

Załącznik nr 1
do uchwały nr 6/2019 z dnia 5 listopada 2019 r.
Zarządu spółki pod firmą Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A.
z siedzibą w Paproci
Warunki emisji obligacji serii AA

Niniejszy dokument określa warunki emisji („**Warunki Emisji Obligacji**”) nie więcej niż 4 000 szt., nieposiadających formy dokumentu, odsetkowych obligacji na okaziciela serii AA („**Obligacje**”) emitowanych przez Fabrykę Konstrukcji Drewnianych S.A. z siedzibą w Paproci, Paproć 118A, 64-300 Nowy Tomyśl, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto I Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000418744, z kapitałem zakładowym opłaconym w całości w wysokości 2.131.415,40 zł, NIP: 788-196-50-71, REGON: 301087258, posiadającej stronę internetową pod adresem www.fkdsa.pl („**Emitent**” lub „**Spółka**”).

Warunki Emisji Obligacji określają prawa i obowiązki Emitenta.

1. Podstawowe dane Obligacji

Terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane w innym miejscu posiadają znaczenie przypisane im poniżej:

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Seria: | AA |
| Maksymalna łączna liczba Obligacji: | 4 000 szt. |
| Wartość nominalna jednej Obligacji: | 1 000 PLN |
| Maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji: | 4 000 000 PLN |
| Minimalna liczba Obligacji, których subskrybowanie jest wymagane do dojścia emisji do skutku („Próg emisji”): | 10 szt. |
| Minimalna łączna wartość nominalna Obligacji: | 450 000 PLN |
| Stawka Oprocentowania: | 8% w skali roku |
| Dzień Wykupu: | oznacza dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określone na dzień 15 listopada 2022 r. |
| Dni Płatności Odsetek: | oznacza dzień, w którym zgodnie z Tabelą 1 nastąpi wypłata świadczeń z Obligacji |

2. Definicje

Terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane w innym miejscu posiadają znaczenie przypisane im poniżej:

- 1) **Amortyzacja** – obniżenie Wartości Nominalnej Obligacji w sposób wskazany w pkt 10,
- 2) **Cel Emisji** – oznacza cel emisji w rozumieniu art. 6 ust. 2 pkt 4 Ustawy o Obligacjach,
- 3) **Depozyt** – oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW,
- 4) **Dokument Ofertowy Obligacji** – oznacza dokument, o którym mowa w art. 7 ust. 8a Ustawy o Ofercie,
- 5) **Dzień Emisji** – oznacza dzień, w którym powstają prawa z Obligacji zgodnie z przepisami Ustawy o Obligacjach,
- 6) **Dzień Przedterminowego Wykupu** – oznacza dzień wypłaty świadczenia wynikającego z Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza,
- 7) **Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta** – oznacza dzień wypłaty świadczenia wynikającego z Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta,
- 8) **Dzień Przydziału** – oznacza dzień podjęcia uchwały o przydziale Obligacji wskazany w Dokumentie Ofertowym Obligacji,
- 9) **Dzień Roboczy** – oznacza każdy dzień z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej,
- 10) **Dzień Ustalenia Praw** – oznacza szósty Dzień Roboczy przed płatnością danego ze świadczeń wynikających z Obligacji, a w przypadku zmiany Regulacji KDPW inny najpóźniejszy dzień określony zgodnie z obowiązującymi w danym czasie Regulacjami KDPW, w którym może zostać określony stan posiadania Obligacji przez Obligatariuszy, w celu ustalenia osób uprawnionych do otrzymania danego świadczenia z Obligacji, jeżeli zgodnie z obowiązującymi w danym czasie Regulacjami KDPW dniem takim nie będzie mógł być szósty Dzień Roboczy przed dniem wypłaty danego świadczenia z Obligacji, przy czym w przypadku:
 - a. złożenia przez Obligatariusza Zawiadomienia o Wymagalności - za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia Zawiadomienia o Wymagalności;
 - b. otwarcia likwidacji Emitenta - za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta;
 - c. połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania - za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta,
- 11) **Dzień Wykupu** – oznacza dzień, w jakim zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji serii AA Emitent zobowiązany jest spełnić świadczenie pieniężne w postaci zapłaty kwoty równej wartości nominalnej Obligacji w tym dniu w związku z wykupem Obligacji powiększonej o odsetki należne za ostatni okres odsetkowy,
- 12) **Dz. U.** – oznacza Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej, służący do ogłaszania aktów prawnych Rzeczypospolitej Polskiej,
- 13) **Emitent, Spółka, Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A.** – oznacza Fabrykę Konstrukcji Drewnianych S.A. z siedzibą w Paproci, Paproć 118A, 64-300 Nowy Tomyśl, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto I Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000418744, z kapitałem zakładowym opłaconym w całości w wysokości 2 131 415,40 zł, NIP: 788-196-50-71, REGON: 301087258, posiadającej stronę internetową pod adresem www.fkdsa.pl,
- 14) **Firma inwestycyjna** – rozumie się przez to dom maklerski, bank prowadzący działalność maklerską, zagraniczną firmę inwestycyjną prowadzącą działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz zagraniczną osobę prawną z siedzibą na terytorium państwa innego niż państwo członkowskie, prowadzącą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską,
- 15) **KDPW** – oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., będący centralną instytucją odpowiedzialną za prowadzenie i nadzorowanie systemu depozytowo-rozliczeniowego w zakresie obrotu instrumentami finansowymi w Polsce lub jej następcę prawnego,
- 16) **KRS** – Krajowy Rejestr Sądowy,
- 17) **Kupon** – oznacza kwotę odsetek płatną przez Emitenta z tytułu Obligacji, obliczaną i wypłacaną zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji Obligacji,
- 18) **Obligacje, Obligacje serii AA** – oznacza nie więcej niż 4 000 (cztery tysiące) sztuk niezabezpieczonych, obligacji na okaziciela serii AA emitowanych przez Fabrykę Konstrukcji Drewnianych S.A, z siedzibą w Paproci,
- 19) **Obligatariusz** – oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego

rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym lub osobę, na której rzecz Obligacje zapisane są w Rejestrze Sponsora Emisji,

- 20) **Okres Odsetkowy** – oznacza okres od Dnia Przydziału (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (włącznie) i każdy następny okres rozpoczynający się od dnia następującego po Dniu Płatności Odsetek dla poprzedniego Okresu Odsetkowego do Dnia Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego (włącznie),
- 21) **Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta** – oznacza prawo Emitenta do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z pkt 15 Warunków Emisji,
- 22) **Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza** – oznacza prawo Obligatariusza do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z pkt 14 Warunków Emisji,
- 23) **PLN** – oznacza walutę złoty, będącą prawnym środkiem płatniczym w Rzeczypospolitej Polskiej,
- 24) **Pośrednik Rejestracyjny** – oznacza Dom Maklerski Navigator Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Twardej 18, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000274307,
- 25) **Rachunek** – oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy lub Rejestr Sponsora Emisji,
- 26) **Rachunek Papierów Wartościowych** – oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie,
- 27) **Rachunek Zbiorczy** – oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie,
- 28) **Regulacje KDPW** – akty prawne zatwierdzone przez KDPW regulujące sposób wykonywania czynności operacyjnych przez KDPW, w tym w szczególności: Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW,
- 29) **Rejestr Sponsora Emisji** – oznacza w rozumieniu Regulacji KDPW, prowadzony przez Firmę inwestycyjną rejestr pierwotnych nabywców Obligacji, zawierający zapisy, o których mowa w art. 4 ust. 2 w zw. z art. 7a ust. 9 Ustawy o Obrocie w odniesieniu do Subskrybentów, którym zostały przydzielone Obligacje,
- 30) **Rozporządzenie 2017/1129** – 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,
- 31) **Sprawozdania Finansowe** – sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta lub skonsolidowane sprawozdania finansowe grupy kapitałowej Emitenta, przy czym, jeśli Emitent sporządza zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane sprawozdania finansowe, za Sprawozdania Finansowe uznaje się skonsolidowane sprawozdania finansowe grupy kapitałowej Emitenta,
- 32) **Stawka Oprocentowania** – oznacza stopę, według której oprocentowane są Obligacje,
- 33) **Strona internetowa Emitenta** – strona internetowa www.fkdsa.pl lub każdą inną, która ją zastąpi,
- 34) **Subskrybent** – oznacza podmiot, któremu Emitent przydzielił Obligacje,
- 35) **Uchwała o Emisji Obligacji** – oznacza Uchwałę Zarządu Emitenta nr 6/2019 z dnia 5 listopada 2019 r. w sprawie emisji obligacji serii AA,
- 36) **Ustawa o Obligacjach** – oznacza Ustawę z 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238),
- 37) **Ustawa o Obrocie** – oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., nr 211 poz. 1384 z późniejszymi zmianami),
- 38) **Ustawa o Ofercie** – oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., nr 185, poz. 1439 z późniejszymi zmianami),
- 39) **Warunki Emisji Obligacji, Warunki Emisji** – oznacza warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 6 ust. 1 Ustawy o obligacjach (Dz. U. z 2015 poz.238).

