Emitenta doświadczeniem i kwalifikacjami zapewniającymi rzetelność wyceny przy zachowaniu bezstronności i niezależności.

Zastaw rejestrowy zostanie ustanowiony na pierwszym miejscu do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 200% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji.

Wniosek o ustanowienie zastawu zostanie złożony w terminie 10 Dni Roboczych od Dnia Przydziału.

Emitent zobowiązuje się, że wpis zastawów rejestrowych zostanie dokonany w terminie 5 miesięcy od Dnia Przydziału.

Zastaw rejestrowy będzie zabezpieczać wszelkie wierzytelności wynikające z wyemitowanych i objętych Obligacji, w tym całość kwoty wykupu Obligacji objętych przez Obligatariuszy oraz wszystkie odsetki, zarówno Odsetki, jak i odsetki naliczane w przypadku opóźnienia w zapłacie kwoty wykupu Obligacji lub Odsetek, a także koszty związane z zaspokojeniem się przez Obligatariuszy z przedmiotu zastawu, w tym koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego.

Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu rejestrowego nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego, przez przejęcie przez niego na własność przedmiotu zastawu rejestrowego na zasadach wskazanych w umowie zastawu rejestrowego zawartej z Administratorem Zabezpieczenia lub poprzez sprzedaż przedmiotu zastawu w drodze przetargu publicznego albo w inny sposób wskazany w umowie o ustanowienie zastawu rejestrowego. Podmiotem wyłącznie decydującym o sposobie egzekucji będzie Administrator Zabezpieczeń.

## **22. Zmiany:**

W przypadku zmiany Warunków Emisji w drodze uchwały odpowiedniego organu Emitenta przed dokonaniem przydziału Obligacji Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego opublikowania stosownej informacji, a także zawiadomienia, w terminie 1 Dnia Roboczego od podjęcia takiej uchwały, wszystkie podmioty, które złożyły Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, o treści tej uchwały. Osoba, która złożyła Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji przed udostępnieniem zmienionych Warunków Emisji, może uchylić się od skutków prawnych złożonego Formularza Propozycji Nabycia Obligacji najpóźniej w drugim Dniu Roboczym po dniu powzięcia informacji o zmianie Warunków Emisji. Emitent przesunie termin przydziału, w sposób umożliwiający realizację uprawnienia, o którym mowa powyżej. Uchylenie się od skutków prawnych złożonego Formularza Propozycji Nabycia Obligacji następuje przez oświadczenie na piśmie („Oświadczenie o odstąpieniu”) dostarczone do Emitenta drogą mailową, faksem lub doręczone na adres siedziby w wyżej wskazanym terminie. Jeżeli Obligacje, na które osoba ta złożyła Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, zostały opłacone, Emitent dokona zwrotu środków na rachunek pieniężny wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji w terminie 5 Dni Roboczych od dnia otrzymania Oświadczenia o odstąpieniu.

## **23. Zawiadomienia:**

Zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy:

- będą dokonywane w formie Raportów bieżących i okresowych, publikowanych zgodnie z Regulaminem ASO i Rozporządzeniem MAR,
- w przypadku gdy Emitent przestanie podlegać Obowiązkom informacyjnym, będą publikowane na stronie internetowej Spółki.

## **24. Sprawozdania finansowe:**

Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom w formie raportów rocznych, zgodnie z Regulaminem ASO, roczne sprawozdania finansowe zbadane przez biegłego rewidenta wraz ze stosownymi opiniami i raportami oraz, jeśli będzie tworzyć grupę kapitałową, roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe zbadane przez biegłego rewidenta wraz ze stosownymi opiniami i raportami w okresie od Dnia Emisji do dnia całkowitego wykupu Obligacji, przy czym w przypadku, gdy żadne papiery wartościowe Emitenta nie będą wprowadzone do zorganizowanego obrotu w rozumieniu Ustawy o Obrocie, obowiązek udostępnienia rocznego sprawozdania finansowego wraz z opinią biegłego rewidenta zostanie spełniony przez udostępnienie dokumentów na stronie internetowej Emitenta w sposób wskazany w punkcie 23 Warunków Emisji.

