

UPROSZCZONY DOKUMENT INFORMACYJNY

dla obligacji serii PFR0324

o wartości nominalnej 1.000.000 PLN każda

i łącznej wartości nominalnej 16.325.000.000 PLN

dla obligacji serii PFR0325

o wartości nominalnej 1.000.000 PLN każda

i łącznej wartości nominalnej 18.500.000.000 PLN

oraz dla obligacji serii PFR0925

o wartości nominalnej 1.000.000 PLN każda

i łącznej wartości nominalnej 15.175.000.000 PLN

Emitent: Polski Fundusz Rozwoju S.A.



Polski Fundusz Rozwoju

Niniejszy uproszczony dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

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

Treść niniejszego uproszczonego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa

26 maja 2020 r.

SPIS TREŚCI

Paragraf	Strona
I. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w uproszczonym dokumencie informacyjnym	1
II. Podstawowe informacje o Emitencie	2
III. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu	3
1. Cele emisji.....	3
2. Określenie rodzaju emitowanych Obligacji	3
3. Wielkość emisji.....	3
3.1 Informacje ogólne.....	3
3.2 Obligacje PFR0324.....	4
3.3 Obligacje PFR0325.....	4
3.4 Obligacje PFR0925.....	4
4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji	4
4.1 Obligacje PFR0324.....	4
4.2 Obligacje PFR0325.....	4
4.3 Obligacje PFR0925.....	4
5. Warunki wykupu Obligacji i wypłaty oprocentowania.....	4
5.1 Warunki wykupu Obligacji.....	4
5.2 Warunki wypłaty oprocentowania	5
5.3 Płatności z tytułu Obligacji.....	7
6. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia	8
7. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wiarytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawniony podmiot lub skrót tej wyceny.....	8
8. Wartość zaciągniętych zobowiązań, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie propozycji nabycia instrumentów objętych wnioskiem oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych objętych wnioskiem.....	8
9. 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.....	9
10. Rating przyznany Emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, dat jej przyznania i ostatniej aktualizacji oraz miejsca oceny w skali ocen wyspecjalizowanej instytucji jej dokonującej - w przypadku jej dokonania i ogłoszenia	9
11. Liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych przez obligatariuszy akcji oraz ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta po konwersji Obligacji na akcje (w przypadku obligacji zamiennych)	9
12. Liczba akcji przypadających na jedną Obligację, cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia oraz terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia akcji (w przypadku obligacji z prawem pierwszeństwa).....	9
13. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia	

Uproszczonego Dokumentu Informacyjnego, a jeśli nie - wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe.....9

Załącznik

1.	Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego Emitenta	10
2.	Tekst statutu Emitenta.....	11
3.	Uchwały właściwych organów korporacyjnych Emitenta stanowiące podstawę emisji Obligacji.....	12
4.	List emisyjny nr 1/2020 dla Obligacji PFR0324.....	13
5.	List emisyjny nr 2/2020 dla Obligacji PFR0325.....	14
6.	List emisyjny nr 3/2020 dla Obligacji PFR0925.....	15
7.	Definicje i objaśnienia skrótów.....	16

I. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W UPROSZCZONYM DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

My, niżej podpisani oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Uproszczonym Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu.

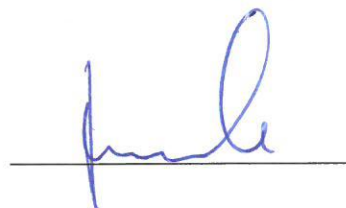
Podpis:



Imię i nazwisko: Paweł Borys

Stanowisko: Prezes Zarządu

Podpis:



Imię i nazwisko: Bartłomiej Pawlak

Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

Zgodnie z postanowieniami § 18 ust. 3a Regulaminu ASO GPW Emitent nie jest zobowiązany do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą w odniesieniu do instrumentów dłużnych objętych niniejszym uproszczonym dokumentem informacyjnym.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa Emitenta:	Polski Fundusz Rozwoju S.A.
Siedziba:	Warszawa
NIP:	7010374912
REGON:	146615458
KRS:	0000466256
Adres:	ul. Krucza 50, 00-025 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 274 23 72
Adres głównej strony internetowej:	www.pfrsa.pl
Adres e-mail:	biuro@pfr.pl

III. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

1. Cele emisji

Emitent nie określił celu emisji Obligacji zgodnie z art. 6 ust. 2 pkt. 4 Ustawy o Obligacjach. Natomiast Emitent wskazuje, że przeprowadził emisję Obligacji w związku z realizacją przez Emitenta programu udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego pod nazwą "Program rządowy – tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm", o którym mowa w art. 21a Ustawy o SIR.