3. Podstawa prawna emisji, tryb oferowania oraz ewidencja Obligacji

- 3.1 Obligacje emitowane są zgodnie z przepisami Ustawy o Obligacjach na podstawie Uchwały o Emisji Obligacji.
- 3.2 Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii, w którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń określonych w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji.
- 3.3 Obligacje będą oferowane w trybie art. 33 ust. 1 Ustawy o Obligacjach oraz w sposób wskazany w art. 7 ust. 8a Ustawy o Ofercie.
- 3.4 Obligacje są obligacjami na okaziciela.
- 3.5 Obligacje emitowane są w Dniu Emisji.

- 3.6 Obligacje nie posiadają formy dokumentu zgodnie z art. 8 Ustawy o Obligacjach. Prawa z Obligacji powstaną z chwilą rejestracji Obligacji w Depozycie. Z chwilą, w której zgodnie z art. 7a ust. 9 Ustawy o Obrocie Obligacje zostaną zapisane w Rejestrze Sponsora Emisji wywołują skutki prawne związane z zapisem na Rachunkach Papierów Wartościowych.
- 3.7 Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie. W przypadku, gdy Obligatariusz nie będzie posiadał lub nie wskaże Emitentowi Rachunku Papierów Wartościowych Obligacje zostaną zapisane w Rejestrze Sponsora Emisji,
- 3.8 W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy zapisami niniejszych Warunków Emisji Obligacji, a obowiązującymi Regulacjami KDPW, wiążący charakter będą miały odpowiednie Regulacje KDPW.

4. Cel Emisji

Celem emisji Obligacji w rozumieniu art. 32 Ustawy o Obligacjach jest refinansowanie zadłużenia oraz finansowanie bieżącej działalności Emitenta.

5. Próg emisji

Próg dojścia emisji Obligacji do skutku w rozumieniu art. 45 Ustawy o Obligacjach określa się na 450 000 PLN (czterysta pięćdziesiąt tysięcy złotych).

6. Świadczenia z Obligacji

Emitent zobowiązuje się spełniać na rzecz Obligatariuszy świadczenia w wysokości i terminach określonych w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji.

7. Przenoszenie praw z Obligacji

Zbywalność Obligacji nie podlega ograniczeniom. Przenoszenie praw z Obligacji oraz wykup Obligacji będą dokonywane zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, Regulacjami KDPW oraz regulacjami podmiotów prowadzących Rachunki.

8. Oprocentowanie Obligacji

- 8.1 Obligacje są oprocentowane. Kupon od każdej Obligacji naliczany jest począwszy od Dnia Przydziału (włącznie). Kupon naliczany jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego i wypłacany będzie w każdym Dniu Płatności Odsetek.