## **25. Zgromadzenie Obligatariuszy:**

Ustanawia się Zgromadzenie Obligatariuszy.

Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane i zorganizowane oraz podejmuje uchwały w sposób przewidziany w Ustawie o Obligacjach, z uwzględnieniem poniższych postanowień.

Poza podmiotami wskazanymi w Ustawie o Obligacjach, prawo do żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy przysługuje także Administratorowi Zabezpieczeń.

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały w sprawie:

- 1) wyrażenia zgody dla Administratora Zabezpieczeń na złożenie przez Administratora Zabezpieczeń zgody na wykreślenie zastawu rejestrowego w innych przypadkach niż wskazane w punkcie 21 Warunków Emisji albo wykonanie przez Emitenta wszystkich zobowiązań wynikających z Obligacji albo,
- 2) akceptacji ceny, po której Administrator Zabezpieczeń zbędzie przedmiot zastawu, stanowiący zabezpieczenie Obligacji, w przypadku przejścia go na własność w trybie określonym w art. 22 Ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów.

## **26. Prawo właściwe:**

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegają prawu polskiemu. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

## **Aktualizacja nr 2**

### **Str. 35 w pkt 3.3.1 zmieniono pierwszy dzień pierwszego Okresu Odsetkowego i liczbę dni w tym okresie:**

Okres Odsetkowy wynosi 3 (trzy) miesiące, z wyjątkiem 1 Okresu Odsetkowego, który trwa od 28 września 2023 r. do 6 stycznia 2024 r.

(...)

| Numer Okresu Odsetkowego | Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego | Ostatni dzień Okresu Odsetkowego | Dzień Płatności Odsetek | Dzień Ustalenia Prawa Świadczeń z tytułu Odsetek | Rzeczywista liczba dni w okresie odsetkowym z wyłączeniem pierwszego dnia Okresu Odsetkowego |
|--------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|--|--|
| I                        | 2023-09-28                        | 2024-01-06                       | 2024-01-06              | 2023-12-28                                       | 100  |

## **Aktualizacja nr 3**

### **Str. 49 w pkt 3.13.2 zmieniono termin zamknięcia subskrypcji:**

Termin zamknięcia subskrypcji: 28 września 2023 r.

## **Aktualizacja nr 4**

### **Str. 49 w pkt 3.13.3 zmieniono termin zakończenia przyjmowania wpłat na Obligacje:**

Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą przyjmowane od dnia 4 lipca 2023 r. do dnia 28 września 2023 r.

## **Aktualizacja nr 5**

### **Str. 49 w pkt 3.13.4 zmieniono termin zakończenia przyjmowania Formularza Przyjęcia**

Wpłaty na Obligacje powinny zostać dokonane na rachunek bankowy Emitenta prowadzony przez Nest Bank SA o numerze 19 1870 1045 2078 1071 0932 0001 w terminie do dnia 28 września 2023 r.

## **Aktualizacja nr 6**

### **Str. 50 w pkt 3.13.6 zmieniono termin dokonania przydziału:**

Przydział Obligacji zostanie dokonany przez Emitenta w dniu 28 września 2023 r.

## **Aktualizacja nr 7**

### **Str. 98 w pkt 6.3 zaktualizowano definicję:**

#### **Warunki Emisji**

Warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik do uchwały nr 01/07/2023 Zarządu Spółki z dnia 4 lipca 2023 r. w sprawie emisji obligacji serii P zmienionej uchwałą nr 01/09/2023 Zarządu Spółki z dnia 26 września 2023 r.

Osoby, które złożyły Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji przed udostępnieniem do publicznej wiadomości niniejszego aneksu mają prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonych Formularzy w terminie 2 Dni Roboczych od dnia udostępnienia aneksu.