2. Określenie rodzaju emitowanych Obligacji

Obligacje są obligacjami na okaziciela i nie mają formy dokumentu.

Obligacje zostały wyemitowane na podstawie:

- (a) art. 21aa ust. 1, 2 i 7 Ustawy o SIR w związku z art. 39p – 39w Ustawy o Autostradach Płatnych; oraz
- (b) Uchwały nr 145/2020 Zarządu Spółki z dnia 18 kwietnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania poprzez emisję obligacji na kwotę do 100.000.000.000 złotych, zmieniona Uchwałą nr 146/2020 Zarządu Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 roku; Uchwały nr 17/2020 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 19 kwietnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę poprzez emisję obligacji oraz zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji obligacji przez Spółkę, zmieniona Uchwałą nr 18/2020 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 roku; Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 kwietnia 2020 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji, zmieniona Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 kwietnia 2020 roku.

Dzień emisji:

- (a) dla Obligacji PFR0324 to 27 kwietnia 2020 r.;
- (b) dla Obligacji PFR0325 to 8 maja 2020 r.; oraz
- (c) dla Obligacji PFR0925 to 22 maja 2020 r.

Niniejszy Uproszczony Dokument Informacyjny obejmuje następujące Obligacje:

Seria	Kod ISIN	Nazwa skrócona Catalyst	Dzień Emisji	Dzień Wykupu
PFR0324	PLPFR0000019	PFR0324	27 kwietnia 2020 r.	29 marca 2024 r.
PFR0325	PLPFR0000027	PFR0325	8 maja 2020 r.	31 marca 2025 r.
PFR0925	PLPFR0000035	PFR0925	22 maja 2020 r.	22 września 2025 r.

3. Wielkość emisji

3.1 Informacje ogólne

Wartość nominalna wszystkich Obligacji, które obejmuje niniejszy Uproszczony Dokument Informacyjny, wynosi 50.000.000.000 PLN. Liczba przydzielonych Obligacji wynosi 50.000.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach programu emisji obligacji do kwoty 100.000.000.000 PLN (**Program**). Na dzień sporządzenia niniejszego Uprozczonego Dokumentu Informacyjnego wartość nominalna Obligacji wyemitowanych w ramach Programu wynosi 50.000.000.000 PLN, więc w ramach Programu Emitent może wyemitować jeszcze obligacje o łącznej wartości 50.000.000.000 PLN.

Emitent jest zwolniony z obowiązku sporządzenia prospektu w odniesieniu do Obligacji na podstawie art. 1 ust. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego.

3.2 Obligacje PFR0324

Wartość nominalna Obligacji PFR0324 wynosi 16.325.000.000 PLN. Liczba przydzielonych Obligacji PFR0324 wynosi 16.325.

3.3 Obligacje PFR0325

Wartość nominalna Obligacji PFR0325 wynosi 18.500.000.000 PLN. Liczba przydzielonych Obligacji PFR0325 wynosi 18.500.

3.4 Obligacje PFR0925

Wartość nominalna Obligacji PFR0925 wynosi 15.175.000.000 PLN. Liczba przydzielonych Obligacji PFR0925 wynosi 15.175.

4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

4.1 Obligacje PFR0324

Wartość nominalna jednej Obligacji PFR0324 wynosi 1.000.000 PLN. Cena emisyjna jednej Obligacji PFR0324 wyniosła 998.890,00 PLN.

4.2 Obligacje PFR0325

Wartość nominalna jednej Obligacji PFR0325 wynosi 1.000.000 PLN. Cena emisyjna jednej Obligacji PFR0325 wyniosła 995.870,00 PLN.

4.3 Obligacje PFR0925

Wartość nominalna jednej Obligacji PFR0925 wynosi 1.000.000 PLN. Cena emisyjna jednej Obligacji PFR0925 wyniosła 997.340,00 PLN.