Obligatariuszom wypłacany będzie Kupon obliczony na podstawie Stawki Oprocentowania. Wysokość Kuponu obliczana będzie na podstawie rzeczywistej liczby dni w danym Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku. Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalana każdorazowo zgodnie z poniższym wzorem (wysokość Kuponu zaokrąglana jest do drugiego miejsca po przecinku, przy czym 0,005 lub więcej zaokrągla się w górę):

$$\text{Kupon} = \text{Stawka Oprocentowania} \times \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \times \text{Wartość nominalna jednej Obligacji}$$

- 8.2 W przypadku opóźnienia w płatności Kuponu lub płatności z tytułu wykupu Obligacji, wysokość odsetek narastających od dnia następującego po Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Wykupu, zostanie ustalona według obowiązującej w tym czasie stopy odsetek ustawowych, na co Emitent niniejszym wyraża zgodę.
- 8.3 Okresy Odsetkowe oraz Dni Płatności Odsetek zostały podsumowane w poniższej Tabeli nr 1:

Tabela nr 1. Podsumowanie terminów wypłat odsetek z Obligacji

| Numer Okresu Odsetkowego | Wartość Nominalna Obligacji w Okresie Odsetkowym | Pierwszy Dzień Okresu Odsetkowego (włącznie) | Dzień Ustalenia Praw dla danego Okresu Odsetkowego | Ostatni dzień Okresu Odsetkowego/Dzień Płatności Odsetek | Liczba dni w okresie odsetkowym | Kwota odsetek brutto na jedną obligację |
|--------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------|
| 1 | 1 000 PLN | 2019-11-15 | 2020-01-17 | 2020-01-25 | 72 | 15,78 zł |
| 2 | 950 PLN | 2020-01-26 | 2020-11-06 | 2020-11-15 | 295 | 61,42 zł |
| 3 | 900 PLN | 2020-11-16 | 2021-05-07 | 2021-05-16 | 182 | 35,90 zł |
| 4 | 900 PLN | 2021-05-17 | 2021-11-05 | 2021-11-15 | 183 | 36,10 zł |
| 5 | 800 PLN | 2021-11-16 | 2022-05-06 | 2022-05-16 | 182 | 31,91 zł |
| 6 | 800 PLN | 2022-05-17 | 2022-11-07 | 2022-11-15 | 183 | 32,09 zł |

9. Wykup Obligacji

- 9.1 Z zastrzeżeniem, kolejnych postanowień niniejszych Warunków Emisji, Emitent zobowiązany jest wykupić każdą Obligację w Dniu Wykupu.
- 9.2 Poprzez wykupioną Obligację należy rozumieć Obligację, za którą Emitent uiszczył na rzecz Obligatariusza kwotę równą jej wartości nominalnej w dniu wykupu, wszelkich innych świadczeń oraz wszelkich innych należności ubocznych z tytułu wykupywanej Obligacji (w tym Kuponu należnego od wykupywanej Obligacji oraz odsetek za opóźnienie), tj. uznanie rachunku bankowego lub rachunku maklerskiego Obligatariusza wyżej opisaną kwotą. Wykupiona Obligacja podlega umorzeniu.
- 9.3 Wykup Obligacji może nastąpić w dniu ustalonym zgodnie z zapisami pkt 14-15, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Dniem Wykupu:
- 9.3.1 na żądanie Obligatariusza na zasadach określonych w pkt 14 lub
- 9.3.2 w wykonaniu uprawnienia Emitenta do żądania wcześniejszego wykupu, o którym mowa w pkt 15.
- 9.4 Niezależnie od postanowień powyższych:
- 9.4.1 w razie likwidacji Emitenta wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji;
- 9.4.2 w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania.

10. Obniżenie Wartości Nominalnej Obligacji (Amortyzacja)

Emitent dokona Obniżenia Wartości Nominalnej Obligacji na następujących warunkach:

- 10.1. Amortyzacja Obligacji dokonywana będzie poprzez obniżenie Wartości Nominalnej każdej Obligacji o 50 PLN (pięćdziesiąt złotych), tj. do kwoty 950 PLN (dziewięćset pięćdziesiąt złotych) w dniu 25 stycznia 2020 r.
- 10.2. Amortyzacja Obligacji dokonywana będzie poprzez obniżenie Wartości Nominalnej każdej Obligacji o 50 PLN (pięćdziesiąt złotych), tj. do kwoty 900 PLN (dziewięćset złotych) w dniu 15 listopada 2020 r.
- 10.3. Amortyzacja Obligacji dokonywana będzie poprzez obniżenie Wartości Nominalnej każdej Obligacji o 100 PLN (sto złotych), tj. do kwoty 800 PLN (osiemset złotych) w dniu 15 listopada 2021 r.
- 10.4. Płatności z tytułu Amortyzacji będą dokonywane w Dniu Płatności Amortyzacji zgodnie z Tabelą nr 2 poprzez uznanie kwoty Amortyzacji wskazanej w pkt. 10.1, 10.2 lub 10.3 na rachunku bankowym lub rachunku maklerskim Obligatariusza.
- 10.5. Wszelkie płatności z tytułu Amortyzacji Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw do Amortyzacji zgodnie z Tabelą nr 2.
- 10.6. Obniżenie Wartości Nominalnej Obligacji będzie realizowane zgodnie z regulacjami KDPW.

Tabela nr 2. Podsumowanie terminów wypłat odsetek z Obligacji

| Numer Amortyzacji | Dzień Ustalenia Praw do Amortyzacji | Dzień Płatności Amortyzacji | Kwota Amortyzacji na jedną obligację |
|-------------------|-------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| 1 | 2020-01-17 | 2020-01-25 | 50,00 PLN |
| 2 | 2020-11-06 | 2020-11-15 | 50,00 PLN |
| 3 | 2021-11-05 | 2021-11-15 | 100,00 PLN |

11. Płatności z Obligacji

- 11.1 Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą na rzecz Obligatariuszy zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 11.2 Jeżeli dzień płatności z tytułu Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz Obligatariuszy nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim przypadku Obligatariuszom nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności.
- 11.3 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.
- 11.4 W przypadku przekazania przez Emitenta środków pieniężnych niewystarczających na pełne pokrycie płatności z tytułu Obligacji, płatność zostanie dokonana w następujący sposób:
- w pierwszej kolejności na poczet odsetek za opóźnienie,
 - w drugiej kolejności na poczet Kuponu,
 - w trzeciej kolejności na poczet premii oraz wartości nominalnej;
- W każdym przypadku płatności na rzecz każdego z Obligatariuszy zostaną dokonane proporcjonalnie do liczby posiadanych przez niego Obligacji.
- 11.5 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba, że takie potrącenia będą wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności.

12. Opodatkowanie

- 12.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonane 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 oraz dokonanie takiego potrącenia lub podatku wymagane jest przepisami prawa.
- 12.2 Emitent nie będzie płacił kwot wyrównujących pobrane podatki lub należności publicznoprawne, jeżeli z jakkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności prawnej.
- 12.3 Postanowienia zawarte w niniejszym paragrafie będą miały zastosowanie, o ile nie będą sprzeczne z obowiązującymi w danym czasie przepisami prawa lub Regulacjami KDPW.

13. Zobowiązania Emitenta

- 13.1 Zobowiązania z Obligacji stanowią nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe zobowiązania Emitenta, równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z obowiązujących przepisów prawa polskiego), równe pod względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta oraz podlegają zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.
- 13.2 Od Dnia Emisji do momentu ostatecznej spłaty wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji Emitent zobowiązuje się do:
- 13.2.1 Przeznaczenie środków z emisji Obligacji zgodnie z Celem Emisji
Emitent zobowiązuje się do przeznaczenia środków netto uzyskanych z emisji Obligacji, tj. po uwzględnieniu wszystkich kosztów i opłat związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji Obligacji, zgodnie z Celem Emisji Obligacji.
- 13.2.2 Obowiązki informacyjne
Emitent zobowiązuje się do przekazywania Obligatariuszom, poprzez przekazanie informacji poprzez sposób wskazany w pkt 17, rocznych Sprawozdań Finansowych Spółki wraz ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego w terminie 7 miesięcy od zakończenia danego roku obrotowego.

14. Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza

- 14.1 Każdy Obligatariusz może zażądać przedterminowego wykupu posiadanych Obligacji, jeżeli od Dnia Emisji do momentu ostatecznej spłaty wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji Emitent nie wykona w terminie, w całości lub części jakichkolwiek zobowiązań wynikających z Obligacji, tj.:
- 14.1.1 Emitent nie wykona zobowiązań wskazanych w pkt 13 niniejszych Warunków Emisji Obligacji;
- 14.1.2 Emitent będzie w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań pieniężnych wynikających z Obligacji, przy czym w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia to opóźnienie wyniesie co najmniej 3 dni;
- lub
- 14.1.3 Emitent zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej lub zmieni główny przedmiot działalności gospodarczej (w tym w rezultacie utraty zgód, zezwoleń lub licencji umożliwiających mu prowadzenie obecnej działalności gospodarczej);
- 14.1.4 Emitent dokona (i) wypłaty zysku lub dywidendy (w tym zaliczki na poczet dywidendy) lub zobowiąże się do ich wypłaty na rzecz jakiegokolwiek akcjonariusza Emitenta przed zaspokojeniem wszystkich zobowiązań Emitenta z Obligacji; (ii) wypłaty jakichkolwiek innych wpłat z tytułu uczestnictwa w spółce Emitenta na rzecz jakiegokolwiek z akcjonariuszy Emitenta, w tym w szczególności z tytułu obniżenia kapitału zakładowego Emitenta, nabycia akcji Emitenta za wynagrodzeniem, umorzenia akcji Emitenta, oraz innych zdarzeń o zbliżonym skutku ekonomicznym;
- 14.1.5 Podmiot z grupy kapitałowej Emitenta dokona transakcji lub serii transakcji na rzecz innego podmiotu, której/których przedmiotem będą aktywa o wartości rynkowej jednostkowo lub łącznie przekraczającej 1 000 000 PLN (jeden milion złotych), na warunkach rażąco odbiegających, na niekorzyść podmiotu z grupy kapitałowej Emitenta, od powszechnie obowiązujących w obrocie gospodarczym, i w przypadku zbycia, zbywane aktywo (aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej, z wyłączeniem rozporządzeń lub transakcji polegających na ustanowieniu zabezpieczeń w związku z pozyskaniem finansowania dla działalności Emitenta.
- 14.2 Emitent zobowiązany jest do przekazywania informacji o wystąpieniu zdarzeń opisanych w pkt 14.1 oraz o wynikającym z tego dla Obligatariuszy prawie do przedterminowego wykupu Obligacji w trybie przewidzianym w pkt 17. Niedopełnienie tego obowiązku stanowi również podstawę do żądania przedterminowego wykupu Obligacji posiadanych przez Obligatariusza.
- 14.3 W przypadku wystąpienia jakiegokolwiek zdarzenia wymienionego w pkt 14.1, Obligatariusz jest uprawniony do dostarczenia Emitentowi oraz podmiotowi prowadzącemu Rachunek, na którym zdeponowane są Obligacje Obligatariusza, pisemnego zawiadomienia wraz z kopią świadectwa depozytowego, w terminie określonym zgodnie z pkt 14.4, że posiadane przez niego Obligacje stają się natychmiast wymagalne i podlegają przedterminowemu wykupowi w kwocie określonej w pkt 14.6 („Zawiadomienie o Wymagalności”), a Emitent jest zobowiązany na żądanie Obligatariusza dokonać przedterminowego wykupu posiadanych przez danego Obligatariusza Obligacji zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji.
- 14.4 Zawiadomienie o Wymagalności będzie skuteczne, jeżeli zostanie wysłane Emitentowi do 10 (słownie: dziesięciu) Dni Roboczych po dniu przekazania informacji o wystąpieniu zdarzenia opisanego w pkt 14.1, a w przypadku nieprzekazania informacji zgodnie z pkt 14.2, Obligatariusze mają prawo do żądania przedterminowego wykupu Obligacji do Dnia Wykupu.
- 14.5 W przypadku złożenia przez Obligatariusza Zawiadomienia o Wymagalności w terminie określonym w pkt 14.4 Dzień Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie 25 (słownie: dwudziestego piątego) Dnia Roboczego od daty otrzymania przez Emitenta Zawiadomienia o Wymagalności.
- 14.6 Kwota na jedną Obligację w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w wyniku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza zostanie każdorazowo określona jako suma Wartości nominalnej jednej Obligacji oraz Kuponu liczonego od dnia stanowiącego pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia Przedterminowego Wykupu Obligacji (włącznie).
- 14.7 Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza realizowana będzie zgodnie z Regulacjami KDPW. Powyższe zapisy dotyczące trybu i terminów składania Zawiadomienia o Wymagalności nie zwalniają Obligatariusza od składania odpowiednich oświadczeń oraz dokonywania odpowiednich czynności zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 14.8 W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.

15. Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta

- 15.1 Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji na żądanie własne.
- 15.2 Emitent zawiadomi Obligatariuszy o zamiarze wykonania Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta w trybie przewidzianym w pkt 17 z wyprzedzeniem co najmniej 15 Dni Roboczych przed planowanym Dniem Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta. W zawiadomieniu o zamiarze wykonania Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta Emitent zobowiązany jest wskazać co najmniej:
- a. Dzień Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta;
 - b. liczbę Obligacji podlegających przedterminowemu wykupowi;
 - c. Dzień Ustalenia Praw.
- 15.3 Kwota na jedną Obligację w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w wyniku realizacji Opcji Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta zostanie każdorazowo określona jako suma Wartości nominalnej jednej Obligacji oraz Kuponu liczonego od dnia stanowiącego pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia Przedterminowego Wykupu Obligacji (włącznie).
- 15.4 Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta realizowana będzie zgodnie z Regulacjami KDPW.

16. Zabezpieczenie Obligacji

Obligacje emitowane są jako niezabezpieczone.

17. Zawiadomienia

- 17.1 Zawiadomienia do Obligatariuszy będą dokonywane poprzez umieszczenie na Stronie Internetowej Emitenta lub w inny sposób wskazany w Warunkach Emisji.
- 17.2 Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską na adres siedziby Emitenta wskazany w KRS oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia.

18. Prawo właściwe

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

19. Zmiany Warunków Emisji

Emitent może bez zgody Obligatariuszy dokonać zmiany niniejszych Warunków Emisji jedynie w przypadkach wymienionych w art. 7 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.

20. Zgromadzenie obligatariuszy

Ustanawia się zgromadzenie obligatariuszy Obligacji. Zasady zwoływania i organizacji zgromadzenia obligatariuszy Obligacji, w tym miejsce odbycia, oraz zasady podejmowania uchwał przez zgromadzenie obligatariuszy Obligacji określa Ustawa o Obligacjach.

21. Przechowywanie informacji

Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o obligacjach przekazywane będą przez Emitenta do Kancelarii Notarialnej Bartosz Berliński z siedzibą w Wolsztynie przy ul. 5 Stycznia 44, w terminie 5 (słownie: pięć) Dni Roboczych od dnia ich publikacji na Stronie Internetowej.

Podpisy osób uprawnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Emitenta:



Prezes Zarządu Waldemar Zieliński

Paproc, 5 listopada 2019 r.