5. Warunki wykupu Obligacji i wypłaty oprocentowania

5.1 Warunki wykupu Obligacji

(a) Obligacje PFR0324

Wykup Obligacji PFR0324 będzie dokonany poprzez płatność na rzecz Obligatariuszy wartości nominalnej Obligacji w dniu 29 marca 2024 r. Spełnienie świadczeń z Obligacji PFR0324 nastąpi według stanu posiadania Obligacji PFR0324 w dniu ustalenia praw do świadczeń z Obligacji PFR0324 wynikającym ze znajdujących zastosowanie w danym czasie regulacji KDPW.

(b) Obligacje PFR0325

Wykup Obligacji PFR0325 będzie dokonany poprzez płatność na rzecz Obligatariuszy wartości nominalnej Obligacji PFR0325 w dniu 31 marca 2025 r. Spełnienie świadczeń z Obligacji PFR0325 nastąpi według stanu posiadania Obligacji PFR0325 w dniu ustalenia praw do świadczeń z Obligacji PFR0325 wynikającym ze znajdujących zastosowanie w danym czasie regulacji KDPW.

(c) Obligacje PFR0925

Wykup Obligacji PFR0925 będzie dokonany poprzez płatność na rzecz Obligatariuszy wartości nominalnej Obligacji PFR0925 w dniu 22 września 2025 r. Spełnienie świadczeń z Obligacji PFR0925 nastąpi według stanu posiadania Obligacji PFR0925 w dniu ustalenia praw do świadczeń z Obligacji PFR0925 wynikającym ze znajdujących zastosowanie w danym czasie regulacji KDPW.

5.2 Warunki wypłaty oprocentowania

(a) Obligacje PFR0324

Obligacje PFR0324 są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 1,375% w stosunku rocznym.

Odsetki płatne są w następujących dniach: 27 kwietnia 2021 r., 27 kwietnia 2022 r., 27 kwietnia 2023 r. oraz 29 marca 2024 r. za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze.

Okresy odsetkowe oraz kwota odsetek dla Obligacji PFR0324 jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Numer okresu odsetkowego	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia praw	Dzień wymagalności	Kwota odsetek od jednej Obligacji w PLN
1	2020-04-27	2021-04-27	2021-04-19	2021-04-27	13.750,00
2	2021-04-27	2022-04-27	2022-04-19	2022-04-27	13.750,00
3	2022-04-27	2023-04-27	2023-04-19	2023-04-27	13.750,00
4	2023-04-27	2024-03-29	2024-03-21	2024-03-29	12.660,52

Wartość narosłych odsetek jest wyrażona z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku. Sposób naliczania odsetek jest wskazany w poniższej formule:

$$O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$$

gdzie:

O_d wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d",

N wartość nominalna jednej Obligacji,

r oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym,

- a rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d",
- D rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego,
- F częstotliwość płatności kuponowych w roku.

(b) Obligacje PFR0325

Obligacje PFR0325 są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 1,625% w stosunku rocznym.

Odsetki płatne są w następujących dniach: 10 maja 2021 r., 9 maja 2022 r., 8 maja 2023 r. oraz 8 maja 2024 r. oraz 31 marca 2025 r. za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze.

Okresy odsetkowe oraz kwota odsetek dla Obligacji PFR0325 jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Numer okresu odsetkowego	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia praw	Dzień wymagalności	Kwota odsetek od jednej Obligacji w PLN
1	2020-05-08	2021-05-08	2021-04-30	2021-05-10	16.250,00
2	2021-05-08	2022-05-08	2022-04-29	2022-05-09	16.250,00
3	2022-05-08	2023-05-08	2023-04-28	2023-05-08	16.250,00
4	2023-05-08	2024-05-08	2024-04-30	2024-05-08	16.250,00
5	2024-05-08	2025-03-31	2025-03-21	2025-03-31	14.558,22

Wartość narosłych odsetek jest wyrażona z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku. Sposób naliczania odsetek jest wskazany w poniższej formule:

$$O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$$

gdzie:

- O_d wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d",
- N wartość nominalna jednej obligacji,
- r oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym,
- a rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d",
- D rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z wyłączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego,

F częstotliwość płatności kuponowych w roku.

(c) Obligacje PFR0925

Obligacje PFR0925 są oprocentowane według stałej stopy procentowej w wysokości 1,625% w stosunku rocznym.

Odsetki płatne są w następujących dniach: 24 maja 2021 r., 23 maja 2022 r., 22 maja 2023 r. oraz 22 maja 2024 r., 22 maja 2025 r. oraz 22 września 2025 r. za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiornicze.

Okresy odsetkowe oraz kwota odsetek dla Obligacji PFR0925 jest przedstawiona w poniższej tabeli:

Numer okresu odsetkowego	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia praw	Dzień wymagalności	Kwota odsetek od jednej Obligacji w PLN
1	2020-05-22	2021-05-22	2021-05-14	2021-05-24	16 250,00
2	2021-05-22	2022-05-22	2022-05-13	2022-05-23	16 250,00
3	2022-05-22	2023-05-22	2023-05-12	2023-05-22	16 250,00
4	2023-05-22	2024-05-22	2024-05-14	2024-05-22	16 250,00
5	2024-05-22	2025-05-22	2025-05-14	2025-05-22	16 250,00
6	2025-05-22	2025-09-22	2025-09-12	2025-09-22	5 476,03

Wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d", na którego datę dokonywane są obliczenia, jest obliczana według poniższego wzoru, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku:

$$O_d = N \times r \times \frac{a}{D \times F}$$

gdzie:

O_d - wartość narosłych odsetek od jednej Obligacji w dniu "d",

N - wartość nominalna jednej Obligacji,

r - oprocentowanie Obligacji w danym okresie odsetkowym,

a - rzeczywista liczba dni od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego, z włączeniem tego dnia, do dnia "d", z wyłączeniem dnia "d",

D - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym, z włączeniem pierwszego dnia okresu odsetkowego oraz wyłączeniem ostatniego dnia okresu odsetkowego,

F - częstotliwość płatności kuponowych w roku.

5.3 Płatności z tytułu Obligacji

Wszystkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbioreczne na odpowiedni rachunek Obligatariusza. Płatności będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiorecznych na koniec dnia ustalenia praw.

Jeżeli dzień, w którym powstaje obowiązek dokonania jakiejkolwiek czynności związanej z płatnościami z tytułu Obligacji przypada na dzień ustawowo wolny od pracy lub sobotę, termin wykonania tej czynności upływa w pierwszym dniu roboczym po tym dniu.

6. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje są zabezpieczone gwarancją Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej udzieloną na podstawie art. 21aa ust. 2 Ustawy o SIR. Wzory Oświadczeń o Gwarancji Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej stanowią odpowiednio Załącznik nr 3 do Listu emisyjnego nr 1/2020, Załącznik nr 3 do Listu emisyjnego nr 2/2020 oraz Załącznik nr 3 do Listu Emisyjnego 3/2020.

Oświadczenie o Gwarancji Skarbu Państwa dla Obligacji PFR0324 zostało podpisane w dniu 27 kwietnia 2020 r., Oświadczenie o Gwarancji Skarbu Państwa dla Obligacji PFR0325 zostało podpisane w dniu 8 maja 2020 r., natomiast Oświadczenie o Gwarancji Skarbu Państwa dla Obligacji PFR0925 zostało podpisane w dniu 22 maja 2020 r.

7. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawniony podmiot lub skrót tej wyceny

Nie dotyczy.

8. Wartość zaciągniętych zobowiązań, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie propozycji nabycia instrumentów objętych wnioskiem oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych objętych wnioskiem

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiła 3.469.237.681,04 PLN, w tym zobowiązań przeterminowanych 809.642,74 PLN (na poziomie jednostkowym) oraz 3.575.888,98 PLN (dane niezaudytowane) (na poziomie skonsolidowanym).

Perspektywa kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji:

Zobowiązania bilansowe w 1000 PLN:

Bilans	gru 20	2021	2022	2023	2024	2025
Zobowiązania i rezerwy	2 599 700	2 513 017	2 474 694	2 473 018	2 466 884	2 456 426

Dodatkowo, poza przedstawionymi zobowiązaniami, Emitent ustanowił program emisji obligacji objętych 100% gwarancją Skarbu Państwa na kwotę 100.000.000.000 PLN. Według stanu na dzień sporządzenia uproszczonego dokumentu informacyjnego, w ramach programu zostały już wyemitowane Obligacje o wartości nominalnej 50.000.000.000 PLN i łącznej kwocie odsetek do dnia wykupu 3.700.000.000 PLN. Dotychczas wyemitowane Obligacje stanowią część realizacji przez Emitenta programu udzielania przedsiębiorcom wsparcia finansowego pod nazwą "Program rządowy

– tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm", o którym mowa w art. 21a Ustawy o SIR i są objęte są gwarancją Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej udzieloną na podstawie art. 21aa ust. 2 Ustawy o SIR.

9. **Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone**

Nie dotyczy.

10. **Rating przyznany Emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, dat jej przyznania i ostatniej aktualizacji oraz miejsca oceny w skali ocen wyspecjalizowanej instytucji jej dokonującej - w przypadku jej dokonania i ogłoszenia**

Nie dotyczy.

11. **Liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych przez obligatariuszy akcji oraz ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta po konwersji Obligacji na akcje (w przypadku obligacji zamiennych)**

Nie dotyczy.

12. **Liczba akcji przypadających na jedną Obligację, cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia oraz terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia akcji (w przypadku obligacji z prawem pierwszeństwa)**

Nie dotyczy.

13. **Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Uproszczonego Dokumentu Informacyjnego, a jeśli nie - wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe**

Emitent oświadcza, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Uproszczonego Dokumentu Informacyjnego.

ZAŁĄCZNIK 1

ODPIS Z KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO EMITENTA

ZAŁĄCZNIK 2
TEKST STATUTU EMITENTA

ZAŁĄCZNIK 3

UCHWAŁY WŁAŚCIWYCH ORGANÓW KORPORACYJNYCH EMITENTA STANOWIĄCE PODSTAWĘ EMISJI OBLIGACJI

ZAŁĄCZNIK 4

LIST EMISYJNY NR 1/2020 DLA OBLIGACJI PFR0324

ZAŁĄCZNIK 5

LIST EMISYJNY NR 2/2020 DLA OBLIGACJI PFR0325

ZAŁĄCZNIK 6

LIST EMISYJNY NR 3/2020 DLA OBLIGACJI PFR0925

ZAŁĄCZNIK 7

DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

ASO oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez GPW.

Dzień Emisji oznacza:

- (a) 27 kwietnia 2020 r dla Obligacji PFR0324;
- (b) 8 maja 2020 r. dla Obligacji PFR0325; oraz
- (c) 22 maja 2020 r dla Obligacji PFR0925.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorcze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.

Dzień Wykupu oznacza:

- (a) 29 marca 2024 r. dla Obligacji PFR0324;
- (b) 31 marca 2025 r. dla Obligacji PFR0325; oraz
- (c) 22 września 2025 r. dla Obligacji PFR0925.

Emitent oznacza Polski Fundusz Rozwoju S.A.

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

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

List Emisyjny nr 1/2020 oznacza List Emisyjny nr 1/2020 Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. z dnia 27 kwietnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. na realizację „Programu rządowego – tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” o terminie wykupu w dniu 29 marca 2024 r. zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

List Emisyjny nr 2/2020 oznacza List Emisyjny nr 2/2020 Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. z dnia 8 maja 2020 r. w sprawie emisji obligacji Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. na realizację „Programu rządowego – tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” o terminie wykupu w dniu 31 marca 2025 r. zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

List Emisyjny nr 3/2020 oznacza List Emisyjny nr 3/2020 Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. z dnia 22 maja 2020 r. w sprawie emisji obligacji Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. na realizację „Programu rządowego – tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla małych i średnich firm” o terminie wykupu w dniu 22 września 2025 r. zabezpieczonych gwarancją Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

Obligacje oznacza Obligacje PFR0324, Obligacje PFR0325 oraz Obligacje PFR0925 wyemitowane przez Emitenta.

Obligacje PFR0324 oznacza obligacje określone w Liście Emisyjnym nr 1/2020 wyemitowane przez Emitenta.

Obligacje PFR0325 oznacza obligacje określone w Liście Emisyjnym nr 2/2020 wyemitowane przez Emitenta.

Obligacje PFR0925 oznacza obligacje określone w Liście Emisyjnym nr 3/2020 wyemitowane przez Emitenta.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji.

Okres Odsetkowy oznacza jeden z okresów wskazanych w tabelach w pkt. 5.2. niniejszego Uproszczonego Dokumentu Informacyjnego.

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

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

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

Rozporządzenie 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE.

Ustawa o Autostradach Płatnych oznacza ustawę z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym.

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

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

Ustawa o SIR oznacza Ustawę z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju.